

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Obligacji Plus

za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2021.217) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859), MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe **MetLife Subfunduszu Obligacji Plus**, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2021 r.;
3. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 103.682 tys. PLN;
4. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 3.663 tys. PLN;
5. zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 1.777 tys. PLN;
6. noty objaśniające;
7. informacja dodatkowa.

Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, które zostały zaprezentowane w złotych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Tomasz Adamus
Prezes Zarządu

Paweł Skiba
Członek Zarządu

Wioletta Królikowska
Kierownik Działu Księgowości
Inwestycyjnej i Funduszy,
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 18 marca 2022 r.

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SUBFUNDUSZU OBLIGACJI PLUS

MetLife Subfundusz Obligacji Plus („Subfundusz”) jest Subfunduszem wydzielonym w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 roku jako AIG Subfundusz Obligacji i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 roku.

W dniu 2 stycznia 2009 roku AIG Subfundusz Obligacji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy („Fundusz”).

Fundusz posiada osobowość prawną i został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 roku pod numerem RFI 263. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.
Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w § 24, § 27, § 28 Statutu Funduszu.

Organ Subfunduszu

Organem Subfunduszu jest MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26.
Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181644.

Okres sprawozdawczy Subfunduszu

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku**.
Dniem bilansowym jest dzień **31 grudnia 2021 roku**. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Subfundusz

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd wierzy, iż nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Subfunduszu w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. od 31 grudnia 2021 roku.

Sytuacja epidemiologiczna

W 2020 roku rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 wywołało pandemię, która trwała także w 2021 r., a rządy i firmy podjęły środki zaradcze, takie jak zakazy podróży, kwarantanny i dystans społeczny, aby zwalczać rozprzestrzenianie się wirusa. Zakłóciły one działalność gospodarczą, a także spowodowały spowolnienie gospodarcze i znaczną zmienność na rynkach finansowych. W ocenie Zarządu Towarzystwa stan epidemii, w tym ryzyka dotyczące znaczących umorzeń i płynności Subfunduszu nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Subfunduszu. Zarząd rozważył potencjalny wpływ COVID-19 i doszedł do wniosku, że sprawozdanie będzie nadal sporządzane przy założeniu kontynuacji działalności Subfunduszu.

Inwazja Rosji na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 r. wojska Federacji Rosyjskiej, przy wsparciu Białorusi, dokonały inwazji zbrojnej na teren Ukrainy. Działanie to spotkało się z sankcjami przeciwko Federacji Rosyjskiej oraz Białorusi nałożonymi przez wiele krajów Unii Europejskiej, przez Wielką Brytanię czy USA, a także stowarzyszenia międzynarodowe i organizacje pozarządowe. Ich celem jest m.in. osłabienie gospodarek Federacji Rosyjskiej i Białorusi poprzez zablokowanie im możliwości wymiany gospodarczej na poziomie państwowym, ale także na poziomie poszczególnych podmiotów operujących na ich terytoriach. Sankcje obejmują także wstrzymanie transferu technologii, czy możliwości rozliczania transakcji płatniczych poprzez system SWIFT przez niektóre rosyjskie banki. Presja międzynarodowa ma skłonić te państwa do zakończenia wojny. Szacuje się, że w wyniku nałożenia sankcji PKB Rosji spadnie w tym roku o około 7% zaś Białorusi o 5%. Od wybuchu wojny nie funkcjonuje moskiewska giełda, kurs rubla uległ załamaniu, zaś bank centralny Federacji Rosyjskiej podniósł bazową stopę procentową ponad dwukrotnie. Na giełdach światowych odnotowano znaczące spadki wycen przedsiębiorstw rosyjskich a także tych, które są powiązane z Federacją Rosyjską na różnych płaszczyznach. Do rekordowych poziomów w historii wzrosły ceny surowców energetycznych (ropy, gazu, węgla) oraz zbóż. Wprowadzone sankcje, z uwagi na ich skalę oraz dotknięcie jednej z kluczowych gospodarek w skali świata, spowodują także negatywne konsekwencje dla całej gospodarki globalnej, w tym także dla Polski. Spodziewane największe reperkusje to wzrost inflacji, wahania na rynku walutowym i giełdowym, wzrost cen energii i paliw. Niepewna jest także ścieżka dalszego rozwoju konfliktu zbrojnego, a w przypadku jego eskalacji mogą pojawić się dodatkowe zagrożenia i nowe ryzyka. Pełna skala konsekwencji będących efektem tej wojny zarówno dla gospodarki rosyjskiej jak i gospodarki światowej jest więc trudna do oszacowania na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. W zakresie niniejszego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki ocenia wpływ powyższej sytuacji jako nieznaczący. Na dzień 31 grudnia 2021 Subfundusz nie posiadał bezpośredniego ani pośredniego zaangażowania w aktywa rynku rosyjskiego, białoruskiego i ukraińskiego.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Deloitte Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa. Firma Deloitte Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różniące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 19 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w § 17 Statutu Funduszu, a także pod względem sposobu ich zbywania:
kategoria A – zbywane bez ograniczeń;
kategoria A1 – zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Subfundusz;
kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;
kategoria E – zbywane bez ograniczeń w ramach Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

