

**METLIFE SUBFUNDUSZ AKCJI
ŚREDNICH SPÓLEK
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015**

WRAZ

Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SUBFUNDUSZU AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK ZA ROK OBROTOWY 2015.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badany Subfundusz	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Subfunduszu.....	6
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU	7
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	8
1. Ocena systemu rachunkowości.....	8
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	8
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	8
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień	9
IV. UWAGI KOŃCOWE	10

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU ZA ROK OBROTOWY 2015

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Zestawienie lokat
3. Bilans
4. Rachunek wyniku z operacji
5. Zestawienie zmian w aktywach netto
6. Noty objaśniające i informacja dodatkowa

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Uczestników MetLife Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MetLife Subfunduszu Akcji Średnich Spółek (dalej „Subfundusz”) wchodzącego w skład MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy (dalej „Fundusz”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 26, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa w zakresie wymaganym ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości” i wydanymi na jej podstawie przepisami, 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”.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Towarzystwo”). Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane Ustawie o rachunkowości oraz Rozporządzeniu o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Towarzystwo zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Subfunduszu oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Subfundusz zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

pn

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe MetLife Subfunduszu Akcji Średnich Spółek we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jego wyniku z operacji za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Subfunduszu.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
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, 5 kwietnia 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
METLIFE SUBFUNDUSZU AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK
ZA ROK OBROTOWY 2015**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badany Subfundusz

MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek wchodzi w skład MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy (dalej „Fundusz”).

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFi 515 dnia 11 lutego 2010 roku. 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 został zawiązany aktem notarialnym 21 lipca 2009 roku sporządzonym przed notariuszem Magdaleną Proniewicz (Repertorium A Nr 11415/2009).

Fundusz powstał na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4032/39/17/08/09/VI/U/25-8-1/AP z dnia 15 września 2009 roku.

Obecnie w skład Funduszu wchodzi następujące Subfundusze:

1. MetLife Subfundusz Pieniężny,
2. MetLife Subfundusz Obligacji Skarbowych,
3. MetLife Subfundusz Aktywnej Alokacji,
4. MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
5. MetLife Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa,
6. MetLife Subfundusz Akcji,
7. MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek.

Funduszem zarządza Towarzystwo działające pod firmą 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.

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa.

Funkcję Depozytariusza przechowującego aktywa Subfunduszu pełni Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26.

Funkcję Agenta Transferowego obsługującego Subfundusz pełni ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 436.

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

Subfundusz działa na podstawie:

- ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157),
- statutu Funduszu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 września 2009 roku decyzją nr DFL/4032/39/17/08/09/VI/U/25-8-1/AP o utworzeniu Funduszu w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 21 lipca 2009 roku sporządzonym przed

notariuszem Magdaleną Proniewicz (Repertorium A Nr 11415/2009) z późniejszymi zmianami.

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Subfunduszu w 2014 roku zamknęła się ujemnym wynikiem z operacji w wysokości 175 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 28 kwietnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok obrotowy 2014 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 30 kwietnia 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Towarzystwa. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy Towarzystwem a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Nowosadko (nr ewidencyjny 90119) w siedzibie Towarzystwa i poza nią w dniach od 7 marca 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Subfunduszu

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Towarzystwa z dnia 5 kwietnia 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SUBFUNDUSZU

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku wyniku z operacji oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Subfunduszu, jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok poprzedni.

<u>Wybrane pozycje (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	88.048	95.796
Przychody z lokat w okresie sprawozdawczym	1.606	1.278
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	(7.909)	(8.382)
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8.246	11.013
Koszty wynagrodzenia Towarzystwa	3.523	3.833
 <u>Podstawowe wskaźniki</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Rentowność aktywów netto*	(2,06)%	(0,18%)
Koszty Subfunduszu do średnich aktywów netto	4,26%	4,26%
Aktywa netto na jednostkę uczestnictwa na koniec okresu sprawozdawczego (zł)	7,86	8,06

* Liczona jako stosunek wyniku z operacji do średniej wartości aktywów netto.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w badanym okresie następujących tendencji:

- spadek rentowności aktywów netto,
- brak zmian wskaźnika kosztów Subfunduszu w odniesieniu do wartości średnich aktywów netto,
- wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Subfundusz posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zgodną we wszystkich istotnych aspektach z wymaganiami art. 10 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem o rachunkowości. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

