

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy**  
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

### Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 351, 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy**, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2019 r.;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 402 160 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 23 999 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 15.930 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 Sankowski  
Członek Zarządu

---

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

Warszawa, 26 sierpnia 2019 roku

## **WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY**

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

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 roku pod numerem RFi 263.

Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

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

Fundusz działa jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz Konserwatywny Plus, (do 19 grudnia 2018 r. Subfundusz Lokacyjny, do 01.04.2019 Subfundusz Oszczędnościowy Plus)
- Subfundusz Obligacji Plus,
- Subfundusz Akcji Małych Spółek,
- Subfundusz Ochrony Wzrostu,
- Subfundusz Akcji Nowa Europa,
- Subfundusz Akcji Polskich,
- Subfundusz Obligacji Światowych,
- Subfundusz Akcji Amerykańskich,
- Subfundusz Zrównoważony Azjatycki,
- Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych,
- Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
- Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich,
- Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej
- Subfundusz Akcji Europejskich

Daty utworzenia poszczególnych subfunduszy znajdują się w 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 Subfunduszu**

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2019 roku** do **30 czerwca 2019 roku**.

Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2019 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 Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa.

### **Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące**

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

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

### **Metodologia przygotowania połączonego sprawozdania finansowego**

Połączone sprawozdanie finansowe MetLife SFIO Parasol Światowy 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. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859).

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 R.**  
**TABELA GŁÓWNA**

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 30.06.2019 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2018 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
<b>Akcje</b>	60 644	65 282	15,86	60 808	58 916	15,09
<b>Warranty subskrypcyjne</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Prawa do akcji</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Prawa poboru</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Kwity depozytowe</b>	7 490	8 288	2,01	8 791	7 118	1,82
<b>Listy zastawne</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	129 271	130 984	31,82	131 053	132 897	34,04
<b>Instrumenty pochodne*</b>	-	2 423	0,59	-	-281	-0,07
<b>Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością</b>						
<b>Jednostki uczestnictwa</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą</b>	134 488	172 838	41,99	143 863	165 737	42,45
<b>Wierzytelności</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Weksle</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Depozyty</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Waluty</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Nieruchomości</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Statki morskie</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Inne</b>	-	-	-	-	-	-

\*) Wartość instrumentów pochodnych na 30.06.2019 r. obejmuje niezrealizowany zysk na transakcjach pochodnych w wysokości 2 423 tys. zł, który nie jest ujęty w wartości lokat prezentowanych w bilansie.

**POŁĄCZONY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Bilans	Stan na dzień 30.06.2019 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>411 632</b>	<b>390 471</b>
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 479	24 256
2.	Należności	7 761	1 547
3.	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	169 832	162 958
	- dłużne papiery wartościowe	92 864	93 673
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	207 560	201 710
	- dłużne papiery wartościowe	38 120	39 224
6.	Nieruchomości	-	-
7.	Pozostałe aktywa	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9 472</b>	<b>4 241</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>402 160</b>	<b>386 230</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>467 340</b>	<b>475 409</b>
1.	Kapitał wpłacony	11 443 276	11 331 190
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 975 936	-10 855 781
<b>V.</b>	<b>Dochody zatrzymane</b>	<b>-112 198</b>	<b>-107 895</b>
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-28 992	-27 138
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-83 206	-80 757
<b>VI.</b>	<b>Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>47 018</b>	<b>18 716</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>402 160</b>	<b>386 230</b>

**POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.
<b>I.</b>	<b>Przychody z lokat</b>	<b>3 301</b>	<b>6 237</b>	<b>2 953</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 190	2 435	1 052
2.	Przychody odsetkowe	1 817	2 903	1 314
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	11	318	287
5.	Świadczenie dodatkowe	260	580	-
6.	Pozostałe	23	1	300
<b>II.</b>	<b>Koszty funduszu</b>	<b>5 155</b>	<b>10 253</b>	<b>5 140</b>
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 131	8 690	4 369
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	258	535	259
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	344	641	312
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	3	6	2
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
12.	Ujemne saldo różnic kursowych	113	67	64
13.	Koszty audytu	133	-	-
14.	Koszty z tytułu nieściągalnych należności	-	41	-
15.	Podatki	61	-	-
16.	Pozostałe	112	273	134
<b>III.</b>	<b>Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>5 155</b>	<b>10 253</b>	<b>5 140</b>
<b>V.</b>	<b>Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-1 854</b>	<b>-4 016</b>	<b>-2 186</b>
<b>VI.</b>	<b>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>25 853</b>	<b>-36 720</b>	<b>-19 194</b>
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 449	-15 388	-10 290
	- z tytułu różnic kursowych	202	-1 808	-411
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	28 302	-21 332	-8 904
	- z tytułu różnic kursowych	-1 231	7 591	10 179
<b>VII</b>	<b>Wynik z operacji (V±VI)</b>	<b>23 999</b>	<b>-40 736</b>	<b>-21 380</b>

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD  
1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
<b>I.</b>	<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	386 230	361 309
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	23 999	-40 736
	a) przychody z lokat netto	-1 854	-4 016
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 449	-15 388
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	28 302	-21 332
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	23 999	-40 736
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:	-8 069	65 657
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	112 086	314 386
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-120 155	-248 729
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	15 930	24 921
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	402 160	386 230
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	403 479	398 102