Bilans, rachunek wyniku oraz zestawienie zmian w aktywach powinny być analizowane razem z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową.

Pomiędzy bilansem, rachunkiem wyniku z operacji a zestawieniem zmian w aktywach netto mogą pojawić się różnice o 1 wynikające z zaokrągleń.

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2021			31.12.2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	105 257	103 723	99,59	93 371	94 701	89,30
Instrumenty pochodne						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Udzielone pożyczki pieniężne						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	105 257	103 723	99,59	93 371	94 701	89,30

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								9 807	10 315	10 337	9,92
a) Obligacje								9 807	10 315	10 337	9,92
ATAL Seria AW (PLATAL000152)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ATAL S.A.	POLSKA	2022-09-11	Zmienne 2,88%	1 000,00	1 302	1 304	1 321	1,27
Dino 0622 (PLDINPL00037)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dino Polska S.A.	POLSKA	2022-06-26	Zmienne 3,70%	100 000,00	5	501	501	0,48
VWFS001 (PLO309000019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Finacial Services sp.z o.o.	POLSKA	2022-01-31	Zmienne 1,20%	1 000,00	5 000	5 000	5 004	4,80
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2022-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	3 500	3 510	3 511	3,37
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								77 442	94 942	93 386	89,67
a) Obligacje								77 442	94 942	93 386	89,67
BGK0630 (PL0000500278)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	POLSKA	2030-06-05	Stale 2,125%	1 000,00	400	399	343	0,33
BGK0733 (PL0000500294)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	POLSKA	2033-07-21	Stale 2,25%	1 000,00	3 600	3 095	3 116	2,99
BOS 0924 (PLBOS00000217)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA	POLSKA	2024-09-26	Zmienne 2,59%	1 000,00	920	912	922	0,89
Capitea (PLGTBC00362)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GetBack SA	POLSKA	2028-08-31	Zmienne 0,00%	990,00	700	687	133	0,13
Cyfrowy Polsat 0426 (PLCFRPT00047)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	POLSAT CYFROWY SA	POLSKA	2026-04-24	Zmienne 2,65%	1 000,00	850	850	861	0,83
DINO seria1/2020 (PLDINPL00045)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dino Polska S.A.	POLSKA	2023-10-06	Zmienne 1,54%	1 000,00	1 008	1 008	1 014	0,97
DomDev0526 (PLDMOVL00145)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	POLSKA	2026-05-12	Zmienne 3,13%	1 000,00	350	350	351	0,34
DS0432 (PL0000113783)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2032-04-25	Stale 1,75%	1 000,00	2 500	2 420	2 129	2,04
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2025-07-25	Stale 3,25%	1 000,00	2 660	2 974	2 648	2,54
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2026-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	1 200	1 083	1 144	1,10
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	9 600	9 058	9 025	8,66
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	200	193	204	0,20
DS1029 (PL0000114988)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2029-10-25	Stale 2,75%	1 000,00	1 300	1 437	1 219	1,17
DS1030 (PL0000112736)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2030-10-25	Stale 1,25%	1 000,00	20 125	16 875	16 643	15,98
EFLSA002 080223 (PL0317500026)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY SA	POLSKA	2023-02-08	Zmienne 2,86%	10 000,00	85	850	852	0,82
Eurocash 1225 (PLEURCH00037)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EUROCASH SA	POLSKA	2025-12-23	Zmienne 4,87%	1 000,00	2 000	2 000	2 018	1,94
