

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU POŁĄCZONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Uczestników MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego połączonego śródrocznego sprawozdania finansowego **MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy** (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, połączonego zestawienia lokat, połączonego bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku, połączonego rachunku wyniku z operacji oraz połączonego zestawienia zmian w aktywach netto za okres sześciu miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2018 roku, a także z not objaśniających („połączone śródroczne sprawozdanie finansowe”).

Zarząd MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie połączonego śródrocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z późn. zm. - zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859 - zwanym dalej „Rozporządzeniem o rachunkowości”).

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat połączonego śródrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego połączonego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone połączone śródroczne sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz jego wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w szczególności zapisami Rozporządzenia o rachunkowości.

Do połączonego śródrocznego sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.

Przeprowadzający przegląd w imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Łukasz Linek
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12696

Warszawa, 28 sierpnia 2018 roku

Szanowni Państwo,

Zarząd MetLife TFI S.A. prezentuje Państwu Sprawozdanie Finansowe MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Do sprawozdania załączony jest raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta oraz oświadczenie banku depozytariusza.

W minionym półroczu zarówno polska jak i światowa gospodarka utrzymywały wysokie tempo wzrostu. Stało to jednak w sprzeczności z tym co działo się na rynkach finansowych, szczególnie na rynkach akcji, gdzie doszło do największej korekty notowań od 2015 roku.

Pogorszenie nastrojów na giełdach wynikało przede wszystkim z dalszego zacieśniania polityki pieniężnej przez amerykański bank centralny oraz nasilających się konfliktów handlowych między USA a głównymi partnerami gospodarczymi. Dodatkowo sentyment do rynków wschodzących, do których nadal zaliczany jest nasz kraj pogorszyły słabnące waluty naszego regionu oraz problemy gospodarcze lub napięcia geopolityczne w wybranych krajach rozwijających się (np. Argentynie czy Turcji). W efekcie indeks WIG obniżył się w pierwszych sześciu miesiącach tego roku o 12,2%. Podobnie zachowywały się indeksy średnich i małych spółek, zniżkując odpowiednio o 12,9% i 13,1%.

Znacznie lepsza sytuacja panowała na naszym rynku dłużnym. Rentowność obligacji 10-letnich obniżyła się z poziomu 3,4% w styczniu do 3,2% na koniec czerwca br. Podobnie na krótkim końcu krzywej dochodowości można było zaobserwować spadek rentowności z 1,75% do 1,60%.

Mimo zawirowań na rynkach finansowych polska gospodarka wciąż utrzymuje wysokie tempo wzrostu. Według wstępnych szacunków GUS w 2 kwartale niewyrównana sezonowo dynamika PKB wyniosła 5,1% w ujęciu rocznym. Głównym czynnikiem wzrostu pozostaje konsumpcja prywatna, systematycznie poprawia się również dynamika inwestycji zarówno publicznych jak i prywatnych. W drugiej połowie roku motorem gospodarki powinien nadal być popyt krajowy. Ze względu na czynniki bazowe może nastąpić nieznaczne wyhamowanie dynamiki konsumpcji prywatnej przy dalszym wzroście inwestycji w środki trwałe.

Systematycznie rośnie też zapotrzebowanie na pracę, co przekłada się na dalszy wzrost zatrudnienia oraz wzrost płac. Stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec pierwszego półrocza wyniosła 5,9% i był to najniższy poziom od 1991 roku. Płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły w czerwcu o 7,5% r/r.

Wysoki wzrost gospodarczy ma miejsce w warunkach umiarkowanej inflacji. W czerwcu br. wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w skali roku wyniósł 2,0%. Największy wpływ na poziom wskaźnika miały wzrosty cen towarów i usług związanych z transportem oraz żywności i napojów bezalkoholowych. Prognozy ekonomistów ankietowanych przez NBP wskazują na obniżanie się inflacji w nadchodzących miesiącach, co będzie przede wszystkim efektem wygasania statystycznych efektów bazy związanych m.in. z cenami paliw.

