

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU


Do Akejonariusza i Rady Nadzorczej MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **MetLife Subfunduszu Akcji Rynków Rozwiniętych** (zwanego dalej „Subfunduszem”), wydzielonego w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiada Zarząd MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej “Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 90119

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 sierpnia 2015 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie jednostkowe **MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2015 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 16.181 tys. zł;
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 409 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 9.928 tys. zł.;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

Dane przedstawione w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.



Tomasz Adamus
Prezes Zarządu



Paweł Sankowski
Członek Zarządu



Tomasz Derewicki
Członek Zarządu



Dorota Kwiatkowska-Roesle
Kierownik ds. Księgowości
Funduszy
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

METLIFE SUBFUNDUSZ AKCJI RYNKÓW ROZWINIĘTYCH WYDZIELONY W RAMACH METLIFE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY

1. Nazwa subfunduszu z podaniem typu i konstrukcji subfunduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia subfunduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Światowych („Subfundusz”). Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Od dnia 25 września 2007 r. Subfundusz działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich. Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich. Od dnia 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, a Fundusz pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od 1 marca 2010 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Europejskich.

Od 19 grudnia 2012 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych. Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych a Fundusz pod nazwą MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

2. Odnosnie do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiazanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiazanych.

Nie dotyczy.

3. Zwięzły opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Środki Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:

- a) do 50% aktywów w MFS Meridian Global Equity Fund – subfundusz MFS Meridian Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje aktywa głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez największe spółki globalne z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Francji i Niemiec.
- b) do 50% aktywów w MFS Meridian Funds: Global Concentrated Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty udziałowe wyemitowane przez największe globalne spółki z rynków rozwijających się oraz rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Francji, Anglii, Szwajcarii oraz Holandii.
- c) do 50% aktywów w Global Focus Fund – subfundusz JPMorgan Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym ponad 90% aktywów inwestuje w akcje spółek globalnych z rynków rozwiniętych. Pozostałe aktywa są inwestowane w akcje z rynków wschodzących. Spółki duże o kapitalizacji powyżej 2 mld dolarów

stanowią około 75% wartości portfela. Instrumenty udziałowe dają ekspozycję przede wszystkim na rynek amerykański oraz rozwinięte rynki europejskie.

- d) do 50% aktywów w M&G Global Dividend Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje swoje aktywa głównie w akcje największych spółek giełdowych z różnych sektorów, branż oraz rejonów geograficznych posiadających potencjał ciągłego wzrostu dywidendy. Ponad 90% aktywów jest inwestowane w instrumenty udziałowe z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Szwajcarii i Chin.
- e) do 50% aktywów w Aberdeen Global World Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje swoje aktywa w akcje największych spółek z rynków rozwiniętych i z rynków wschodzących, w tym Stanów Zjednoczonych, Europy i Azji. Fundusz charakteryzuje się relatywnie wysoką koncentracją spółek, których liczba w portfelu wynosi około 50.

4. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem funduszu z wydzielonymi subfunduszami, ze wskazaniem właściwego rejestru.

Organem Funduszu 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.

5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2015 roku.

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Subfundusz.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiła zmiana ilości subfunduszy - wskazanie zakresu zmian w stosunku do poprzedniej ilości subfunduszy wraz z podaniem przyczyn zmian (w szczególności utworzenie nowych subfunduszy, połączenie subfunduszy, likwidacja subfunduszy).

Nie dotyczy.

8. Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

9. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy.

Nie dotyczy.

10. Wskazanie poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

Zgodnie z § 9 Statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii B oraz C. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych (opisanych w § 19 Statutu Funduszu), minimalnej wpłaty (opisanych w § 17 Statutu Funduszu) a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Inwestowania,
- kategoria C – zbywane bez ograniczeń.

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - Metlife Subfundusz Akcji Rynków
Rozwiniętych
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

w tys. zł

| | Stan na dzień 30.06.2015 r. | Stan na dzień 31.12.2014 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Aktywa | 16 468 | 7 139 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 724 | 270 |
| 2) Należności | 227 | 610 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | - | - |
| - dłużne papiery wartościowe | - | - |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 13 517 | 6 259 |
| - dłużne papiery wartościowe | - | - |
| II. Zobowiązania | 287 | 886 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 16 181 | 6 253 |
| IV. Kapitał funduszu | 16 064 | 6 544 |
| 1) Kapitał wpłacony | 245 857 | 219 643 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | 229 793 | 213 099 |
| V. Dochody zatrzymane | 1 405 | 1 142 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 1 066 | 768 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 339 | 374 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 1 522 | 851 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 16 181 | 6 253 |
| Liczba jednostek uczestnictwa /szt./ | 2 316 644,458146 | 949 713,091193 |
| Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A /szt./ | - | - |
| Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./ | 1 346,446598 | 1 208,222174 |
| Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./ | 2 315 298,011548 | 948 504,869019 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A | - | - |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B | 7,00 zł | 6,60 zł |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C | 6,98 zł | 6,58 zł |