Famur 0624 (PLFAMUR00053)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FAMUR S.A.	POLSKA	2024-06-27	Zmienne 5,27%	1 000,00	600	600	608	0,58
Ghelamco 1224 (PLGHLMO00529)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	GHELAMCO INVEST SP. z o.o.	POLSKA	2024-12-16	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 500	1 485	1 511	1,45
Inpost0927 (PLINPO500013)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	INPOST S.A.	POLSKA	2027-06-29	Zmienne 2,75%	500 000,00	3	1 500	1 521	1,46
I20823 (PL0000105359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2023-08-25	Zmienne 2,75%	1 000,00	10 000	13 825	14 811	14,22
KGHM seria B (PLKGHM000041)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KGHM POLSKA MIEDŹ SA	POLSKA	2029-06-27	Zmienne 4,32%	1 000,00	2 000	2 025	2 035	1,95
MBANK 0125 (PLBRE0005185)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	MBANK SA	POLSKA	2025-01-17	Zmienne 2,35%	100 000,00	4	400	408	0,39
Millennium 1227 (PLBIG0000453)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	BANK MILLENNIUM SA	POLSKA	2027-12-07	Zmienne 4,81%	500 000,00	1	493	497	0,48
OP0328 (PLPKO0000107)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP	POLSKA	2028-03-06	Zmienne 1,78%	500 000,00	5	2 489	2 524	2,42
P4 seria A (PLO266100018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 sp.z o.o.	POLSKA	2026-12-11	Zmienne 4,30%	500 000,00	3	1 469	1 512	1,45
PEKABEX (PLPKBEX00106)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKABEX SA	POLSKA	2025-06-11	Zmienne 5,20%	1 000,00	375	375	376	0,36
PFR0330B (PLPFR0000050)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	POLSKA	2030-03-05	Stale 2,00%	1 000 000,00	6	6 072	5 427	5,21
PKN seria C (PLPKN0000208)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	POLSKA	2025-12-22	Zmienne 3,56%	100 000,00	30	3 000	3 017	2,90
PS0425 (PL0000112728)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2025-04-25	Stale 0,75%	1 000,00	1 250	1 257	1 144	1,10
PS1026 (PL0000113460)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2026-10-25	Stale 0,25%	1 000,00	1 000	947	841	0,81
TLP0324 (PLO338400016)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska sp.z o.o.	POLSKA	2024-03-18	Zmienne 3,00%	100 000,00	16	1 600	1 602	1,54
WBE271023 (PLO214400015)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	WB Electronics S.A.	POLSKA	2023-10-27	Zmienne 3,26%	1 000,00	1 800	1 800	1 812	1,74
WS0428 (PL0000107611)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	500	523	481	0,46
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024-01-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	900	905	901	0,87
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2028-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	5 000	5 054	4 907	4,71
WZ1129 (PL0000111928)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2029-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	2 651	2 625	2 584	2,48
WZ1131 (PL0000113213)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2031-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	2 300	2 307	2 245	2,16
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany								66 191	67 371	66 853	64,19
Razem aktywny rynek nieregulowany								0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym								21 058	37 886	36 870	35,40
Razem								87 249	105 257	103 723	99,59

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		64 686	64 993	64 437	61,87
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	64 686	64 993	64 437	61,87
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605).

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---	--

Nie dotyczy.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy.
Nie dotyczy.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
Nie dotyczy.

