

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 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 połączone sprawozdanie finansowe **MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy**, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2021 r.;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 779 174 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 46 655 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 90 171 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.

Tomasz Adamus
Prezes Zarządu

Paweł Skiba
Członek Zarządu

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

Warszawa, 30 sierpnia 2021 roku

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL KRAJOWY

MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy („Fundusz”) został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 września 2009 roku jako AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy w wyniku przekształcenia następujących funduszy:

- Amplico Funduszy Inwestycyjny Otwarty Pieniężny (RFi 186),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji (RFi 167),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji (RFi 168),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu (RFi 166),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony Nowa Europa (RFi 202),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji (RFi 165),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Małych i Średnich Spółek (RFi 262),
- MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Innowacji,
- MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Multistrategia.

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFi 515.

Od dnia 1 marca 2010 roku Fundusz działał pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy.

Od dnia 15 maja 2014 roku Fundusz działa pod nazwą MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy.

Fundusz działa jako fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- MetLife Subfundusz Konserwatywny (do 19 grudnia 2018 r. MetLife Subfundusz Pieniężny, do 1 kwietnia 2019 MetLife Subfundusz Oszczędnościowy),
- MetLife Subfundusz Obligacji Skarbowych,
- MetLife Subfundusz Aktywnej Alokacji,
- MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- MetLife Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (do 16 stycznia 2018 r. MetLife Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa),
- MetLife Subfundusz Akcji,
- MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek,
- MetLife Subfundusz Globalnych Innowacji,
- MetLife Subfundusz Multistrategia.

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

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Organ Funduszu

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.

Okres sprawozdawczy Funduszu

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku**. Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2021 roku**. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 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 2021 roku. W pierwszym półroczu 2020 roku zidentyfikowano nowy czynnik ryzyka – pandemię COVID-19. Pandemia COVID-19 może mieć wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych oraz składniki lokat notowane na rynku kapitałowym znajdujące się w portfelu Funduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę. Obniżenie wyceny lokat, może spowodować znaczący spadek wyceny aktywów Funduszu. Okoliczności te mogą mieć również wpływ na płynność aktywów znajdujących się w portfelu, co może doprowadzić do zakłócenia bieżącej płynności Funduszu. Na dzień podpisania sprawozdania z uwagi na wysoki poziom płynnych aktywów w Funduszach Zarząd Towarzystwa nie widzi ryzyka utraty płynności bądź zaprzestania kontynuacji działalności nawet przy istotnym spadku aktywów pod zarządzaniem. W ocenie Zarządu Towarzystwa stan epidemii, w tym ryzyka dotyczące znaczących umorzeń i płynności Funduszu nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Funduszu. W 2020 roku nie odnotowano istotnego wzrostu odkupień wywołanego przez czynniki związane z epidemią COVID-19. W trakcie 2021 roku do dnia niniejszego sprawozdania Zarząd Towarzystwa nie zaobserwował innych istotnych zdarzeń, w szczególności związanych z pandemią koronawirusa, które wpłynęłyby na zmianę oceny Zarządu w zakresie przyjętego założenia o kontynuacji działalności Funduszu.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie półrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze półroczne 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 różniące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 24 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w § 22 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 rachunku IKZE;
- kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

Metodologia przygotowania połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe MetLife FIO Parasol Krajowy 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).

Zmiany zasad rachunkowości

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, na dzień wyceny 30 czerwca 2021 roku wprowadziło wymagane rozporządzeniem zmiany, które znacząco ograniczyły stosowanie w wycenie nienotowanych dłużnych papierów wartościowych metody skorygowanej ceny nabycia wyznaczonej przy

zastosowaniu efektywnej stopy procentowej na rzecz wyceny według wartości godziwej ustalonej za pomocą modeli wyceny opartych o zdyskontowane przepływy pieniężne, do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku. Modele wyceny zostały potwierdzone z depozytariuszem. Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi przed 30 czerwca 2021 Wartość Aktywów Netto Subfunduszy byłaby niższa o 52 393,07 PLN ze względu na wyższą wycenę dłużnych papierów wartościowych w portfelach uzyskaną w wyniku zastosowania wyceny modelowej, a nie jak dotychczas wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia. Przedmiotowa zamiana miała wpływ na sprawozdania finansowe Subfunduszu Konserwatywnego, Subfunduszu Obligacji Skarbowych oraz Subfunduszu Stabilnego Wzrostu.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R.
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 30.06.2021 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2020 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	165 885	230 494	29,30	144 888	185 670	26,78
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe	3 115	5 129	0,65	4 835	5 975	0,86
Listy zastawne	6 858	6 862	0,87	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	490 117	494 861	62,90	466 805	470 499	67,85
Instrumenty pochodne*	0	-8	n/d	0	-213	n/d
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	14 872	20 490	2,60	13 216	17 778	2,56
Wierzytelności						
Udzielone pożyczki pieniężne						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	680 847	757 828	96,32	629 744	679 709	98,05

(*) Wartość instrumentów pochodnych na 30.06.2021 r. obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach pochodnych w wysokości 8 tys. zł, która jest ujęta w zobowiązaniach.

Wartość instrumentów pochodnych na 31.12.2020 r. obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach pochodnych w wysokości 213 tys. zł, która jest ujęta w zobowiązaniach.

POŁĄCZONY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Bilans	Stan na dzień 30.06.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.
I.	Aktywa	786 782	693 393
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 041	11 048
2.	Należności	4 905	2 423
3.	Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	568 058	462 430
	- dłużne papiery wartościowe	330 957	269 904
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku,	189 778	217 492
	- dłużne papiery wartościowe	163 904	200 595
6.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	7 608	4 389
III.	Aktywa netto (I-II)	779 174	689 004
IV.	Kapitał funduszu	962 617	919 102
1.	Kapitał wpłacony, w tym:	11 543 717	11 436 164
	- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 581 100	-10 517 062
V.	Dochody zatrzymane	-257 741	-278 596
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	86 342	87 195
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-344 083	-365 791
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	74 298	48 498
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	779 174	689 004

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2021 r. – 30.06.2021 r.	01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.	01.01.2020 r. – 30.06.2020 r.
I.	Przychody z lokat	6 102	12 583	6 546
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 097	2 075	581
2.	Przychody odsetkowe	3 963	10 475	5 935
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	0	33	31
5.	Pozostałe	41	0	0
II.	Koszty funduszu	6 952	13 862	6 994
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 728	11 609	5 787
	- stała część wynagrodzenia	5 728	11 609	5 787
	- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3.	Oplaty dla depozytariusza	239	476	239
4.	Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	664	1 433	720
5.	Oplaty 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	0	0	0
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	64	34	69
13.	Pozostałe	257	310	179
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	41	0
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	6 952	13 821	6 994
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	-851	-1 238	-448
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	47 506	30 573	-2 235
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 708	5 854	719
	- z tytułu różnic kursowych	227	215	255
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	25 798	24 719	-2 954
	- z tytułu różnic kursowych	-1 239	-5 338	1 233
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	46 655	29 335	-2 683
VIII.	Podatek dochodowy	0	0	0

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2021 r. – 30.06.2021 r.	01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	689 004	763 016
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	46 654	29 335
	a) przychody z lokat netto	-851	-1 238
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 708	5 854
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	25 797	24 719
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	46 654	29 335
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:	43 516	-103 347
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	107 553	121 404
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-64 037	-224 751
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	90 171	-74 012
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	779 174	689 004
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	726 655	696 447