PODPIS ZAUFANY
PAWEŁ
SKIBA
30.08.2022 13:56:57 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859), Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe **Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** (dawniej MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy), na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2022 r., wykazujące wartość bilansową na kwotę 364 933 tys. zł;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 384 451 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 55 752 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 80 038 tys. zł.

Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu 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: 2022.08.30 15:33:47 CEST

Tomasz Adamus
Prezes Zarządu

Paweł Skiba
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Wioletta Królikowska
Data: 2022.08.30 12:45:48 CEST

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

Warszawa, 30 sierpnia 2022 roku

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NATIONALE-NEDERLANDEN SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz") został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 15 września 2006 roku jako AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy.

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 roku pod numerem RFi 263.
Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.
Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.
Od dnia 15 maja 2014 roku Fundusz działał pod nazwą MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.
Od dnia 1 sierpnia 2022 roku Fundusz działa pod nazwą Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Fundusz działa jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny Plus, (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Konserwatywny Plus, do 19 grudnia 2018 r. MetLife Subfundusz Lokacyjny, do 1 kwietnia 2019 r. MetLife Subfundusz Oszczędnościowy Plus)
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Plus (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Obligacji Plus),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Małych Spółek (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Małych Spółek),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Ochrony Wzrostu),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Polskich (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Polskich),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Światowych (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Obligacji Światowych),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Amerykańskich (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Amerykańskich),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Zrównoważony Azjatycki (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Zrównoważony Azjatycki),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej),
- Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Europejskich (do 31 lipca 2022 roku MetLife Subfundusz Akcji Europejskich).

Daty utworzenia poszczególnych subfunduszy znajdują się w półrocznych jednostkowych sprawozdaniach subfunduszy.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu
Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w Statucie Funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Organ Funduszu
Do 31 lipca 2022 roku organem Funduszu było MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.. Od 1 sierpnia 2022 roku organem Funduszu jest Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo"), dawniej MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 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 Funduszu
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2022 roku** do **30 czerwca 2022 roku**. Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2022 roku**. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz
Półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd wierzy, iż nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Funduszu w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. od 30 czerwca 2022 roku.

Sytuacja epidemiologiczna
Pandemia COVID-19 trwa także w 2022 r., jednak już w znacznie mniejszej skali z uwagi na fakt, że kolejne odmiany wirusa okazują się coraz łagodniejsze. Zniesiono więc wiele obostrzeń takich jak zakazy podróży, kwarantanny i dystans społeczny. Pozwoliło to w znacznym stopniu na powrót działalności gospodarczej do normalności. W ocenie Zarządu Towarzystwa stan epidemii, w tym związane z nim ryzyka znaczących umorzeń i zmniejszonej płynności Funduszu nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Funduszu. Zarząd rozważył potencjalny wpływ COVID-19 i doszedł do wniosku, że sprawozdanie będzie nadal sporządzane przy założeniu kontynuacji działalności Funduszu.

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 10% zaś Białorusi o 5%. Od wybuchu wojny w ograniczonym zakresie funkcjonuje moskiewska giełda zaś rubel przestał być walutą w pełni wymienialną. Na giełdach światowych odnotowano znaczące spadki wycen przedsiębiorstw rosyjskich a także tych, które są powiązane z Federacją Rosyjską na różnych płaszczyznach. Wciąż na wysokim poziomie utrzymują się ceny surowców energetycznych (ropy, gazu, węgla). Wprowadzone sankcje, z uwagi na ich skalę oraz dotknięcie jednej z kluczowych gospodarek w skali świata, powodują także negatywne konsekwencje dla całej gospodarki globalnej, w tym także dla Polski. Największe reperkusje to wzrost inflacji, wzrost premii za ryzyko oraz wzrost cen energii. Niepewna jest 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 nadal trudna do oszacowana na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania w ocenie Zarządu powyższe fakty i okoliczności nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Subfunduszu.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd półrocznego sprawozdania finansowego
Niniejsze półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa. Firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem ewidencyjnym 3546.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące
Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E, I, oraz L. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 19 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w § 17 Statutu Funduszu, a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria A – zbywane bez ograniczeń;
- kategoria A1 – zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Subfundusz;
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;
- kategoria E – zbywane bez ograniczeń w ramach Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
- kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE;
- kategoria L – zbywane wyłącznie na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej MetLife, Inc..