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN

BILANS	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa	104 150	106 046
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	427	1 295
2. Należności	0	10 050
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	66 853	64 302
- dłużne papiery wartościowe	66 853	64 302
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	36 870	30 399
- dłużne papiery wartościowe	36 870	30 399
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	468	587
III. Aktywa netto (I-II)	103 682	105 459
IV. Kapitał subfunduszu	91 755	89 869
1. Kapitał wpłacony, w tym:	1 298 807	1 273 614
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 207 052	-1 183 745
V. Dochody zatrzymane	13 893	14 697
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	6 541	6 671
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 352	8 026
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 966	893
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	103 682	105 459
Liczba jednostek uczestnictwa	5 971 478,690360	5 873 369,447339
Kategoria A	5 935 338,005250	5 838 641,586846
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	1 781,623914	1 501,832874
Kategoria E	3 775,340245	3 249,671135
Kategoria I	30 583,720951	29 976,356484
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	17,36	17,96
Kategoria kat. A	17,36	17,96
Kategoria kat. A1	0,00	0,00
Kategoria kat. B	17,46	18,06
Kategoria kat. E	17,36	17,95
Kategoria kat. I	17,36	17,96

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczana jest jako iloraz wartości aktywów netto i łącznej liczby jednostek uczestnictwa na dzień bilansowy.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Przychody z lokat	1 778	1 712
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 778	1 712
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 908	1 487
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 596	1 202
stała część wynagrodzenia	1 596	1 202
zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	56	50
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	201	175
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	55	60
Koszty audytu	41	54
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	9
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 908	1 478
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-130	234
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3 533	3 537
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-674	2 965
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 859	572
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	-3 663	3 771
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	-0,61	0,64
Kategoria typu A	-0,61	0,64
Kategoria typu A1	0,00	0,00
Kategoria typu B	-0,62	0,65
Kategoria typu E	-0,61	0,64
Kategoria typu I	-0,61	0,64

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa jest prezentowany jako iloraz wyniku z operacji przypadający na daną kategorię jednostek uczestnictwa i liczby jednostek uczestnictwa danej kategorii na dzień bilansowy.

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	105 459	69 990
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-3 663	3 771
a) przychody z lokat netto	-130	234
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-674	2 965
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 859	572
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-3 663	3 771
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	1 886	31 698
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	25 193	50 819
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-23 307	-19 121
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 777	35 469
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	103 682	105 459
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	110 077	82 962
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 406 906,721165	2 872 552,395291
Kategoria A	1 392 645,296398	2 852 675,255829
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	279,791040	123,851590
Kategoria E	4 712,582857	232,159766
Kategoria I	9 269,050870	19 521,128106
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 308 797,478144	1 088 431,700441
Kategoria A	1 295 948,877994	1 075 865,756852
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	4 186,913747	467,873531
Kategoria I	8 661,686403	12 098,070058
c) saldo zmian	98 109,243021	1 784 120,694850
Kategoria A	96 696,418404	1 776 809,498977
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	279,791040	123,851590
Kategoria E	525,669110	-235,713765
Kategoria I	607,364467	7 423,058048
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	106 586 413,856956	105 179 507,135791
Kategoria A	106 513 581,039399	105 120 935,743001
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	9 075,232622	8 795,441582
Kategoria E	9 050,243735	4 337,660878
Kategoria I	54 707,341200	45 438,290330
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	100 614 935,166596	99 306 137,688452
Kategoria A	100 578 243,034149	99 282 294,156155
Kategoria B	7 293,608708	7 293,608708
Kategoria E	5 274,903490	1 087,989743
Kategoria I	24 123,620249	15 461,933846
c) saldo zmian	5 971 478,690360	5 873 369,447339
Kategoria A	5 935 338,005250	5 838 641,586846
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	1 781,623914	1 501,832874
Kategoria E	3 775,340245	3 249,671135
Kategoria I	30 583,720951	29 976,356484

