

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Akcji Nowa Europa

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 Akcji Nowa Europa**, 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 40.220 tys. PLN;
4. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 4.853 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 4.445 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 AKCJI NOWA EUROPA

MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa („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 Akcji Nowa Europa i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 roku.

W dniu 14 listopada 2008 roku AIG Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa zmienił nazwę na AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Podatkowy.
Od 2 stycznia 2009 roku AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa, 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 § 39-42 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 posiadał bezpośrednie zaangażowanie w aktywa rynku rosyjskiego w wartości 3 470 385,69 zł co stanowiło 8,63% aktywów netto Subfunduszu oraz rynku ukraińskiego w wartości 577 608,00 zł co stanowiło 1,47% aktywów netto Subfunduszu, nie posiadał natomiast zaangażowania w aktywa z rynku białoruskiego.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa. Firma Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krówą 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 Akcji Nowa Europa
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	27 886	32 758	81,23	24 963	29 423	65,61
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji	44	42	0,10	0	0	0,00
Prawa poboru						
Kwity depozytowe	2 292	3 470	8,60	6 266	7 896	17,61
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	572	571	1,42	3 492	3 490	7,78
Instrumenty pochodne						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 856	2 580	6,40	2 013	2 316	5,16
Wierzytelności						
Udzielone pożyczki pieniężne						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	33 650	39 421	97,75	36 734	43 125	96,16

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Akcji Nowa Europa
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 UZUPEŁNIAJĄCA - AKCJE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ailleron (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 938	POLSKA	233	203	0,50
Akbank (TRAAKBNK91N6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	754 900	TURCJA	2 146	1 639	4,07
Allegro.eu S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 990	LUKSEMBURG	1 162	855	2,12
Aparator (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 070	POLSKA	328	280	0,69
Aselsan Elektronik (TRAAEL591H2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	43 000	TURCJA	361	271	0,67
Big Cheese Studio S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 958	POLSKA	139	142	0,35
Capitea (PLGTBCK00297)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	36 900	POLSKA	240	0	0,00
CCC (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 190	POLSKA	834	864	2,14
CD Red (LOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 590	POLSKA	1 253	1 464	3,63
CEZ (CZ0005112300)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	9 386	CZECHY	736	1 436	3,56
CTP N.V. (NL00150006R6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Amsterdam Stock Exchange	10 189	HOLANDIA	654	876	2,17
Cyfrowy Polsat (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	45 522	POLSKA	1 574	1 581	3,92
Elektroim (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 906	POLSKA	105	77	0,19
ENEA (PLENEA000013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	98 200	POLSKA	542	836	2,07
ERSTE (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	10 850	AUSTRIA	944	2 064	5,12
FERRO (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 380	POLSKA	90	113	0,28
Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	532 500	TURCJA	2 141	1 810	4,49
HACI OMER SABANCI HOLDING (TRASAHOL91Q5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	161 100	TURCJA	845	643	1,59
Huuuge Games (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 281	STANY ZJEDNOCZ.	264	133	0,33
Kernel (LU0327357389)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 840	LUKSEMBURG	386	578	1,43
KGHM (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 720	POLSKA	806	1 076	2,67
KOC HOLDING (TRAKCHOL91Q8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	47 900	TURCJA	362	410	1,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	5 990	CZECHY	512	1 036	2,57
LPP (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34	POLSKA	225	585	1,45
MOL (HU0000153937)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	33 480	WĘGRY	676	1 052	2,61
ORANGE POLSKA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	58 600	POLSKA	463	495	1,23
OTP (HU0000061726)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	3 820	WĘGRY	215	790	1,96
PEKABEX SA (PLPKBEX00072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 060	POLSKA	78	97	0,24
PEKAO (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 530	POLSKA	456	1 041	2,58
PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	105 400	POLSKA	927	850	2,11
PKN Orlen (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 730	POLSKA	623	1 169	2,90
PKO BP (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	54 500	POLSKA	1 731	2 449	6,07
Polwax SA (PLPOLWX00026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	29 852	POLSKA	295	80	0,20
PZU (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	72 204	POLSKA	2 165	2 551	6,34
RICHTER (HU0000123096)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	2 620	WĘGRY	285	285	0,71
Sanok (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 115	POLSKA	87	117	0,29

