ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife SFIO Parasol Światowy Subfundusz Akcji Małych Spółek

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 Małych Spółek**, 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 39.906 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 6.348 tys. PLN;
5. zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 11.034 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.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez TOMASZ ADAMUS
Data: 2022.03.18 10:12:25 CET

Tomasz Adamus
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Paweł Skiba
Data: 2022.03.18 08:28:57 CET

Paweł Skiba
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Wioletta Królikowska
Data: 2022.03.18 08:13:30 CET

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 MAŁYCH SPÓŁEK

MetLife Subfundusz Akcji Małych Spółek („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 Małych Spółek i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 roku.

W dniu 2 stycznia 2009 roku AIG Subfundusz Zagranicznych Obligacji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 15 grudnia 2010 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.
Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Małych Spółek, 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 § 29-33 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 oszacowana 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 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 Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące
Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E i 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 Subundusz;
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.

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	30 091	36 049	89,92	19 146	26 833	91,71
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji	220	210	0,52	270	322	1,10
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	2 806	2 803	6,99	508	508	1,74
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	**33 117**	**39 062**	**97,43**	**19 924**	**27 663**	**94,55**

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
ABPL (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 032	POLSKA	722	1 082	2,70
ALUMETAL (PLALMTL00023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	33 552	POLSKA	1 551	1 899	4,74
Apator (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	37 244	POLSKA	764	741	1,85
Artifex Mundi (PLARTFX00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	83 944	POLSKA	759	797	1,99
ATAL (PLATAL000046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 000	POLSKA	594	691	1,72
Auto Partner SA (PLATPRT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	108 194	POLSKA	400	1 536	3,83
Big Cheese Studio S.A. (PLA340200015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 711	POLSKA	690	709	1,77
BNP Paribas Bank (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	22 415	POLSKA	1 483	2 044	5,10
BRAND24 (PLBRN2400013)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 000	POLSKA	155	122	0,31
Cherrypick Games SA (PLCHRPK00018)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 202	POLSKA	302	97	0,24
DataWalk (PLPILAB00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	975	POLSKA	235	220	0,55
ECC Games (PLECCGM00012)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	302 787	POLSKA	551	494	1,23
Elektrotim (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	101 173	POLSKA	573	563	1,40
Enter Air (PLENTER00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 000	POLSKA	244	280	0,70
ERBUD (PLERBUD00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 057	POLSKA	216	321	0,80
FERRO (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	33 624	POLSKA	424	1 120	2,79
Forte (PLFORTE00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	26 104	POLSKA	1 390	1 091	2,72
Kogeneracja (PLKGNRC00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 177	POLSKA	457	340	0,85
Maxcom (PLMXCMS00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 749	POLSKA	215	122	0,30
Mennica (PLMNNCP00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	19 000	POLSKA	378	399	1,00
MLP Group (PLMLPGR00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 936	POLSKA	449	468	1,17
ODLEWNIE (PLODLPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	31 761	POLSKA	148	196	0,49
OncoArendi Therapeutics (PLONCTH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 441	POLSKA	753	615	1,53
Onde S.A. (PLONDE000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 000	POLSKA	422	328	0,82
Oponeo (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 000	POLSKA	580	1 018	2,54
PCC ROKITA (PLPCCRK00076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	18 871	POLSKA	1 566	1 728	4,31
Point Pack (PLPNTPK00014)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 776	POLSKA	945	1 074	2,68
Polski Holding Nieruchomości (PLPHN0000014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	63 215	POLSKA	781	771	1,92
Pure Biologics (PLPRBLG00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 000	POLSKA	707	545	1,36
R22 (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 052	POLSKA	142	462	1,15

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
Rainbow Tours (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	32 426	POLSKA	614	778	1,94
Ryvu Therapeutics S.A. (PLSELVT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34 427	POLSKA	1 535	2 100	5,24
Scope Fluidics S.A. (PLSCPFL00018)	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 473	POLSKA	786	747	1,86
SELENAFM (PLSELNA00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	36	POLSKA	0	1	0,00
Selvita S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 278	POLSKA	195	843	2,10
STALEXP (PLSTLEX00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	310 000	POLSKA	1 086	1 082	2,70
Stalprodukt (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 650	POLSKA	1 743	1 489	3,72
Śnieżka (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 938	POLSKA	236	224	0,56
Tesgas SA (PLTSGS000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	114 861	POLSKA	524	382	0,95
TIM (PLTIM0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	30 684	POLSKA	209	1 149	2,87
TORPOL (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	20 000	POLSKA	289	258	0,64
TOYA (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	139 318	POLSKA	889	1 115	2,78
VIGO System S.A. (PLVIGOS00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 781	POLSKA	624	1 193	2,98
VISTULA (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	248 913	POLSKA	747	938	2,34
Wawel (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	450	POLSKA	285	220	0,55
ZE PAK (PLZEPAK00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	95 658	POLSKA	1 705	1 636	4,08
ZUE (PLZUE0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 271	POLSKA	28	21	0,05
Razem aktywny rynek regulowany			**1 800 918**		**27 352**	**33 515**	**83,60**
Razem aktywny rynek nieregulowany			**341 238**		**2 739**	**2 534**	**6,32**
Razem nienotowane na rynku aktywnym			**0**		**0**	**0**	**0,00**
Razem			**2 142 156**		**30 091**	**36 049**	**89,92**