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria kat. A	17,96	17,12
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	18,06	17,21
d) Kategoria kat. E	17,95	17,11
e) Kategoria kat. I	17,96	17,11
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria kat. A	17,36	17,96
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	17,46	18,06
d) Kategoria kat. E	17,36	17,95
e) Kategoria kat. I	17,36	17,96
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	-3,34	4,91
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	-3,32	4,94
d) Kategoria kat. E	-3,29	4,91
e) Kategoria kat. I	-3,34	4,97
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	17,36	16,96
b) Kategoria kat. B	17,46	17,05
c) Kategoria kat. E	17,36	16,95
d) Kategoria kat. I	17,36	16,96
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-12-29	2020-01-22
Kategoria kat. B	2021-12-29	2020-01-22
Kategoria kat. E	2021-12-29	2020-01-22
Kategoria kat. I	2021-12-29	2020-01-22
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	18,08	17,96
b) Kategoria kat. B	18,18	18,06
c) Kategoria kat. E	18,07	17,95
d) Kategoria kat. I	18,08	17,96
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-02-01	2020-12-30
Kategoria kat. B	2021-02-01	2020-12-30
Kategoria kat. E	2021-02-01	2020-12-28
Kategoria kat. I	2021-02-01	2020-12-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	17,36	17,96
b) Kategoria kat. B	17,46	18,06
c) Kategoria kat. E	17,36	17,95
d) Kategoria kat. I	17,36	17,96
- data wyceny	2021-12-31	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,73	1,79
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,45	1,45
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,06
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,18	0,21
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Działalność Subfunduszu regulują następujące przepisy prawa:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2021.217),
 - Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605),
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859 z późn. zm.)
 - Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
- Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesiące).

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i walucie polskiej za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu sporządza się w tysiącach złotych.

Liczba jednostek uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana do sześciu miejsc po przecinku.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana w złotych z dokładnością do jednego grosza.

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowany w złotych z dokładnością do jednego grosza.

Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały w oparciu o wycenę do wartości godziwej poszczególnych składników lokat. Stosowanie tej zasady wyceny składników wymaga od kierownictwa dokonania ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które mogą mieć wpływ na wartości prezentowane w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego. Szacunki dokonywane są w oparciu o możliwe do uzyskania dane historyczne z rynku kapitałowego oraz inne obserwowalne dane.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego istotne szacunki dotyczą zasad wyboru rynku głównego w przypadku instrumentów notowanych na rynku aktywnym, sposobów szacowania wartości godziwej dla instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku oraz identyfikacji potencjalnej utraty wartości dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych według amortyzowanego kosztu.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

Wartość aktywów i zobowiązań oraz wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa jest ustalana w każdym dniu wyceny, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat ustala się, przypisując im najwyższą wartość w cenie nabycia (zgodnie z metodą FIFO – najdroższe sprzedaje się jako pierwsze) a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – najwyższą bieżącą wartość księgową. W przypadku, gdy sprzedaż dotyczy lokat posiadających taką samą cenę nabycia lub taką samą bieżącą wartość księgową, lecz nabytych w różnych datach, sprzedaż tych lokat odbywa się według metody FIFO (kupione najwcześniej sprzedaje się jako pierwsze), uwzględniając metodę FIFO jako pierwszą.

Przy powyższej metodzie ustalania wyniku ze zbycia lokat brane są pod uwagę wszystkie papiery wartościowe, zarówno z transakcji nierozliczonych jak i rozliczonych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z opisaną powyżej metodą.

c) Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji Instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku

Rynkiem wyceny jest rynek aktywny tj. spełniający łącznie następujące kryteria:
instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy lub sprzedawcy,
ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, a w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, wyznacza się w dniu wyceny w następujący sposób:

- jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z dnia wyceny;
- jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszy dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
- jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku - według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień wyceny, pod warunkiem, że Fundusze mogą zawierać transakcje na tym rynku.

W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Fundusze stosują kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
- kolejność wprowadzania do obrotu.

Instrumenty finansowe nienotowane na aktywnym rynku

Prawa do akcji

Prawa do akcji nienotowane wycenia się w oparciu o ostatnią cenę, po jakiej nabywano akcje lub prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców, w oparciu o średnią cenę nabycia ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową.

Prawa do akcji nienotowane na aktywnym rynku, a tożsame z prawami do akcji notowanymi na aktywnym rynku wycenia się według ceny praw do akcji notowanych na aktywnym rynku, wyznaczonej zgodnie z zasadami dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku.

Prawa poboru

Prawa poboru nienotowane wycenia się według wartości teoretycznej, pod warunkiem, że znana jest cena emisyjna oraz wielkość emisji akcji nowej emisji.