Na bazie testów przeprowadzonych w ramach procedur badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji stosowanego systemu rachunkowości i nie stwierdziliśmy nieprawidłowości, które miałyby wpływ na sporządzone sprawozdania finansowe. Stosowany przez Subfundusz system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące lokaty w kwocie 68.290 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujący aktywa netto w kwocie 77.324 tys. zł,
- rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 1.811 tys. zł,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 9.487 tys. zł,
- noty objaśniające i informację dodatkową.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik z operacji została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

Portfel inwestycyjny

Zestawienie lokat zostało prawidłowo przedstawione jako element sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Stan aktywów zapisanych na rachunkach papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2015 roku został potwierdzony w Oświadczeniu Depozytariusza.

Struktura należności

Struktura należności została prawidłowo przedstawiona w notcie do sprawozdania finansowego.

Kapitał powierzony

Wartość księgowa kapitału powierzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 247.229 tys. zł. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale powierzonym w okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Przychody z lokat

Przychody z lokat w badanym okresie wyniosły 1.606 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę przychodów.

Koszty Subfunduszu

W badanym okresie koszty Subfunduszu wyniosły 3.754 tys. zł, z czego koszty wynagrodzenia Towarzystwa wyniosły 3.523 tys. zł. Rachunek wyniku z operacji prawidłowo przedstawia strukturę kosztów operacyjnych.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem do Rozporządzenia o rachunkowości. Zarząd Towarzystwa potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przez Subfundusz przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku z operacji oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.


Noty objaśniające i informacja dodatkowa w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie jest wymagane przepisami Rozporządzenia o rachunkowości.

List Zarządu Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu, zawierający informacje wymagane §37 Rozporządzenia o rachunkowości oraz Oświadczenie Depozytariusza Funduszu o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Subfunduszu ze stanem faktycznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasola Krajowego.

IV. UWAGI KOŃCOWE


Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Towarzystwa pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż w badanym okresie Towarzystwo przestrzegało przepisów prawa w zakresie zarządzania Subfunduszem.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
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, 5 kwietnia 2016 roku

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife FIO Subfundusz Akcji Średnich Spółek

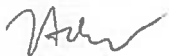
za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: 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 finansowe **MetLife Subfunduszu Akcji Średnich Spółek**, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2015 r.;
3. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 77 324 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 1 811 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 9 487 tys. zł;
6. noty objaśniające;
7. informacja dodatkowa.

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



Tomasz Adamus
Prezes Zarządu



Paweł Sankowski
Członek Zarządu



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

Warszawa, 5 kwietnia 2016 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SUBFUNDUSZU AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK

W dniu 14 września 2009 AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Małych i Średnich Spółek zmienił nazwę na Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Małych i Średnich Spółek.

W dniu 11 lutego 2010 roku Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Małych i Średnich Spółek został przekształcony w AIG Subfundusz Małych i Średnich Spółek, wydzielony w ramach AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy.

Od 28 lutego 2013 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Średnich Spółek, wydzielony w ramach Amplico Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy.

Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek, wydzielony w ramach MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy („Fundusz”).

Fundusz posiada osobowość prawną i został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFi 515. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej. Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej oraz ograniczenia inwestycyjne zostały określone w § 48-52 Statutu Funduszu.

Organ Subfunduszu

Organem Subfunduszu jest MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26.

Towarzystwo zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000181644.

Okres sprawozdawczy Subfunduszu

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Dniem bilansowym jest dzień 31 grudnia 2015 roku.

Założenie 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.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

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 Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
- kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 31.12.2015 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2014 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentow y udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentow y udział w aktywach ogółem
Akcje	63 292	68 232	87,57	65 130	77 959	88,45
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji	-	-	-	161	239	0,27
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne*	-	58	0,07	-	-	-
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						

*) Wartość instrumentów pochodnych na 31.12.2015 r. obejmuje niezrealizowany zysk ma transakcji futures w wysokości 58 tys. zł, który nie jest ujęty w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