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

| | | 1 stycznia - 30 czerwca 2015 r. | 1 stycznia - 31 grudnia 2014 r. | 1 stycznia - 30 czerwca 2014 r. |
|--|----------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | | | w tys. zł |
| I. Przychody z lokat | | 23 | 59 | 14 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | | - | - | - |
| 2. Przychody odsetkowe | | 10 | 6 | 3 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | | - | - | - |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | | - | 47 | 8 |
| 5. Pozostałe | | 13 | 6 | 3 |
| II. Koszty funduszu | | 321 | 181 | 84 |
| 1. Wynagrodzenia dla towarzystwa | | 188 | 141 | 61 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | - | - | - |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | | 28 | 29 | 18 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | | 9 | 6 | 3 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | | - | - | - |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | | - | - | - |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | | - | - | - |
| 8. Usługi prawne | | - | - | - |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | | - | - | - |
| 10. Koszty odsetkowe | | - | - | - |
| 11. Ujemne saldo różnic kursowych | | 94 | - | - |
| 12. Pozostałe | | 2 | 5 | 2 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | | - | - | - |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | | 321 | 181 | 84 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | - | 298 | 122 | 70 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | | 707 | 809 | 200 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | | 36 | 567 | 145 |
| z tytułu różnic kursowych | - | 40 | 88 | 49 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | | 671 | 242 | 55 |
| z tytułu różnic kursowych | | 548 | 551 | 83 |
| VII. Wynik z operacji (V±VI) | | 409 | 687 | 130 |
| wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | | 0,18 zł | 0,72 zł | 0,14 zł |
| kategoria A | | - | - | - |
| kategoria B | | 0,18 zł | 0,72 zł | 0,14 zł |
| kategoria C | | 0,18 zł | 0,72 zł | 0,14 zł |

w tys. zł

| Zestawienie zmian w aktywach netto | | 1 stycznia - 30 czerwca 2015r. | 1 stycznia - 31 grudnia 2014r. |
|------------------------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I. | Zmiana wartości aktywów netto: | | |
| 1. | Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 6 253 | 4 930 |
| 2. | Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 409 | 687 |
| a) | przychody z lokat netto | 298 | 122 |
| b) | zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 36 | 567 |
| c) | wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 671 | 242 |
| 3. | Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 409 | 687 |
| 4. | Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem): | - | - |
| 5. | Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | 9 519 | 636 |
| a) | zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 26 214 | 13 018 |
| b) | zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | 16 695 | 12 382 |
| 6. | Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5) | 9 928 | 1 323 |
| 7. | Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 16 181 | 6 253 |
| 8. | Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 12 699 | 4 719 |
| II. | Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | |
| 1. | Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym: | 1 366 931,366953 | 84 288,265369 |
| a) | liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 3 739 195,094989 | 2 133 246,314850 |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 138,224424 | 745,458126 |
| | kategorii C | 3 739 056,870565 | 2 132 500,856724 |
| b) | liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 2 372 263,728036 | 2 048 958,049481 |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | - | 2 275,942691 |
| | kategorii C | 2 372 263,728036 | 2 046 682,106790 |
| c) | saldo zmian | 1 366 931,366953 | 84 288,265369 |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 138,224424 | 1 530,484565 |
| | kategorii C | 1 366 793,142529 | 85 818,749934 |
| 2. | Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu: | 2 316 644,458146 | 949 713,091193 |
| a) | liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 50 828 730,418730 | 47 089 535,323741 |
| | kategorii A | 38 100 561,681524 | 38 100 561,681524 |
| | kategorii B | 3 823,089459 | 3 684,865035 |
| | kategorii C | 12 724 345,647747 | 8 985 288,777182 |
| b) | liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 48 512 085,960584 | 46 139 822,232548 |
| | kategorii A | 38 100 561,681524 | 38 100 561,681524 |
| | kategorii B | 2 476,642861 | 2 476,642861 |
| | kategorii C | 10 409 047,636199 | 8 036 783,908163 |
| c) | saldo zmian | 2 316 644,458146 | 949 713,091193 |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 1 346,446598 | 1 208,222174 |
| | kategorii C | 2 315 298,011548 | 948 504,869019 |
| 3. | Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych | | |
| III. | Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa: | | |
| 1) | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | |
| | kategorii A | | |
| | kategorii B | 6,60 zł | 5,71 zł |
| | kategorii C | 6,58 zł | 5,70 zł |
| 2) | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 7,00 zł | 6,60 zł |
| | kategorii C | 6,98 zł | 6,58 zł |
| 3) | procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym* | | |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 12,49% | 15,59% |
| | kategorii C | 12,53% | 15,44% |
| 4) | minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty wyceny | | |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 6,61 zł (2015-01-05) | 5,46 zł (2014-02-05) |
| | kategorii C | 6,59 zł (2015-01-05) | 5,46 zł (2014-02-05) |
| 5) | maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 7,38 zł (2015-03-18) | 6,71 zł (2014-12-30) |
| | kategorii C | 7,37 zł (2015-03-18) | 6,69 zł (2014-12-30) |
| 6) | wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | |
| | kategorii A | - | - |
| | kategorii B | 7,00 zł (2015-06-30) | 6,71 zł (2014-12-30) |
| | kategorii C | 6,98 zł (2015-06-30) | 6,69 zł (2014-12-30) |
| IV. | Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 5,05% | 3,83% |
| 1. | Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 2,96% | 3,00% |
| 2. | Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00% | 0,00% |
| 3. | Procentowy udział opłaty dla depozytariusza | 0,44% | 0,62% |
| 4. | Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,14% | 0,14% |
| 5. | Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,00% | 0,00% |
| 6. | Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0,00% | 0,00% |