Wartość teoretyczna praw poboru określana jest według następującego wzoru:

$$PP = \frac{a-b}{1+\frac{n}{m}}, \text{ gdzie}$$

a - ostatnie notowanie akcji z prawem poboru

b - cena emisyjna

n - liczba akcji z prawem poboru

m - liczba akcji nowej emisji

W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena według wartości teoretycznej, prawa poboru wycenia się według ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności oraz weksle

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności oraz weksle wycenia się za pomocą modelu wyceny potwierdzonego z depozytariuszem. W przypadku obligacji o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni oraz papierów niepodlegającym operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych nabytych przed dniem 1 stycznia 2021 roku, których pierwotny termin zapadalności przypada na datę wcześniejszą niż 31 grudnia 2021 roku dopuszcza się metodę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe wycenia się według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych.

W przypadku, gdy wycena według zasad dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych będzie niemożliwa, papiery wartościowe będące podstawą wystawienia kwitów wycenia się według jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku.

Kontrakty terminowe

Kontrakty terminowe wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszy i ich kontrahentów wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą
Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według ostatniej ogłoszonej wartości godziwej z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszm, a mających istotny wpływ na wartość godziwą. Jeżeli do godz. 08.30 kurs papieru będzie niedostępny, wtedy fundusz stosuje do wyceny tego papieru kurs z poprzedniego dnia wyceny.

Środki na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe

Środki na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Lokaty bankowe, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszy wycenia się według wartości nominalnej powiększonej o odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności wyceniane są według wartości nominalnej, pomniejszonej o przewidywane straty i wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się na dzień wyceny po średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski z dnia wyceny.

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Aktywa denominowane w walutach obcych

Do wyceny aktywów denominowanych w walutach obcych stosuje się analogiczne zasady wyceny jak w przypadku wyceny aktywów denominowanych w złotych. Wartość aktywów denominowanych w walucie obcej jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej są notowane na aktywnym rynku a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w jakiej aktywa te są denominowane, ustalonego przez NBP na dzień wyceny.

Transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów denominowanych w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych po przeliczeniu na walutę polską, według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień ujęcia w księgach.

Wartość aktywów funduszu wyrażoną w walutach, dla których NBP nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusze waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez NBP na dzień wyceny.

Metody wyceny zastosowane dla aktywów Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

Kapitał Funduszu

Na kapitał Funduszy składa się kapitał wpłacony i kapitał wypłacony.

Kapitał wpłacony jest utworzony w szczególności z wpłat dokonanych w formie pieniężnej lub z papierów wartościowych, lub udziałów w spółkach z o.o.

Kapitał wypłacony są to kwoty wypłacone z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz kwoty wypłacone z tytułu przychodów, o których mowa w Ustawie.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa odpowiedniego typu albo wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Do czasu nabycia jednostek uczestnictwa, środki wpłacone są przechowywane na rachunku nabyć danej kategorii jednostek.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszy do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się a taki sam sposób jak aktywa denominowane w walucie.

Wynik finansowy

Na przychody z lokat netto składają się przychody z lokat pomniejszone o koszty Funduszy.

Przychody z lokat obejmują w szczególności:

- dywidendy i inne udziały w zyskach;
- przychody odsetkowe;
- przychody związane z posiadaniem nieruchomości;
- dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe,
- ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

W przypadku kosztów funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

d) Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany stosowanych zasad rachunkowości uwzględniając wejście w życie Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zmiana uwzględniła ograniczenie stosowania w wycenie nienotowanych dłużnych papierów wartościowych metody skorygowanej ceny nabycia oraz zastąpienie jej modelami wyceny uzgodnionymi z depozytariuszem opartymi o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	10 041
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	0	9
Razem	0	10 050

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	213	423
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	80	2
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	165	160
Pozostałe zobowiązania	10	2
Razem	468	587

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W TYS. ZŁ

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2021		31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			427		1 295
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	427	427	1 295	1 295
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			5 269		4 820
	PLN	5 269	5 269	4 820	4 820
III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		31.12.2021	31.12.2020		
		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.		
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:		0	0		
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		427	1 295		

NOTA-5 RYZYKA

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań w wyniku zmian stóp procentowych.