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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
SELENAMF (PLSELNA00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28	POLSKA	1	1	0,00
SISE (TRASISEW91Q3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	114 000	TURCJA	363	460	1,14
TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	200	POLSKA	108	70	0,17
TUPRAS (TRATUPRS91E8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	11 100	TURCJA	428	517	1,28
TURK TELEKOM (TRETTLK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	105 000	TURCJA	468	305	0,76
TURKCELL (TRATCELL91M1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	160 600	TURCJA	1 124	894	2,22
Vercom S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 058	POLSKA	48	52	0,13
VIENNA INSURANCE GROUP (AT0000908504)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Wiena Stock Exchange	3 820	AUSTRIA	367	437	1,08
ZUE (PLZUE0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	21 900	POLSKA	96	74	0,18
Razem aktywny rynek regulowany			2 682 951		27 886	32 758	81,23
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			2 682 951		27 886	32 758	81,23

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - PRAWA DO AKCJI

PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Big Cheese - PDA (PLA340200023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 262	POLSKA	44	42	0,10
Razem aktywny rynek regulowany			1 262		44	42	0,10
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			1 262		44	42	0,10

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - KWITY DEPOZYTOWE

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
GAZPROM PJSC (US3682872078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	29 650	ROSJA	419	1 112	2,76
LUKOIL (US69343P1057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 240	ROSJA	252	450	1,11
PJSC MMC NORILSK NICKEL ADR (US55315J1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 860	ROSJA	562	736	1,82
Sberbank (US80585Y3080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	17 980	ROSJA	1 059	1 172	2,91
Razem aktywny rynek regulowany			54 730		2 292	3 470	8,60
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			54 730		2 292	3 470	8,60

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								0	0	0	0,00
a) Obligacje								0	0	0	0,00
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								570	572	571	1,42
a) Obligacje								570	572	571	1,42
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024-01-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	570	572	571	1,42
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								570	572	571	1,42
Razem aktywny rynek nieregulowany								0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym								0	0	0	0,00
Razem								570	572	571	1,42

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

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
LYXOR TURKEY (LU1900067601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	LYXOR INT. ASSET MANAGMENT TURKEY	FRANCJA	28 250	2 856	2 580	6,40
Razem aktywny rynek regulowany					28 250	2 856	2 580	6,40
Razem aktywny rynek nieregulowany					0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym					0	0	0	0,00
Razem					28 250	2 856	2 580	6,40

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

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:		570	572	571	1,42
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	570	572	571	1,42
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
Pekao SA - PZU - Alior	3 593	8,91

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 Akcji Nowa Europa
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	40 328	44 847
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	866	1 345
2. Należności	41	377
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	39 421	43 125
- dłużne papiery wartościowe	1	3 490
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	108	182
III. Aktywa netto (I-II)	40 220	44 665
IV. Kapitał subfunduszu	41 459	50 756
1. Kapitał wpłacony, w tym:	556 612	541 837
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-515 153	-491 081
V. Dochody zatrzymane	-7 011	-12 483
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-5 699	-5 632
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 312	-6 851
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 772	6 392
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	40 220	44 665

Liczba jednostek uczestnictwa	4 630 293,577767	5 743 125,231941
Kategoria A	4 629 935,841582	5 743 125,231941
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	357,736185	0,000000
Kategoria I	0,000000	0,000000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	8,69	7,78
Kategoria A	8,69	7,78
Kategoria A1	0,00	0,00
Kategoria B	0,00	0,00
Kategoria E	8,77	0,00
Kategoria I	0,00	0,00

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	1 397	539
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 365	506
2. Przychody odsetkowe	32	22
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	11
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 463	1 310
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 102	1 088
stała część wynagrodzenia	1 102	1 088
zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	58	56
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	80	73
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	74	0
13. Pozostałe	149	93
Podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa	126	66
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 463	1 310
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-66	-771
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 919	18
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 539	-952
- z tytułu różnic kursowych	71	-251
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-620	970
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	4 853	-753
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	1,05	-0,13
Kategoria typu A	1,05	-0,13
Kategoria typu A1	0,00	0,00
Kategoria typu B	0,00	0,00
Kategoria typu E	1,06	0,00
Kategoria typu I	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa jest prezentowany jako iloraz wyniku z operacji i łącznej liczby jednostek uczestnictwa na dzień bilansowy.

