

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 CZERWCA 2015 ROKU


Do Akcjonariusza i Rady Nadzorczej MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **MetLife Subfunduszu Akcji Chińskich i Azjatyckich** (zwanego dalej „Subfunduszem”), wydzielonego w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy z siedzibą w Warszawie, ul. Przemysłowa 26, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Subfunduszu odpowiada Zarząd MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.


Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Subfunduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.



Paweł Nowosadko
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
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, 21 sierpnia 2015 roku

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Zgodnie z wymogami art. 70 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 jednostkowe **MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy – Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich**, na które składa się:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego;
- (b) zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2015 r.;
- (c) bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r. wykazujący aktywa netto na kwotę 82.174 tys. zł.
- (d) rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 8.090 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 26.611 tys. zł;
- (f) noty objaśniające;
- (g) informację dodatkową.

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



Tomasz Adamus
Prezes Zarządu



Paweł Sankowski
Członek Zarządu



Tomasz Derewecki
Członek Zarządu



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

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

METLIFE SUBFUNDUSZ AKCJI CHIŃSKICH I AZJATYCKICH WYDZIELONY W RAMACH METLIFE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO PARASOL ŚWIATOWY

1. Nazwa Subfunduszu z podaniem typu i konstrukcji Subfunduszu, numeru w rejestrze funduszy, daty utworzenia Subfunduszu oraz wskazanie okresu, na jaki został utworzony.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd decyzją z dnia 15 września 2006 roku nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 udzieliła zezwolenia na utworzenie funduszu AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AIG Parasol Podatkowy („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami, m.in. z AIG Subfunduszem Akcji Chińskich i Azjatyckich („Subfundusz”). Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, a Fundusz pod nazwą MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego w Sądzie Okręgowym w Warszawie w dniu 15 listopada 2006 roku (numer RFI 263).

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

2. Odnośnie do funduszy, o których mowa w art. 170 ustawy, w przypadku sprawozdania finansowego funduszu powiązanego wskazanie nazwy funduszu podstawowego, a w przypadku sprawozdania finansowego funduszu podstawowego wskazanie nazw wszystkich funduszy powiązanych.

Nie dotyczy.

3. Zwięzły opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Subfunduszu.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia powyższego celu inwestycyjnego.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących funduszy:

- a) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Greater China Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach Chin, Hongkongu i Tajwanu;
- b) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
- c) do 30% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge India Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach w Indiach;
- d) do 50% aktywów w Franklin India Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Franklin India Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach w Indiach;
- e) do 50% aktywów w Invesco Greater China Equity Fund – Invesco Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Invesco Greater China Equity Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane na rynkach Chin.

Do 20% aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy PineBridge, Franklin Templeton Investment i Invesco oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

- a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
- b) tempa wzrostu gospodarczego,
- c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
- d) ryzyka kredytowego,
- e) płynności poszczególnych klas aktywów,
- f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

4. Firma, siedziba i adres Towarzystwa będącego organem funduszu z wydzielonymi subfunduszami, ze wskazaniem właściwego rejestru.

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.

5. Wskazanie okresu sprawozdawczego i dnia bilansowego.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Dniem bilansowym jest dzień 30 czerwca 2015 r.

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie 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.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiła zmiana ilości subfunduszy - wskazanie zakresu zmian w stosunku do poprzedniej ilości subfunduszy wraz z podaniem przyczyn zmian (w szczególności utworzenie nowych subfunduszy, połączenie subfunduszy, likwidacja subfunduszy).

Nie dotyczy.

8. Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

9. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy.

Nie dotyczy.

10. Wskazanie poszczególnych serii certyfikatów inwestycyjnych i cech je różnicujących.

Nie dotyczy.

11. Wskazanie emisji certyfikatów inwestycyjnych.

Nie dotyczy.

12. Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących.

Zgodnie z § 9 Statutu Funduszu Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii C oraz B. 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 C – zbywane bez ograniczeń,
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania.