Wobec braku presji inflacyjnej w pierwszej połowie br. Rada Polityki Pieniężnej nie dokonywała zmian w polityce monetarnej. Podstawowa stopa procentowa NBP pozostała na historycznie niskim poziomie 1,5%. Zgodnie z oczekiwaniami ekonomistów wzrostu stóp procentowych należy spodziewać się najwcześniej w 2020 roku.

Oczekujemy, że utrzymujący się solidny wzrost gospodarczy przy umiarkowanej inflacji i stabilnych stopach procentowych będzie nadal sprzyjać naszemu rynkowi obligacji. Z kolei obserwowana w drugim kwartale tego roku poprawa wyników finansowych polskich spółek przy coraz atrakcyjniejszych wycenach powinna być wsparciem dla rynku akcji, choć tu wciąż największy wpływ będą miały czynniki globalne.

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy br. najwyższe stopy zwrotu subfunduszy uzyskiwały następujące subfundusze wchodzące w skład MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy: MetLife Subfundusz Globalnych Innowacji 2,50% (uruchomiony w dniu 18.01.2018 r.) oraz MetLife Subfundusz Pieniężny 1,01%.

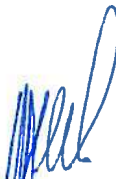
W pierwszym półroczu 2018 roku Towarzystwo dystrybuowało jednostki uczestnictwa poprzez sieć siedemnastu dystrybutorów. Należą do nich: MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Alior Bank Polska S.A., mBank S.A., CDM Pekao S.A., Deutsche Bank Polska S.A., DM PKO BP S.A., IFM Global Funds S.A., OVB Allfinanz Sp. z o.o., Private Wealth Consulting Sp. z o.o., Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., DM BOŚ S.A., ING Bank Śląski S.A., Ipopema Securities S.A., iWealth Management Sp. z o.o., Starfunds Sp. z o.o., Phinance S.A. oraz ProService Finteco Sp. z o.o.

Dziękujemy Państwu za powierzenie nam środków w zarządzanie i zachęcamy do zapoznania się z informacjami zaprezentowanymi w niniejszym sprawozdaniu.

Z poważaniem



Tomasz Adamus
Prezes Zarządu



Paweł Sankowski
Członek Zarządu

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 395, ze zmianami) 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 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 2018 r.;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 918 050 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 35 369 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 117 604 tys. zł.

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



Tomasz Adamus
Prezes Zarządu



Paweł Sankowski
Członek Zarządu



Paweł Skiba
Kierownik działu Księgowości Inwestycyjnej,
Funduszy i Raportowania
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 28 sierpnia 2018 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:

- Subfundusz Pieniężny,
- Subfundusz Obligacji Skarbowych,
- Subfundusz Aktywnej Alokacji,
- Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (do 16 stycznia 2018 r. Zrównoważony Nowa Europa),
- Subfundusz Akcji,
- Subfundusz Akcji Średnich Spółek.
- Subfundusz Globalnych Innowacji
- Subfundusz Multistrategia

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 Subfunduszu

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2018 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz

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

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II lok 22. 00-133 Warszawa.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, 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 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.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie.

Do dnia 30 czerwca 2018 r. nie było nabyć jednostek uczestnictwa kategorii B.

Informacja o wynagrodzeniach

Liczba pracowników Towarzystwa

Liczba pracowników MetLife TFI S.A.	Stan na dzień 30.06.2018
- w przeliczeniu na osoby	62
- w przeliczeniu na pełne etaty	16,75

Całkowita kwota wynagrodzeń

Wynagrodzenia (tys. PLN)	Stan na dzień 30.06.2018
Całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych przez MetLife TFI S.A. do 30.06.2018 roku, w podziale na:	
- wynagrodzenia stałe:	2303
- wynagrodzenia zmienne:	1672
w tym:	631
- całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	1081

Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

Nagroda roczna – ma charakter uznaniowy i jest uzależniona od oceny indywidualnych efektów pracy na które składają się kryteria finansowe (ilościowe), jak i niefinansowe (jakościowe).