TABELA I

Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	103 723	99,59%	94 701	89,30%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	35 478	34,06%	35 339	33,32%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	35 478	34,06%	35 339	33,32%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	8 886	8,53%	11 097	10,46%
3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	31 375	30,12%	28 963	27,31%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	27 984	26,87%	19 302	18,20%
Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%

a) Wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości godziwej jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych stałokuponowych i zerokuponowych. W szczególności:

- wzrost stóp procentowych powoduje spadek cen instrumentów dłużnych,
- ryzyko stopy procentowej zależy od czasu do wykupu instrumentu (generalnie im czas do wykupu jest dłuższy, tym większe ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych).

b) Wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

Ryzyko przepływów pieniężnych jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych zmiennokuponowych. Dla papierów o zmiennym oprocentowaniu występuje ryzyko przepływów pieniężnych, ponieważ stopa kuponu takich papierów ustalana jest okresowo w oparciu o bieżące rynkowe stopy procentowe.

Nie dotyczy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe to ryzyko całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania przez emitenta zobowiązań z tytułu wyemitowania papierów wartościowych. Aktywa Subfunduszu lokowane są w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy zagranicznych. Oznacza to, że inwestycja obarczona jest wysokim ryzykiem inwestycyjnym i w średnim i krótkim okresie cena jednostki uczestnictwa może podlegać dużym wahaniom.

TABELA II

Poziom obciążenia aktywów funduszu ryzykiem kredytowym	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	103 723	99,59%	94 701	89,30%
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w ogólnej sumie
Dłużne papiery wartościowe	103 723	100,00%	94 701	100,00%
- Skarb Państwa	64 437	62,12%	64 302	67,90%
- Bank Gospodarstwa Krajowego	3 459	3,33%	5 975	6,31%
- Polski Fundusz Rozwoju S.A.	5 427	5,23%	4 011	4,24%
Poziom obciążenia zobowiązań funduszu ryzykiem kredytowym	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach

Nie dotyczy.

a) Kwoty odpowiedzialające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony nie wypełniały swoich obowiązków.

Kwoty odpowiedzialające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków dla aktywów są równe wartości aktywów prezentowanych w bilansie, natomiast zobowiązania nie są obciążone ryzykiem kredytowym z punktu widzenia funduszu.

b) Wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat

Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego występuje wtedy, kiedy udział papierów wartościowych jednego emitenta w aktywach, wskazanych w pozycji I w tabeli II, Subfunduszu przekracza 4%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową papierów.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

Ryzyko walutowe Subfunduszu to ryzyko spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości walutowych papierów wartościowych w wyniku zmiany kursów walutowych.

Znacząca koncentracja ryzyka walutowego występuje wtedy, kiedy udział aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie oboj w aktywach Subfunduszu przekracza 5%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową danego składnika aktywów.

Nie dotyczy.

Poziom obciążenia aktywów funduszu ryzykiem walutowym	31.12.2021				31.12.2020			
	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w aktywach		Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w aktywach	
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym		0,00	0,00%			0,00	0,00%	
Koncentracja ryzyka walutowego w kategoriach lokat:	Udział procentowy w ogólnej sumie				Udział procentowy w ogólnej sumie			
	Papiery udziałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne	Tytuły uczestnictwa	Papiery udziałowe	Instrumenty dłużne	Instrumenty pochodne	Tytuły uczestnictwa
EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
HUF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
USD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Poziom obciążenia zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w zobowiązaniach		Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość bilansowa w walucie	Udział procentowy w zobowiązaniach	
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym		0,00	0,00%			0,00	0,00%	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Nie dotyczy.

NOTA-7 TRANSAKcje REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI W TYS. ZŁ

Nie dotyczy.

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE W TYS. ZŁ

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Pozycja bilansowa	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		427		1 295
PLN	427	427	1 295	1 295
Należności		0		10 050
PLN	0	0	10 050	10 050
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		66 853		64 302
PLN	66 853	66 853	64 302	64 302
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		36 870		30 399
PLN	36 870	36 870	30 399	30 399
Zobowiązania		468		587
PLN	468	468	587	587

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane

Nie dotyczy.

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane

Nie dotyczy.