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

BILANS

w tys. zł

		Stan na 30 czerwca 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2014 r.
I. Aktywa		83 226	56 387
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 050	5 334
2) Należności		115	1 034
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		-	-
- dłużne papiery wartościowe		-	-
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		74 061	50 019
- dłużne papiery wartościowe		-	-
II. Zobowiązania		1 052	824
III. Aktywa netto (I-II)		82 174	55 563
IV. Kapitał funduszu		113 702	95 180
1) Kapitał wpłacony		1 702 265	1 632 752
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-	1 588 563	- 1 537 572
V. Dochody zatrzymane	-	55 374	- 55 056
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-	11 260	- 10 445
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-	44 114	- 44 611
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia		23 846	15 439
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)		82 174	55 563
Liczba jednostek uczestnictwa		7 017 681,646353	5 414 372,743743
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B /szt./		526,833483	808,421328
Liczba jednostek uczestnictwa kategorii C /szt./		7 017 154,812870	5 413 564,322415
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A		-	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B		11,74 zł	10,29 zł
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii C		11,71 zł	10,26 zł

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

		w tys. zł		
		1 stycznia 2015 r. - 30 czerwca 2015 r.	1 stycznia 2014 r. - 31 grudnia 2014 r.	1 stycznia 2014 r. - 30 czerwca 2014 r.
I. Przychody z lokat		368	234	88
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach		-	-	-
2. Przychody odsetkowe		61	62	13
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości		-	-	-
4. Dodatnie saldo różnic kursowych		138	13	15
5. Pozostałe przychody		169	159	60
II. Koszty funduszu		1 183	1 252	495
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1 090	1 135	442
2. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-	-	-
3. Opłaty dla depozytariusza		33	53	24
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu		50	55	21
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracje		-	-	-
6. Usługi w zakresie rachunkowości		-	-	-
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-	-	-
8. Usługi prawne		-	-	-
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne		-	-	-
10. Koszty odsetkowe		0	-	-
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości		-	-	-
12. Ujemne saldo różnic kursowych		-	-	-
13. Pozostałe		10	9	8
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo		-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)		1 183	1 252	495
V. Przychody z lokat netto (I-IV)		- 815	- 1 018	- 407
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)		8 905	8 900	2 601
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:		498	636	766
- z tytułu różnic kursowych		-	231	397
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym		8 407	8 264	1 835
- z tytułu różnic kursowych		2 905	4 606	623
VII. Wynik z operacji (V±VI)		8 090	7 882	2 194
wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		1,15 zł	1,46 zł	0,63 zł
kategoria A		-	-	-
kategoria B		1,15 zł	1,46 zł	0,63 zł
kategoria C		1,15 zł	1,46 zł	0,63 zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