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Akcji Nowa Europa
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	44 665	41 543
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 853	-753
a) przychody z lokat netto	-66	-771
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 539	-952
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-620	970
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 853	-753
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:	-9 298	3 875
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	14 774	16 149
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-24 072	-12 274
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 445	3 122
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	40 220	44 665
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	44 051	36 287
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 692 816,601736	2 496 045,783073
Kategoria A	1 675 546,722113	2 496 045,783073
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	357,736185	0,000000
Kategoria I	16 912,143438	0,000000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 805 648,255910	1 828 622,401574
Kategoria A	2 788 736,112472	1 828 622,401574
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria I	16 912,143438	0,000000
c) saldo zmian	-1 112 831,654174	667 423,381499
Kategoria A	-1 113 189,390359	667 423,381499
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	357,736185	0,000000
Kategoria I	0,000000	0,000000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	62 804 936,893778	61 112 120,292042
Kategoria A	62 785 970,956264	61 110 424,234151
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	1 696,057891	1 696,057891
Kategoria E	357,736185	0,000000
Kategoria I	16 912,143438	0,000000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	58 174 643,316011	55 368 995,060101
Kategoria A	58 156 035,114682	55 367 299,002210
Kategoria B	1 696,057891	1 696,057891
Kategoria I	16 912,143438	0,000000
c) saldo zmian	4 630 293,577767	5 743 125,231941
Kategoria A	4 629 935,841582	5 743 125,231941
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	357,736185	0,000000
Kategoria I	0,000000	0,000000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Akcji Nowa Europa

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria kat. A	7,78	8,18
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	0,00	0,00
e) Kategoria kat. I	0,00	0,00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria kat. A	8,69	7,78
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	8,77	0,00
e) Kategoria kat. I	0,00	0,00
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	11,70	-4,89
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	0,00	0,00
e) Kategoria kat. I	0,00	0,00
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	7,62	5,19
b) Kategoria kat. E	8,30	0,00
b) Kategoria kat. I	7,62	0,00
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-04-12	2020-03-18
Kategoria kat. E	2021-12-20	-
Kategoria kat. I	2021-04-12	-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	9,48	8,40
b) Kategoria kat. E	9,54	0,00
b) Kategoria kat. I	8,24	0,00
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-11-05	2020-01-13
Kategoria kat. E	2021-11-08	-
Kategoria kat. I	2021-03-15	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
Kategoria A	8,69	7,78
Kategoria E	8,77	0,00
- data wyceny	2021-12-31	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	3,32	3,61
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,50	3,00
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,13	0,15
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,18	0,20
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 (miesięcy).

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 zamortyzowanego 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 nabywcą lub sprzedawcą,
- 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,
- ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku,
- 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 dniu 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 Funduszom, 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 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 saldo 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 zobowiązania w walutach obcych.

Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe,
- ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych,
- należności oraz zobowiązania 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. ujmowania operacji w księgach rachunkowych oraz metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	342
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	40	34
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	1	1
Razem	41	377

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	2	52
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	5
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	104	123
Pozostałe zobowiązania	2	2
Razem	108	182

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:			866		1 345
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	380	380	627	627
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	CZK	3	1	84	15
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	EUR	1	3	28	129
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	HUF	4	0	479	6
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	TRY	1	0	120	60
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	USD	1	3	8	29
MBANK SA	PLN	479	479	479	479
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:			2 945		5 151
	PLN	2 080	2 080	3 430	3 430
	CZK	488	90	747	131
	EUR	25	116	88	406
	HUF	13 583	169	229 467	29
	TRY	332	104	592	298
	USD	95	386	228	857
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		866	1 345		