Akcje

Lp	Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Notowane na aktywnym rynku regulowanym:								
1	PLAB00000019	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	21 200	Polska	399	702	0,90
2	PLAGORA00067	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	33 558	Polska	323	423	0,54
3	PLAMICA00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 500	Polska	235	261	0,33
4	PLAPSEN00011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	16 825	Polska	76	68	0,09
5	PLAPATR00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	62 079	Polska	2 000	2 037	2,61
6	PLARTER00016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	29 816	Polska	487	432	0,55
7	LT0000128381	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	10 447	Litwa	479	157	0,20
8	PLATM0000021	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	126 500	Polska	269	519	0,67
9	PLZATRM00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	10 977	Polska	695	1 092	1,40
10	PLBNFTS00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	850	Polska	405	374	0,48
11	PLBH00000012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	35 206	Polska	3 922	2 531	3,25
12	PLBMDLB00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	137 859	Polska	759	288	0,37
13	PLBRSTR00014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	11 580	Polska	174	155	0,20
14	PLBYTOM00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	130 710	Polska	141	384	0,49
15	PLINTCS00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 570	Polska	651	1 564	2,01
16	PLCCC0000016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	15 204	Polska	647	2 107	2,70
17	PLOPTTC00011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	78 297	Polska	326	1 734	2,23
18	PLCIECH00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	16 169	Polska	267	1 391	1,78
19	PLCOMAR00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 547	Polska	537	747	0,96
20	PLCRMNG00029	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	146 644	Polska	169	179	0,23
21	PLJTRZN00011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	128 355	Polska	498	508	0,65
22	PLDEKPL00032	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	22 374	Polska	336	336	0,43
23	PLDTP0000010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	94 700	Polska	474	411	0,53
24	NL0000474351	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	9 806	Polska	634	1 845	2,37
25	PLELMTL00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	181 094	Polska	788	779	1,00
26	PLERBUD00012	Aktywny rynek	GPW w	7 169	Polska	177	198	0,25

		regulowany	Warszawie					
27	PLFAMUR00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	50 369	Polska	175	82	0,11
28	PLFERRO00016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	27 035	Polska	279	278	0,36
29	PLFORTE00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	20 000	Polska	1 093	1 068	1,37
30	PLGETBK00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 993 192	Polska	3 513	1 196	1,53
31	PLGTC0000037	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	188 414	Polska	1 221	1 347	1,73
32	PLGSPR000014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	402 414	Polska	1 038	492	0,63
33	PLIDEAB00013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	55 148	Polska	1 385	1 395	1,79
34	PLBSK0000017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	37 796	Polska	1 204	4 428	5,68
35	PLINTEG00011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 845	Polska	1 057	734	0,94
36	PLIZBLK00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 957	Polska	436	607	0,78
37	PLJSW0000015	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	180 283	Polska	2 831	1 920	2,46
38	PLKNOPL00014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	38 034	Polska	681	437	0,56
39	PLKOPEX00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	58 211	Polska	807	218	0,28
40	PLKRINK00014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	24 502	Polska	306	576	0,74
41	PLKRK0000010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 453	Polska	155	601	0,77
42	PLKETY000011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 759	Polska	532	864	1,11
43	PLLUBAW00013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	202 330	Polska	223	168	0,22
44	PLLCCRP00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	521 402	Polska	835	928	1,19
45	PLLOTOS00025	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	57 392	Polska	1 556	1 550	1,99
46	PLMGLAN00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 325	Polska	102	76	0,10
47	PLMCMG00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	17 701	Polska	150	204	0,26
48	PLMDCLG00015	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 132	Polska	1 644	1 801	2,31
49	PLMFO0000013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	174 819	Polska	1 999	2 180	2,80
50	PLBIG0000016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	218 075	Polska	762	1 212	1,56
51	PLMNRTR00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	25 041	Polska	178	318	0,41
52	PLNETIA00014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	322 968	Polska	1 930	1 744	2,24
53	PLTRFRM00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 010	Polska	258	363	0,47
54	PLZPCOT00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	45 611	Polska	399	252	0,32
55	PLPKBEX00072	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	26 680	Polska	267	299	0,38
56	PLPKPCR00011	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	40 038	Polska	3 209	2 740	3,52
57	PLPOLND00019	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	53 818	Polska	385	773	0,99
58	PLPZBDT00013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	37 000	Polska	164	178	0,23