		w tys. zł	
		1 stycznia 2015 r. - 30 czerwca 2015 r.	1 stycznia 2014 r. - 31 grudnia 2014 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	55 563	32 908
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8 090	7 882
a)	przychody z lokat netto	-	815
b)	zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	498	636
c)	wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	8 407	8 264
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 090	7 882
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:	18 521	14 773
a)	zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	69 512	57 537
b)	zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-	42 764
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	28 611	22 655
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	82 174	55 563
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73 427	37 884
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
1.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 603 308,902610	1 431 044,055412
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	6 073 341,875241	6 035 555,985449
	typu A	-	-
	typu B	63,450770	5 139,575288
	typu C	6 073 278,424471	6 030 416,410161
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 470 032,972631	4 604 511,930037
	typu B	345,038615	5 158,879137
	typu C	4 469 687,934016	4 599 353,250900
c)	saldo zmian	1 603 308,902610	1 431 044,055412
	typu B	281,587845	19,103849
	typu C	1 603 590,490455	1 431 063,159261
	Liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:	7 017 881,646353	5 414 372,743743
a)	liczba zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	221 955 905,720867	215 882 563,845426
	typu A	188 217 225,914477	188 217 225,914477
	typu B	8 977,958726	8 914,507956
	typu C	33 729 701,847464	27 658 423,422993
b)	liczba odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	214 936 224,074314	210 488 191,101683
	typu A	188 217 225,914477	188 217 225,914477
	typu B	8 451,125243	8 106,086628
	typu C	26 712 547,034594	22 242 859,100578
c)	saldo zmian	7 017 881,646353	5 414 372,743743
	typu A	-	-
	typu B	526,833483	808,421328
	typu C	7 017 154,812870	5 413 564,322415
3.	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny:		
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
	typu B	10,29 zł	8,26 zł
	typu C	10,26 zł	8,26 zł
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
	typu B	11,74 zł	10,29 zł
	typu C	11,71 zł	10,26 zł
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		
	typu B	30,17%	24,28%
	typu C	30,26%	24,21%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	typu B	10,54 zł (2015-01-07)	7,88 zł (2014-02-05)
	typu C	10,50 zł (2015-01-07)	7,87 zł (2014-02-05)
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	typu B	12,32 zł (2015-04-13)	10,33 zł (2014-12-30)
	typu C	12,28 zł (2015-04-13)	10,30 zł (2014-12-30)
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		
	typu B	11,74 zł (2015-06-30)	10,33 zł (2014-12-30)
	typu C	11,71 zł (2015-06-30)	10,30 zł (2014-12-30)
7.	Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	nie dotyczy	nie dotyczy
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1.	Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,22%	3,30%
2.	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	2,97%	3,00%
3.	Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00%	0,00%
		0,09%	0,14%
4.	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,13%	0,15%
5.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6.	Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	Bieżący okres sprawozdawczy		Poprzedni okres sprawozdawczy		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje					
Warranty subskrypcyjne					
Prawa do akcji					
Prawa poboru					
Kwity depozytowe					
Listy zastawne					
Dłużne papiery wartościowe					
Instrumenty pochodne					
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością					
Jednostki uczestnictwa					
Certyfikaty inwestycyjne					
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	50 215	74 061	88,99%	34 579	50 019
Wierzytelności					88,71%
Weksle					
Depozyty					
Inne					

MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy
MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich
ul. Przemysłowa 26
00-450 Warszawa

Tabela uzupełniająca

Lp.	TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.	LU0231203729	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	FRANKLIN INDIA FUND	Luxemburg	158 389	14 142	19 295	23,18%
2.	LU0100600369	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	INVESCO GREATER CHINA EQUITY FUND	Luxemburg	177 228	26 346	36 381	43,71%
3.	IE0034224299	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND	Irlandia	141 884	9 727	18 385	22,09%
						477 501	50 215	74 061	88,99%

MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich

Noty objaśniające

za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

Nota-1	Polityka rachunkowości Subfunduszu
Nota-2	Należności Subfunduszu
Nota-3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota-4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota-5	Ryzyka
Nota-6	Instrumenty pochodne
Nota-7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nota-8	Kredyty i pożyczki
Nota-9	Waluty i różnice kursowe
Nota-10	Dochody i ich dystrybucja
Nota-11	Koszty Subfunduszu
Nota-12	Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Nota-1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1) Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Księgi rachunkowe prowadzone są na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie jednostki przy ul. Przemysłowej 26 w Warszawie. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesięcy). Pierwszy okres obrotowy rozpoczął się 16 listopada 2006 roku i zakończył się 31 grudnia 2006 roku.

b) podstawowe zasady prowadzenia rachunkowości

Księgi rachunkowe Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859 z 2007 r.),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 roku, poz. 157 z późn. zm).

c) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje walutowe Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, ich wartość należy określić w relacji do euro.

Sprawozdanie finansowe sporządza się w tysiącach złotych. Jeżeli charakter i istotność danej pozycji wymaga innej dokładności – fakt ten odnotowany jest w notach objaśniających albo informacji dodatkowej.

Towarzystwo pobiera w każdym dniu wyceny wynagrodzenie za zarządzanie według stawek określonych w Statucie i Prospekcie Funduszu, naliczone od wartości aktywów netto Subfunduszu, reprezentujących jednostki uczestnictwa określonych kategorii w danym dniu wyceny.