Premia sprzedażowa – wypłacana zgodnie z Regulaminem Premiowania obowiązującym w Towarzystwie.

Ekwiwalent za urlop - przyjmuje się do obliczeń wynagrodzenie i inne świadczenia ze stosunku pracy, dzieląc sumę miesięcznych wynagrodzeń przez współczynnik ekwiwalentu. Składniki wynagrodzenia określone w stawce miesięcznej w stałej wysokości uwzględniamy w wysokości należnej w miesiącu nabycia prawa do ekwiwalentu; składniki wynagrodzenia przysługujące pracownikowi za okresy nie dłuższe niż 1 miesiąc wypłacone w okresie 3 miesięcy bezpośrednio poprzedzających miesiąc nabycia prawa do ekwiwalentu uwzględniamy w średniej wysokości z tego okresu; składniki przysługujące za okresy dłuższe niż 1 miesiąc, w średniej wysokości z ostatnich 12 miesięcy.

Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano przeglądu realizacji polityki wynagrodzeń.

Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń

Brak.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R.
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 30.06.2018 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2017 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	219 010	223 814	24,25	177 640	216 190	26,86
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	0	0	-
Prawa do akcji	-	-	-	0	0	0,00
Prawa poboru	-	-	-	0	0	-
Kwity depozytowe	6 011	5 927	0,64	1 570	1 497	0,19
Listy zastawne	-	-	-	0	0	-
Dłużne papiery wartościowe	619 756	627 602	67,99	531 233	542 515	67,40
Instrumenty pochodne*	0	-474	-0,05	0	42	0,01
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	18 983	19 395	2,10	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-

*) Wycena kontraktów terminowych futures prezentowana jest w bilansie w pozycji środków pieniężnych z uwagi na codienne rozliczenie rynku. Wartość instrumentów pochodnych na 30.06.2018 r. obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 474 tys. zł, która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie.

POŁĄCZONY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Bilans	Stan na dzień 30.06.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
I.	Aktywa		
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	923 054	804 962
2.	Należności	32 226	44 373
3.	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	14 090	387
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
	- dłużne papiery wartościowe	666 043	527 513
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	436 302	309 825
	- dłużne papiery wartościowe	210 695	232 689
6.	Nieruchomości	191 300	232 689
7.	Pozostałe aktywa	-	-
II.	Zobowiązania	-	-
III.	Aktywa netto (I-II)	5 004	4 516
IV.	Kapitał funduszu	918 050	800 446
1.	Kapitał wpłacony	1 192 264	1 039 291
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	11 113 440	10 811 902
V.	Dochody zatrzymane	-9 921 176	-9 772 611
	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-283 376	-285 107
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	83 741	82 994
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-367 117	-368 101
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	9 162	46 262
		918 050	800 446

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2017 r. - 30.06.2017 r.
I.	Przychody z lokat			
		10 395	21 765	11 281
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 461	4 669	2 326
2.	Przychody odsetkowe	7 930	17 096	8 955
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	4	-	-
5.	Pozostałe	0	0	0
II.	Koszty funduszu			
		9 645	20 434	10 539
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	8 073	17 770	9 106
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3.	Oplaty dla depozytariusza	258	502	263
4.	Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	680	1 448	744
5.	Oplaty 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	1	10	10
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	265	198	161
13.	Pozostałe	368	506	255
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo			
		-	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)			
		9 645	20 434	10 539
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)			
		750	1 331	742
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)			
		-36 119	35 871	44 854
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	981	35 656	16 589
	- z tytułu różnic kursowych	88	-46	8
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-37 100	215	28 265
	- z tytułu różnic kursowych	783	-499	-330
VII	Wynik z operacji (V±VI)			
		-35 369	37 202	45 596