MetLife FIO Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

59	PLPOLWX00026	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	17 755	Polska	266	256	0,33
60	PLMSTSD00019	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	17 817	Polska	488	103	0,13
61	PLRNBWT00031	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 190	Polska	169	198	0,25
62	PLRDPOL00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	29 384	Polska	281	189	0,24
63	PLRAFAK00018	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	35 072	Polska	214	278	0,36
64	PLROPCE00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	5 000	Polska	99	108	0,14
65	PLKLNRO00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	166 855	Polska	1 552	1 460	1,87
66	PLSELNA00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	10 067	Polska	161	144	0,18
67	PLSELVTO0013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	21 159	Polska	246	444	0,57
68	PLADVPL00029	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	66 446	Polska	1 157	960	1,23
69	PLSTLSK00016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 745	Polska	340	374	0,48
70	PLSTLPD00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 341	Polska	427	700	0,90
71	PLWRWCK00013	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	12 758	Polska	470	261	0,34
72	PLTRCZN00016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	34 324	Polska	470	442	0,57
73	PLTORPL00016	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	48 942	Polska	393	608	0,78
74	PLTRKPL00014	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	47 858	Polska	466	605	0,78
75	PLTSGS000019	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	185 908	Polska	868	602	0,77
76	PLUNBEP00015	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	38 009	Polska	371	410	0,53
77	DE000A13STW4	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 413	Niemcy	358	430	0,55
78	PLVIGOS00015	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 683	Polska	483	686	0,88
79	PLWRTPL00027	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	24 167	Polska	816	964	1,24
80	PLWRKSR00019	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	41 595	Polska	260	602	0,77
81	PLZEPAK00012	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	220 144	Polska	3 497	1 981	2,54
82	PLZTKMA00017	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 483	Polska	458	609	0,78
83	PLZAMET00010	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	171 332	Polska	428	286	0,37
Notowane na aktywnym rynku nieregulowanym:								
1	PLBLOBR00014	Aktywny rynek nieregulowany	NewConnec t	30 594	Polska	814	872	1,12
2	PLFRMGR00015	Aktywny rynek nieregulowany	NewConnec t	49 642	Polska	347	643	0,83
3	PLVVDGM00014	Aktywny rynek nieregulowany	NewConnec t	137 084	Polska	751	766	0,98
Razem notowane na aktywnym rynku regulowanym				7 414 237		61 380	65 951	84,65
Razem notowane na aktywnym rynku nieregulowanym				217 320		1 912	2 281	2,93
RAZEM				7 631 557		63 292	68 232	87,57

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

Instrumenty pochodne

Lp.	Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Notowane na aktywnym rynku regulowanym:										
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:										
1)	PL0GF0008946	Aktywny rynek regulowany	GPW w Warszawie	GPW S.A.	Polska	mWIG40	44	-	58	0,07
Razem notowane na aktywnym rynku regulowanym										
Razem notowane na aktywnym rynku nieregulowanym										
Razem nienotowane na rynku aktywnym										
RAZEM										
							44	-	58	0,07

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

TABELE DODATKOWE

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy

Lp.	Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	Getin Holding	1 886	2,42
RAZEM		1 886	2,42

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Bilans	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
I.	Aktywa	77 916	88 139
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 669	7 297
2.	Należności	15	2 644
3.	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	68 232	78 198
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
6.	Nieruchomości	-	-
7.	Pozostałe aktywa	-	-
II.	Zobowiązania	592	1 328
III.	Aktywa netto (I-II)	77 324	86 811
IV.	Kapitał funduszu	247 229	254 905
1.	Kapitał wpłacony	815 275	798 192
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-568 046	-543 287
V.	Dochody zatrzymane	-174 902	-181 000
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-37 088	-34 940
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-137 814	-146 060
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 997	12 906
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	77 324	86 811
	Liczba jednostek uczestnictwa (w szt.)	9 839 896,869597	10 773 130,244866
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A (w szt.)	9 723 900,267881	10 682 430,742886
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii E (w szt.)	40 190,113239	20 962,631432
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii I (w szt.)	75 806,488477	69 736,870548
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A (w zł)	7,86	8,06
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii E (w zł)	7,86	8,06
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii I (w zł)	7,86	8,06

**RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2015 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Przychody z lokat	1 606	1 278
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 517	1 052
2.	Przychody odsetkowe	89	226
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	0	-
5.	Pozostałe	-	-
II.	Koszty funduszu	3 754	4 084
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 523	3 833
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	65	72
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	119	136
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.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	-	1
13.	Pozostałe	47	42
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	3 754	4 084
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 148	-2 806
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	337	2 631
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	8 246	11 013
	- z tytułu różnic kursowych	-	-11
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-7 909	-8 382
	- z tytułu różnic kursowych	-	12
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	-1 811	-175
	Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł) *	-0,18	0,02
	kategoria A	-0,18	0,02
	kategoria E	-0,18	0,02
	kategoria I	-0,18	0,02