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:	571	1,42%	3 490	7,78%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	0	0,00%	3 490	7,78%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	3 490	7,78%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%
3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	571	1,42%	0	0,00%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00%	0	0,00%
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 zmienneokuponowych. 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 obciążona 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	39 380	97,65%	43 125	96,16%
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	571	1,45%	3 490	8,09%
- Skarb Państwa	571	1,45%	3 490	8,09%
Akcje	32 758	83,18%	29 423	68,23%
- ERSTE GROUP BANK	2 064	5,24%	2 207	5,12%
- PKO BP	2 449	6,22%		
- PZU S.A.	2 551	6,48%	2 336	5,42%
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 580	6,55%	2 316	5,37%
- LYXOR INT. ASSET MANAGEMENT TURKEY	2 580	6,55%	2 316	5,37%
Kwity depozytowe	3 470	8,81%	7 896	18,31%
- GAZPROM PJSC	1 112	2,82%	2 588	6,00%
Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w zobowiązaniach

Nie dotyczy.

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

Kwoty odzwierciedlające 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 obcej w aktywach Subfunduszu przekracza 5%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową danego składnika aktywów.

TABELA III

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	21 006		52,09%		25 561		57,00%	
CZK	2 473	13 366	6,13%		2 152	12 275	4,80%	
EUR	5 964	1 297	14,79%		5 022	1 088	11,20%	
HUF	2 127	170 645	5,27%		3 226	255 266	7,19%	
TRY	6 949	23 041	17,23%		7 207	14 332	16,07%	
USD	3 493	861	8,67%		7 953	2 116	17,73%	
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
CZK	11,78%	0,00%	0,00%	0,00%	8,45%	0,00%	0,00%	0,00%
EUR	16,10%	0,00%	0,00%	12,30%	10,18%	0,00%	0,00%	9,16%
HKD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
HUF	10,14%	0,00%	0,00%	0,00%	12,73%	0,00%	0,00%	0,00%
TRY	33,13%	0,00%	0,00%	0,00%	28,26%	0,00%	0,00%	0,00%
USD	16,55%	0,00%	0,00%	0,00%	31,22%	0,00%	0,00%	0,00%
Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu 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	0,00%		0	0	0,00%	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31.12.2021
Nie dotyczy.

Na dzień 31.12.2020									
Pozycja	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych (w tys.)	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys.)	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

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		866		1 345
PLN	859	859	1 106	1 106
CZK	3	1	84	15
EUR	1	3	28	129
HUF	4	0	479	6
TRY	1	0	120	60
USD	1	3	8	29
Należności		41		377
PLN	18	18	346	346
EUR	1	3	1	3
USD	5	20	7	28
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		39 421		43 125
PLN	18 446	18 446	17 835	17 835
CZK	13 362	2 472	12 191	2 137
EUR	1 295	5 957	1 060	4 890
HUF	170 651	2 127	254 787	3 220
TRY	23 040	6 949	14 212	7 147
USD	855	3 470	2 101	7 896
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		0		0
Zobowiązania		108		182
PLN	108	108	182	182

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
Akcje	78	0	70	0
Kwity depozytowe	69	0	239	0

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

Składniki lokat	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-27	0	-505	0
Kwity depozytowe	-49	0	-55	0

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

31.12.2021	
Kurs w stosunku do zł	Waluta
0,1850	CZK
4,5994	EUR
0,5207	HKD
0,0125	HUF
0,3016	TRY
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:	5 539	-937
- dłużne papiery wartościowe	-128	1
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	-15
- dłużne papiery wartościowe	0	-15
RAZEM	5 539	-952

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:	-620	970
- dłużne papiery wartościowe	1	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
RAZEM	-620	970

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
---	------------------------------------	------------------------------------

Nie dotyczy.

TABELA II

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Część stała wynagrodzenia	1 102	1 088
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
Razem	1 102	1 088

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 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2019 r.
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	40 220	44 665	41 543
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria kat. A	8,69	7,78	8,18
2. Kategoria kat. A1	0,00	0,00	0,00
3. Kategoria kat. B	0,00	0,00	0,00
4. Kategoria kat. E	8,77	0,00	0,00
5. Kategoria kat. I	0,00	0,00	0,00

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 39 421 tys. zł

Poziom 2 - brak

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 ustalonej za pomocą modeli wyceny opartych o zdyskontowane przepływy pieniężne, do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku. Modele wyceny zostały potwierdzone z depozytariuszem. Przedmiotowa zmiana nie miała wpływu na wyniki finansowe Subfunduszu.

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., jedyne go 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.