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

31.12.2021	
Kurs w stosunku do zł	Waluta
4,5994	EUR
1,2464	HUF
4,0600	USD

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

TABELA I

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-686	2 906
- dłużne papiery wartościowe	-686	2 906
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	12	59
- dłużne papiery wartościowe	12	59
RAZEM	-674	2 965

TABELA II

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-2 178	555
- dłużne papiery wartościowe	-2 178	555
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-681	17
- dłużne papiery wartościowe	-681	17
RAZEM	-2 859	572

TABELA III

Wyplacone dochody funduszu	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
----------------------------	----------------------------	----------------------------

Nie dotyczy.

TABELA IV

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ

TABELA I

KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	0,00	0,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,00	9,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00
7. Usługi prawne	0,00	0,00
8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00
10. Pozostałe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	9,00

TABELA II

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Część stała wynagrodzenia	1 596	1 202
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
Razem	1 596	1 202

Stawki wynagrodzenia stałego zostały ustalone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

TABELA III

KOSZTY SUBFUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
--	------------------------------------	------------------------------------

Nie dotyczy.

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	103 682	105 459	69 990
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria kat. A	17,36	17,96	17,12
2. Kategoria kat. A1	0,00	0,00	0,00
3. Kategoria kat. B	17,46	18,06	17,21
4. Kategoria kat. E	17,36	17,95	17,11
5. Kategoria kat. I	17,36	17,96	17,11

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

Nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

3a) Zbiorcza wartość aktywów sklasyfikowana na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 - kwota 66 853 tys. zł

poziom 2 - kwota 36 870 tys. zł

Poziom 3 - brak

3b) Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii godziwej - nie dotyczy

3c) Opis technik wycen wartości sklasyfikowanych na poziomie 2 - nie dotyczy

3d) nie dotyczy

3e) nie dotyczy

3f) nie dotyczy

3g) nie dotyczy

4. Dokonane korekty wyceny funduszu, błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu.

Nie wystąpiły.

5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności.

5a) nie dotyczy

5b) nie dotyczy

5c) nie dotyczy

5d) nie dotyczy

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych - Na datę bilansową nie występowały żadne otwarte czynne ani bierne przekroczenia limitów inwestycyjnych Subfunduszu.

6. Inne informacje niż wskazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

6a) W dniu 1 stycznia 2021 roku weszła w życie nowelizacja rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, która - między innymi - wprowadziła szereg wymogów związanych z wyceną aktywów do wartości godziwej oraz zmieniło zakres ujawnień prezentowanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo, działając zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, w 2021 roku wprowadziło wymagane rozporządzeniem zmiany, które znacząco ograniczyły stosowanie w wycenie nienotowanych dłużnych papierów wartościowych metody skorygowanej ceny nabycia wyznaczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej na rzecz wyceny według wartości godziwej ustalanej za pomocą modeli wyceny opartych o zdyskontowane przepływy pieniężne, do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku. Modele wyceny zostały potwierdzone z depozytariuszem. Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu byłaby wyższa od tej zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym o kwotę 1 170 169,60 PLN, a Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu byłaby wyższa o 0,20 PLN, czyli 1,15%, ze względu na niższą wycenę dłużnych papierów wartościowych w portfelu uzyskaną w wyniku zastosowania wyceny modelowej, a nie jak dotychczas wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia.

6b) Ujawnienia dotyczące stosowania technik inwestycyjnych i inwestycji w określone typy instrumentów

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1 informujemy, iż Subfundusz w roku sprawozdawczym 2021 roku nie zawierał transakcji z użyciem z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego.

6c) Sprzedaż udziałów MetLife Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A., jedynego udziałowca MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

4 lipca 2021 roku zawarto umowę pomiędzy MetLife EU Holding Company Limited („MEUHC”) a NN Continental Europe Holdings B.V. („NN”), na podstawie której MEUHC sprzeda 100,00% swoich udziałów w kapitale zakładowym MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A. („Spółka”), („Transakcja”).

Zakończenie Transakcji uzależnione jest od uzyskania zgody Europejskiego Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). W dniu 7 grudnia 2021 r. Europejski Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów zatwierdził Transakcję. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zgoda KNF nie została jeszcze otrzymana.

Oczekuje się, że finalizacja Transakcji nastąpi w 2 kwartale 2022 roku. Zdaniem Zarządu zmiana nie wpływa na założenie kontynuacji działalności Subfunduszu.