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	6 289	POLSKA	220	210	0,52
Razem aktywny rynek regulowany			**6 289**		**220**	**210**	**0,52**
Razem aktywny rynek nieregulowany			**0**		**0**	**0**	**0,00**
Razem nienotowane na rynku aktywnym			**0**		**0**	**0**	**0,00**
Razem			**6 289**		**220**	**210**	**0,52**

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								**2 800**	**2 806**	**2 803**	**6,99**
a) Obligacje								**2 800**	**2 806**	**2 803**	**6,99**
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	SKARB PAŃSTWA	POLSKA	2024-01-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	2 800	2 806	2 803	6,99
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								**2 800**	**2 806**	**2 803**	**6,99**
Razem aktywny rynek nieregulowany								**0**	**0**	**0**	**0,00**
Razem nienotowane na rynku aktywnym								**0**	**0**	**0**	**0,00**
Razem								**2 800**	**2 806**	**2 803**	**6,99**

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:		**2 800**	**2 806**	**2 803**	**6,99**
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	2 800	2 806	2 803	6,99
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**
Erbud-Onde	649	1,62

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 Małych Spółek
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	**40 091**	**29 258**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028	1 081
2. Należności	1	514
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	39 062	27 663
- dłużne papiery wartościowe	2 803	508
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	**185**	**386**
III. Aktywa netto (I-II)	**39 906**	**28 872**
IV. Kapitał subfunduszu	**33 376**	**28 690**
1. Kapitał wpłacony, w tym:	471 825	423 767
– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-438 449	-395 077
V. Dochody zatrzymane	**585**	**-7 557**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 763	-2 606
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 348	-4 951
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**5 945**	**7 739**
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**39 906**	**28 872**

Liczba jednostek uczestnictwa	**3 080 821,579910**	**2 665 892,595686**
Kategoria A	3 056 846,962724	2 635 453,598471
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	14 883,705503	7 532,319368
Kategoria I	9 090,911683	22 906,677847
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	**12,95**	**10,83**
Kategoria kat. A	12,95	10,83
Kategoria kat. A1	0,00	0,00
Kategoria kat. B	0,00	0,00
Kategoria kat. E	12,96	10,84
Kategoria kat. I	12,96	10,84

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.

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

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	**1 162**	**483**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 157	477
2. Przychody odsetkowe	4	6
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	**1 319**	**935**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 151	809
stała część wynagrodzenia	1 151	809
zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	51	48
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	85	55
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	32	23
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**0**	**1**
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	**1 319**	**934**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**-157**	**-451**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**6 505**	**8 031**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 299	2 769
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 794	5 262
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. Wynik z operacji	**6 348**	**7 580**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	**2,06**	**2,84**
Kategoria typu A	2,06	2,84
Kategoria typu A1	0,00	0,00
Kategoria typu B	0,00	0,00
Kategoria typu E	2,06	2,85
Kategoria typu I	2,06	2,85

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

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	28 872	25 937
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	6 348	7 580
a) przychody z lokat netto	-157	-451
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 299	2 769
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 794	5 262
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6 348	7 580
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:	4 686	-4 645
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	48 058	30 802
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-43 372	-35 447
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	11 034	2 935
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	39 906	28 872
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	46 069	26 975
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 673 131,554725	3 353 598,227123
Kategoria A	3 654 329,662708	3 323 352,305997
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	16 641,181727	4 463,626844
Kategoria I	2 160,710290	25 782,294282
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 258 202,570501	3 973 873,817275
Kategoria A	3 232 936,298455	3 948 477,993242
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	9 289,795592	3 438,698752
Kategoria I	15 976,476454	21 957,125281
c) saldo zmian	414 928,984224	-620 275,590152
Kategoria A	421 393,364253	-625 125,687245
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	7 351,386135	1 024,928092
Kategoria I	-13 815,766164	3 825,169001
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	56 576 091,176558	52 902 959,621833
Kategoria A	56 485 512,334681	52 831 182,671973
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	3 389,805268	3 389,805268
Kategoria E	27 612,199847	10 971,018120
Kategoria I	59 576,836762	57 416,126472
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	53 495 269,596648	50 237 067,026147
Kategoria A	53 428 665,371957	50 195 729,073502
Kategoria B	3 389,805268	3 389,805268
Kategoria E	12 728,494344	3 438,698752
Kategoria I	50 485,925079	34 509,448625
c) saldo zmian	3 080 821,579910	2 665 892,595686
Kategoria A	3 056 846,962724	2 635 453,598471
Kategoria A1	0,000000	0,000000
Kategoria B	0,000000	0,000000
Kategoria E	14 883,705503	7 532,319368
Kategoria I	9 090,911683	22 906,677847