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	800 446	973 512
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		
	a) przychody z lokat netto	-35 369	37 202
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	750	1 331
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	981	35 656
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-37 100	215
4.	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):		
	a) z przychodów z lokat netto	-	-
	b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
	c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:		
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	152 973	-210 268
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	301 538	239 787
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	-148 565	-450 055
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	117 604	-173 066
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	918 050	800 446
		851 875	886 507

Informacje ujawniane na podstawie 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 L 337/1 z 23.12.2015 r.) („Rozporządzenie SFTR”) (poniższe informacje nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta).

Dane dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego

Dane zbiorcze na dzień bilansowy:

Na dzień bilansowy Fundusz nie był stroną transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące koncentracji w okresie sprawozdawczym:

Najważniejsi kontrahenci zawieranych przez Fundusz transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Najważniejsi kontrahenci	Ilość transakcji
reverse repo	-	-
repo	-	-
buy-sell-back	-	-
sell-buy-back(*)	-	-
udzielenie pożyczki papierów wartościowych	-	-
zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

Dane dotyczące wyniku z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego:

Dane zaprezentowane w poniższej tabeli dotyczą wyłącznie Funduszu.

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
reverse repo	-	-
repo	-	-
buy-sell-back	-	-
sell-buy-back(*)	-	-
udzielenie pożyczki papierów wartościowych	-	-
zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

* Celem transakcji sell-buy back jest uzyskanie finansowania działalności operacyjnej Funduszu. Środki pieniężne otrzymane przez Fundusz w ramach tych transakcji są lokowane w taki sam sposób, jak pozostałe aktywa Funduszu. W związku z tym, wynik osiągnięty z tytułu transakcji tego typu został wykazany poprzez oszacowanie wyniku uzyskanego przez Fundusz na jednostce uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym, przypadającego na środki pieniężne pochodzące z transakcji sell-buy back. Natomiast koszty zostały wykazane zgodnie z metodą wyceny stosowaną przez Fundusz, tj. metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Dane dotyczące zabezpieczeń otrzymanych w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego:

Dane zbiorcze na dzień bilansowy:

Na dzień bilansowy Fundusz nie był stroną transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego

Dane dotyczące koncentracji w okresie sprawozdawczym:

Najwięksi wystawcy zabezpieczeń otrzymywanych przez Fundusz we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego:

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zawierał tego typu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego, które wymagały od kontrahentów złożenia zabezpieczenia.

Dane dotyczące wyniku Funduszu z tytułu ponownego wykorzystania reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych:

1. Fundusz nie ujawnia określonej maksymalnej kwoty zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w prospekcie emisyjnym ani w innych informacjach prezentowanych inwestorom.
2. W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zawierał tego typu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz swapów przychodu całkowitego, które wymagały od kontrahentów złożenia zabezpieczenia gotówkowego.



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami), Deutsche Bank Polska S.A. jako Depozytariusz dla MetLife FIO Parasol Krajowy (zwanego dalej Funduszem) z wydzielonymi Subfunduszami:

- MetLife Pieniężny,
- MetLife Obligacji Skarbowych,
- MetLife Aktywnej Alokacji,
- MetLife Stabilnego Wzrostu,
- MetLife Akcji Europy Środkowej i Wschodniej,
- MetLife Akcji,
- MetLife Akcji Średnich Spółek,
- MetLife Globalnych Innowacji,
- MetLife Multistrategia,

(zwanymi dalej Subfunduszami) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu oraz w:

- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Pieniężny za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Obligacji Skarbowych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Aktywnej Alokacji za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,



- jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Akcji za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
 - jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Globalnych Innowacji za okres od dnia 17 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku
 - jednostkowym sprawozdaniu MetLife Subfundusz Multistrategia za okres od dnia 17 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Magdalena Rogalska

Członek Zarządu

Bogumił Kłoc

Pełnomocnik