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	86 811	100 606
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 811	-175
	a) przychody z lokat netto	-2 148	-2 806
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 246	11 013
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7 909	-8 382
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 811	-175
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:	-7 676	-13 621
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	17 083	18 483
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-24 759	-32 104
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	-9 487	-13 795
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	77 324	86 811
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	88 048	95 796
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:		
	a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 974 732,011060	2 200 212,313878
	kategorii A	1 891 009,031489	2 143 897,956381
	kategorii E	19 766,732658	13 849,451271
	kategorii I	63 956,246913	42 464,906226
	b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 907 965,386329	3 899 183,739861
	kategorii A	2 849 539,506494	3 877 094,214647
	kategorii E	539,250851	3 034,721980
	kategorii I	57 886,628984	19 054,803234
	c) saldo zmian	-933 233,375269	-1 698 971,425983
	kategorii A	-958 530,475005	-1 733 196,258266
	kategorii E	19 227,481807	10 814,729291
	kategorii I	6 069,617929	23 410,102992
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:		
	a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	69 417 855,855093	67 443 123,844033
	kategorii A	69 176 813,399744	67 285 804,368255
	kategorii E	44 769,023565	25 002,290907
	kategorii I	196 273,431784	132 317,184871
	b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	59 577 958,985496	56 669 993,599167
	kategorii A	59 452 913,131863	56 603 373,625369
	kategorii E	4 578,910326	4 039,659475
	kategorii I	120 466,943307	62 580,314323
	c) saldo zmian	9 839 896,869597	10 773 130,244866
	kategorii A	9 723 900,267881	10 682 430,742886
	kategorii E	40 190,113239	20 962,631432
	kategorii I	75 806,488477	69 736,870548
3	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		

MetLife FIO Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

1.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (w zł)		
	kategorii A	8,06	8,07
	kategorii E	8,06	8,07
	kategorii I	8,06	8,07
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (w zł)		
	kategorii A	7,86	8,06
	kategorii E	7,86	8,06
	kategorii I	7,86	8,06
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	-2,48%	-0,12%
	kategorii E	-2,48%	-0,12%
	kategorii I	-2,48%	-0,12%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	7,47 (2015-12-14)	7,73 (2014-08-08)
	kategorii E	7,47 (2015-12-14)	7,73 (2014-08-08)
	kategorii I	7,47 (2015-12-14)	7,73 (2014-08-08)
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	9,12 (2015-05-11)	8,73 (2014-02-24)
	kategorii E	9,12 (2015-05-11)	8,73 (2014-02-24)
	kategorii I	9,12 (2015-05-11)	8,73 (2014-02-24)
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	7,86 (2015-12-30)	8,06 (2014-06-30)
	kategorii E	7,86 (2015-12-30)	8,06 (2014-06-30)
	kategorii I	7,86 (2015-12-30)	8,06 (2014-06-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,26%	4,26%
1.	Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,00%	4,00%
2.	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,07%	0,07%
4.	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13%	0,14%
5.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	-	-
6.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Działalność Subfunduszu regulują następujące przepisy prawa:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 331 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. nr 249, poz. 1859 z późn. zm.)

Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesiące).

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu sporządza się w tysiącach złotych.

Liczba jednostek uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana do sześciu miejsc po przecinku. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowana w złotych z dokładnością do jednego grosza.

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa wszystkich kategorii jest prezentowany w złotych z dokładnością do jednego grosza.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

Operacje dotyczące Subfunduszu są ujmowane w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Nabyte składniki lokat są ujmowane w księgach rachunkowych według ceny nabycia.

Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat ustala się przypisując im najwyższą wartość w cenie nabycia (zgodnie z metodą HIFO – najdroższe sprzedaje się jako pierwsze), a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – najwyższą bieżącą wartość księgową.

Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy, z następującym zastrzeżeniem: w przypadku nabycia papierów wartościowych w drodze przetargu lub subskrypcji (poza przypadkiem przetargu na skarbowe papiery wartościowe), Subfundusz ujmuje te papiery w księgach rachunkowych na dzień zaksięgowania ich na rachunku papierów wartościowych, prowadzonym przez depozytariusza.

c) Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Wartość aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa jest ustalana w każdym dniu wyceny, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Aktywa Subfunduszu wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Do składników lokat wycenianych w ten sposób należą w szczególności: akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warianty subskrypcyjne, kwoty depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku, jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne, instrumenty pochodne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się:

- dla składników lokat notowanych na aktywnym rynku – cenę rynkową składnika,
- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
- zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku,
- szacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,

- oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego dzień wyceny, pod warunkiem że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według ostatnich dostępnych kursów o godzinie 23:00 w dniu wyceny.