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy -
MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela główna

| SKŁADNIKI LOKAT | Bieżący okres sprawozdawczy | | Procentowy udział w aktywach ogółem | Poprzedni okres sprawozdawczy | | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | |
| Akcje | | | | | | |
| Warranty subskrypcyjne | | | | | | |
| Prawa do akcji | | | | | | |
| Prawa poboru | | | | | | |
| Kwity depozytowe | | | | | | |
| Listy zastawne | | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 11 995 | 13 517 | 82,08% | 5 408 | 6 259 | 87,67% |
| Wierzytelności | | | | | | |
| Weksle | | | | | | |
| Depozyty | | | | | | |
| Inne | | | | | | |

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy - MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych
 ul. Przemysłowa 26
 00-450 Warszawa

Tabela uzupełniająca

| TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MIAJĄCE 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 | |
| LU0219454633 | Nienotowane na rynku aktywnym | nie dotyczy | MFS Meridian Global Equity Fund | Luksemburg | 5 392 | 3 924 | 4 492 | 27,28% | |
| LU0219441572 | Nienotowane na rynku aktywnym | nie dotyczy | MFS Meridian Global Concentrated Fund | Luksemburg | 32 470 | 4 111 | 4 495 | 27,29% | |
| GB00B39R2W84 | Nienotowane na rynku aktywnym | nie dotyczy | M&G Global Dividend Fund | Wielka Brytania | 72 767 | 3 960 | 4 530 | 27,51% | |
| | | | | | 110 629 | 11 995 | 13 517 | 82,08% | |

MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych

Noty objaśniające

od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

| | |
|---------|---|
| Nota-1 | Polityka rachunkowości Subfunduszu |
| Nota-2 | Należności Subfunduszu |
| Nota-3 | Zobowiązania Subfunduszu |
| Nota-4 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |
| Nota-5 | Ryzyka |
| Nota-6 | Instrumenty pochodne |
| Nota-7 | Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu |
| Nota-8 | Kredyty i pożyczki |
| Nota-9 | Waluty i różnice kursowe |
| Nota-10 | Dochody i ich dystrybucja |
| Nota-11 | Koszty Subfunduszu |
| Nota-12 | Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa |

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesiące). Pierwszy okres obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

Księgi rachunkowe Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 roku, poz. 157 z późn. zm.).

c) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

Sprawozdanie finansowe sporządza się w tysiącach złotych. Jeżeli charakter i istotność danej pozycji wymaga innej dokładności – fakt ten odnotowany jest w notach objaśniających albo informacji dodatkowej.

Towarzystwo pobiera w każdym dniu wyceny wynagrodzenie za zarządzanie według stawek określonych w Statucie i Prospekcie Funduszu, naliczone od wartości aktywów netto Subfunduszu, reprezentujących jednostki uczestnictwa określonych kategorii w danym dniu wyceny.

Na podstawie Statutu Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową. Opłaty te stanowią zobowiązanie Subfunduszu wobec Towarzystwa – nie są ujmowane w przychodach i kosztach.

Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto (WAN) reprezentujących każdą kategorię jednostek uczestnictwa. WAN dla danej kategorii jednostek uczestnictwa stanowi iloczyn WAN dla wszystkich kategorii jednostek, powiększony o dotychczas naliczone opłaty za zarządzanie dla wszystkich jednostek, oraz udziału jednostek danej kategorii w WAN, pomniejszony o koszty dotychczas naliczonej opłaty za zarządzanie dla danej kategorii jednostek.

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w Statucie Funduszu.

- d) *metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji*

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem lit B, ust. 1 c), ust. 3, ust. 5, ust. 6.

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
 - a. 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 Subfunduszu 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;
 - b. 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, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu 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;
 - c. 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, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
4. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
 - a. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - b. ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
 - c. kolejność wprowadzania do obrotu.
5. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 1. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
6. Jeżeli określony w ust. 1 lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 1 lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży. Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie

instytucje finansowe mające największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w lit. B ust. 1 pkt c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3, 5, 6 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
 - b. środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - c. dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.
 - d. kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
 - e. opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji; .
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
6. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
8. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalone zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
9. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:

a) metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych

Nie dotyczy.

b) metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu (w tys. zł)

| | Należności | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|----|---|------------|------------|
| 1. | Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 210 | 155 |
| 2. | Z tytułu sprzedaży papierów wartościowych | - | 452 |
| 3. | Pozostałe należności | 17 | 3 |
| | Suma | 227 | 610 |

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu (w tys. zł)

| | Zobowiązania | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|----|---|------------|------------|
| 1. | Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 201 | 108 |
| 2. | Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | - | 28 |
| 3. | Z tytułu kupna papierów wartościowych | - | 729 |
| 4. | Z tytułu rezerw | 47 | 18 |
| 5. | Z tytułu prowizji | 38 | 2 |
| 6. | Pozostałe | 1 | 1 |
| | Suma | 287 | 886 |

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | Waluta | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł |
|---|--------|---|---|
| Banki: | | | 2.724 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | PLN | 2650 | 2.650 |
| Deutsche Bank Polska S.A. | USD | 20 | 74 |

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 1.497 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje.

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

Nota-5 Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

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

Nie dotyczy

b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

Nie dotyczy

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w USD oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w USD wynosi na dzień bilansowy 13.517 tys. zł, tj. 3.591 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności denominowane w dolarach amerykańskich w wysokości 17 tys. zł, tj. 5 tys. USD.

Stosownie do obowiązku określonego w § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 538) Towarzystwo informuje, że do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosuje metodę zaangażowania.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie zawierał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku Subfundusz nie posiadał otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.

Nota-7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

Nota-8 Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w USD oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w USD wynosi na dzień bilansowy 13.517 tys. zł, tj. 3.591 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności denominowane w dolarach amerykańskich w wysokości 17 tys. zł, tj. 5 tys. USD.

Saldo ujemnych różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 94 tys. zł.

Zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych wyniosła 40 tys. zł, a wzrost niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł 546 tys. zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich kurs USD na 30.06.2015 roku tj. 1 USD = 3,7645 zł.

Nota-10 Dochody i ich dystrybucja (w tys. zł)

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu.

| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 01.01-30.06.2015 r. | 01.01-31.12.2014 r. |
|--|---------------------|---------------------|
| Jednostki uczestnictwa | (26) | 567 |
| Instrumenty pochodne | 62 | - |
| Suma | 36 | 567 |

2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie subfunduszu.

| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów | 01.01-30.06.2015 r. | 01.01-31.12.2014 r. |
|---|---------------------|---------------------|
| Jednostki uczestnictwa | 671 | 242 |
| Suma | 671 | 242 |

3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Subfunduszu.

Nie dotyczy

4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Subfundusz zgodnie ze Statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

Nota-11 Koszty Subfunduszu

- 1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 188 tys. zł. Wynagrodzenie Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

- 1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na koniec 2012 roku - 3.885 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2013 roku - 4.930 tys. zł

Wartość aktywów netto na koniec 2014 roku - 6.253 tys. zł

- 2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku:

- kategoria C – 5,10 zł

- kategoria B – 5,10 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku:

- kategoria C – 5,70 zł

- kategoria B – 5,71 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2014 roku:

- kategoria C – 6,58 zł

- kategoria B – 6,60 zł

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Nie wystąpiły.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Nie dotyczy.
4. Dokonane korekty 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.
Nie dotyczy.
6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.
Nie dotyczy.

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.