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	10,83	7,89
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	10,84	7,90
e) Kategoria kat. I	10,84	7,90
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria kat. A	12,95	10,83
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	12,96	10,84
e) Kategoria kat. I	12,96	10,84
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	19,58	37,26
b) Kategoria kat. A1	0,00	0,00
c) Kategoria kat. B	0,00	0,00
d) Kategoria kat. E	19,56	37,22
e) Kategoria kat. I	19,56	37,22
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	11,14	6,33
b) Kategoria kat. E	11,15	6,33
c) Kategoria kat. I	11,15	6,33
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-01-04	2020-03-12
Kategoria kat. E	2021-01-04	2020-03-12
Kategoria kat. I	2021-01-04	2020-03-12
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	14,45	10,83
b) Kategoria kat. E	14,47	10,84
c) Kategoria kat. I	14,46	10,84
- data wyceny		
Kategoria kat. A	2021-09-13	2020-12-30
Kategoria kat. E	2021-09-13	2020-12-30
Kategoria kat. I	2021-09-13	2020-12-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria kat. A	12,95	10,83
b) Kategoria kat. E	12,96	10,84
c) Kategoria kat. I	12,96	10,84
- data wyceny	2021-12-31	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	**2,86**	**3,47**
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	0,11	0,18
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 (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 spraw ie 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 HIFO – 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 HIFO 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,
- 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 aktywnych 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:

$\mathrm{PP} = \frac{\mathrm{a}-\mathrm{b}}{1+\frac{\mathrm{n}}{\mathrm{m}}}$, 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 depozytariszem. 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach rachunkowych po przeliczeniu na walutę polską, według średniego kursu ustalanego 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.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	256
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	4
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	1	254
należność z tytułu kosztów poniesionych przez TFI	0	1
z tytułu różnic kursowych	1	1
subskrypcja na akcje ECC Games	0	252
Razem	**1**	**514**

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	0	104
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	1	117
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	39	66
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	83
Pozostałe zobowiązania	41	16
Z tytułu podatków	40	11
Z tytułu prowizji	1	5
Razem	**185**	**386**

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:			**1 028**		**1 081**
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	PLN	426	426	1 080	1 080
DEUTSCHE BANK POLSKA SA	EUR	9	39	0	0
MBANK SA	PLN	563	563	1	1

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:			**3 034**		**2 739**
	PLN	2 995	2 995	2 739	2 739
	EUR	9	39	0	0

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	**1 028**	**1 081**

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:	**2 803**	**6,99%**	**508**	**1,74%**
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	0	0,00%	508	1,74%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	508	1,74%
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	2 803	6,99%	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 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	**38 852**	**96,91%**	**27 663**	**94,55%**
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**
Akcje	36 049	92,79%	26 833	97,00%
- BNP Paribas Bank	2 044	5,26%	0	0,00%
- Ryvu Therapeutics S.A.	2 100	5,41%	665	2,40%
- TIM	1 120	2,88%	801	2,90%
- FERRO S.A.	1 149	2,96%	1 451	5,25%
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 odzwierciadlające 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 Subfunduszu 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	**40**		**0,10%**		**1**		**0,00%**	
EUR	40	9	0,10%		1	0	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
CZK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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 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**	**0,00%**		**0**	**0**	**0,00%**	

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31.12.2021

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.

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		**1 028**		**1 081**
PLN	989	989	1 081	1 081
EUR	9	39	0	0
Należności		**1**		**514**
PLN	0	0	513	513
EUR	0	1	0	1
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		**0**		**0**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		**39 062**		**27 663**
PLN	39 062	39 062	27 663	27 663
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		**0**		**0**
Zobowiązania		**185**		**386**
PLN	185	185	386	386

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
0,1850	CZK
4,5994	EUR
0,0125	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:	8 299	2 769
- dłużne papiery wartościowe	-2	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
RAZEM	**8 299**	**2 769**

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:	-1 794	5 262
- dłużne papiery wartościowe	-2	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
RAZEM	**-1 794**	**5 262**

TABELA III

Wypłacone 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	1,00
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**	**1,00**

TABELA II

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
1. Część stała wynagrodzenia	1 151	809
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
Razem	**1 151**	**809**

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	**39 906**	**28 872**	**25 937**
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria kat. A	12,95	10,83	7,89
2. Kategoria kat. A1	0,00	0,00	0,00
3. Kategoria kat. B	0,00	0,00	0,00
4. Kategoria kat. E	12,96	10,84	7,90
5. Kategoria kat. I	12,96	10,84	7,90

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 39 062 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 inwestcyjnych - 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. Przedmiotowa zmiana nie miała wpływu na wyniki finansowe Subfunduszu.
6b) Ujawnienia dotyczące stosowania technik inwestycyjnych i inwestycjach 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.