Wartość godziwą składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:

- dłużne papiery wartościowe – 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,
- depozyty (lokaty bankowe) – według wartości nominalnej powiększonej o odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- składniki lokat inne niż dłużne papiery wartościowe i depozyty – według wartości godziwej.

Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.

Na kapitał Subfunduszu składa się kapitał wpłacony i kapitał wypłacony.

Kapitał wpłacony jest utworzony w szczególności z wpłat dokonanych w formie pieniężnej lub z papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z o.o.

Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszy do odkupu, wycenia się, poczynając od dnia zawarcia umowy sprzedaży metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

Nota 2 Należności Subfunduszu w tys. zł

Lp.	Należności Subfunduszu	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
1)	Z tytułu zbytych lokat	-	2 295
2)	Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
3)	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	1
4)	Z tytułu dywidend	15	13
5)	Z tytułu odsetek	-	-
6)	Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
7)	Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
8)	Pozostałe	-	335
Razem		15	2 644

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu w tys. zł

Lp.	Zobowiązania Subfunduszu	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
1)	Z tytułu nabytych aktywów	270	957
2)	Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	-	-
3)	Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
4)	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	17	11
5)	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2	1
6)	Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	-	-
7)	Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	-	-
8)	Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
9)	Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
10)	Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
11)	Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
12)	Z tytułu rezerw	299	358
13)	Pozostałe	4	1
Razem		592	1 328

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tys.

Lp.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Waluta	Stan na dzień 31.12.2015 r.		Stan na dzień 31.12.2014 r.	
			w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
1)	Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki					
Banki:						
1	Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	8 594	8 594	6 032	6 032
2	Dom Maklerski mBanku S.A.	PLN	1 075	1 075	1 265	1 265
Razem środki pieniężne			X	9 669	X	7 297
2)	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	PLN	X	8 483	X	9 951
Razem ekwiwalenty środków pieniężnych				-		-
Razem				9 669		7 297

Średni poziom środków pieniężnych został obliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na pierwszy i ostatni dzień danego okresu sprawozdawczego.

Nota nr 5 Ryzyka

Nie dotyczy.

Nota 6 Instrumenty pochodne w tys. zł

Lp.	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
1)	Długa	PL0GF0008946 - Futures na WIG20	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	58	2016-03-18	2016-03-18

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu w tys. zł

Nie dotyczy.

Nota 8 Kredyty i pożyczki w tys. zł

Nie dotyczy.

Nota 9 Waluty i różnice kursowe w tys.

1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

Nie dotyczy.

2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

Lp.	Dodatnie różnice kursowe	Stan na dzień 31.12.2015 r.		Stan na dzień 31.12.2014 r.	
		zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane
1)	Akcje	-	-	-	12
Razem		-	-	-	12

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

Lp.	Ujemne różnice kursowe	Stan na dzień 31.12.2015 r.		Stan na dzień 31.12.2014 r.	
		zrealizowane	niezrealizowane	zrealizowane	niezrealizowane
1)	Akcje	-	-	11	-
Razem		-	-	11	-

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

Lp.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	8 246	11 013
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
2)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
3)	Pozostałe aktywa	-	-
Razem		8 246	11 013

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

Lp.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-7 909	-8 381
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
2)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-
	- dłużne papiery wartościowe	-	-
3)	Pozostałe aktywa	-	-
Razem		-7 909	-8 381

Nota 11 Koszty Subfunduszu w tys. zł

1. Koszty pokrywane przez towarzystwo w podziale według rodzajów 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

Lp.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
1)	Część stała wynagrodzenia	3 523	3 833
2)	Część zmienna wynagrodzenia	-	-
Razem		3 523	3 833

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Lp.	Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
1)	Wartość aktywów netto (w tys. zł)	77 324	86 811	100 606
2)	Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w zł)			
	j.u. kategorii A	7,86	8,06	8,07
	j.u. kategorii E	7,86	8,06	8,07
	j.u. kategorii I	7,86	8,06	8,07

INFORMACJA DODATKOWA

- Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy
Nie wystąpiły.
- Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
Nie wystąpiły.
- Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi
Nie dotyczy.
- 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.
- W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności
Nie dotyczy.
- 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.