Oprócz wymienionych powyżej elementów kategorie jednostek uczestnictwa nie różnią się między sobą.

Metodologia przygotowania połączonego sprawozdania finansowego
Połączone sprawozdanie finansowe Nationale-Nederlanden SFIO sporządzone zostało poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych Subfunduszy zgodnie z § 36 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859) oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 3436).

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R.
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 30.06.2022 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2021 r.		
	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	68 107	68 092	16,72	76 318	93 402	19,99
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji	0	0	0	426	406	0,09
Prawa poboru						
Kwity depozytowe	1 318	0	0	2 292	3 470	0,74
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	184 099	177 021	43,46	202 127	200 749	42,97
Instrumenty pochodne*	-	-1 189	n/d	-	1 449	0,31
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa	686	700	0,17	893	1 046	0,22
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	83 393	120 309	29,54	96 264	147 153	31,50
Wierzytelności						
Udzielone pożyczki pieniężne						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	**337 603**	**364 933**	**89,89**	**378 320**	**447 675**	**95,83**

POŁĄCZONY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Bilans	Stan na dzień 30.06.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
I.	**Aktywa**	**407 295**	**467 140**
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 135	18 720
2.	Należności	4 038	2 194
3.	Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	337 248	242 607
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	28 874	203 619
6.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	**Zobowiązania**	**22 844**	**2 651**
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**384 451**	**464 489**
IV.	**Kapitał funduszu**	**464 816**	**489 103**
1.	Kapitał wpłacony, w tym:	11 835 682	11 726 711
	– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 370 866	-11 237 608
V.	**Dochody zatrzymane**	**-106 080**	**-93 234**
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-38 284	-39 484
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-67 796	-53 750
VI.	**Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia**	**25 715**	**68 620**
VII.	**Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)**	**384 451**	**464 489**

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2022 r. – 30.06.2022 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	01.01.2021 r. – 30.06.2021 r.
I.	**Przychody z lokat**	**5 376**	**6 442**	**2 984**
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	988	3 032	1 227
2.	Przychody odsetkowe	3 554	2 882	1 425
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	673	61	85
5.	Pozostałe	161	467	247
	- świadczenie dodatkowe	161	467	247
II.	**Koszty funduszu**	**4 175**	**10 839**	**5 369**
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 206	8 598	4 160
	- stała część wynagrodzenia	3 206	8 598	4 160
	- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3.	Opłaty dla depozytariusza	300	619	319
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	407	858	422
5.	Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6.	Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7.	Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8.	Usługi prawne	0	0	0
9.	Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10.	Koszty odsetkowe	1	0	0
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	54	389	209
13.	Pozostałe	207	375	259
III.	**Koszty pokrywane przez towarzystwo**	**0**	**3**	**0**
IV.	**Koszty funduszu netto (II-III)**	**4 175**	**10 836**	**5 369**
V.	**Przychody z lokat netto (I-IV)**	**1 201**	**-4 394**	**-2 385**
VI.	**Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)**	**-56 953**	**14 916**	**24 120**
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-14 048	15 459	13 366
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-42 905	-543	10 754
	- z tytułu różnic kursowych	5 294	3 491	-1 310
VII.	**Wynik z operacji (V±VI)**	**-55 752**	**10 522**	**21 735**
VIII.	**Podatek dochodowy**	**0**	**0**	**0**

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2022 r. – 30.06.2022 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.
I.	**Zmiana wartości aktywów netto**		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	464 489	425 178
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-55 752	10 522
	a) przychody z lokat netto	1 201	-4 394
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-14 048	15 459
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-42 905	-543
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-55 752	10 522
4.	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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:	-24 286	28 789
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	108 972	284 661
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-133 258	-255 872
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	-80 038	39 311
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	384 451	464 489
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	424 125	470 034