Na podstawie Statutu Funduszu Towarzystwo pobiera opłatę dystrybucyjną, opłatę za konwersję oraz opłatę umorzeniową. Opłaty te stanowią zobowiązanie Subfunduszu wobec Towarzystwa – nie są ujmowane w przychodach i kosztach.

Księgi rachunkowe prowadzone są w taki sposób, aby na każdy dzień wyceny możliwe było określenie wartości aktywów netto (WAN) reprezentujących każdą kategorię jednostek uczestnictwa. WAN dla danej kategorii jednostek uczestnictwa stanowi iloczyn WAN dla wszystkich kategorii jednostek, powiększony o dotychczas naliczone opłaty za zarządzanie dla wszystkich jednostek, oraz udziału jednostek danej kategorii w WAN, pomniejszony o koszty dotychczas naliczonej opłaty za zarządzanie dla danej kategorii jednostek.

Subfundusz pokrywa również inne koszty określone w Statucie Funduszu.

- d) metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat, oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszu oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem lit B, ust. 1 c), ust. 3, ust. 5, ust. 6.

A. Ustalenie wartości godziwej składników lokat notowanych

1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, a w szczególności: dłużnych papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) w Dniu Wyceny w następujący sposób:
 - a. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b. jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;
 - c. jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 6.
2. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Subfundusz może zawierać transakcje na tym rynku.
4. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3. lub w przypadku identycznego lub wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:
 - a. liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub
 - b. ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub
 - c. kolejność wprowadzania do obrotu.
5. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszu dopuszczającą inwestowanie na określonych geograficznie rynkach zagranicznych, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 1. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.
6. Jeżeli określony w ust. 1 lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Subfunduszu z przyczyn określonych w ust. 1 lit. b) lub c), to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszu pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży. Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika. W przypadku braku obu wskaźników,

wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena. W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszu według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych. Zastosowanie metody wyceny, o której mowa w lit. B ust. 1 pkt c), w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych, ma miejsce wyłącznie w sytuacji, gdy brak jest Aktywnego Rynku.

B. Ustalenie wartości lokat nienotowanych

1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3, 5, 6 w następujący sposób:
 - a. Jednostek Uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa funduszu ustalonej za dany Dzień Wyceny, ogłoszonej jednak nie później jednak niż do godziny 12:00 w dniu dokonywania wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Subfunduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą;
 - b. środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek obliczanych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - c. dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzycielności, weksli – 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.
 - d. kontraktów terminowych, swapów – wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Subfunduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu;
 - e. opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
5. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
6. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
7. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku – w walucie w której są denominowane.
8. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 7. wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Subfunduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
9. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

2) Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości:

a) metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych

Nie dotyczy.

b) metody wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Nota-2 Należności Subfunduszu (w tys. zł)

	Należności	30.06.2015 r.	31.12.2014 r.
1.	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	28	979
2.	Z tytułu instrumentów pochodnych	-	5
3.	Pozostałe*	87	50
	Suma	115	1.034

* należności wynikające z umów zawartych z zagranicznymi funduszami dotyczące zwrotu znacznej części pobranego przez te podmioty wynagrodzenia za zarządzanie

Nota-3 Zobowiązania Subfunduszu (w tys. zł)

	Zobowiązania	30.06.2015 r.	31.12.2014 r.
1.	Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	558	231
2.	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	204	366
3.	Z tytułu rezerw	237	165
4.	Z tytułu prowizji	31	57
5.	Pozostałe	22	5
	Suma	1.052	824

Nota-4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. zł
Banki:			9.050
Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	9.035	9.035
Deutsche Bank Polska S.A.	USD	4	15

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu wyniósł 7.192 tys. zł. Średni poziom środków pieniężnych został wyliczony jako średnia arytmetyczna stanu środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego.

3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Na dzień bilansowy nie występowały ekwiwalenty środków pieniężnych.

Nota-5 Ryzyka

1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Nie dotyczy

b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

Nie dotyczy

2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:

a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń

Nie dotyczy

b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat

Nie dotyczy

3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy aktywa denominowane w dolarach amerykańskich oraz w złotych. Subfundusz obciążony jest ryzykiem zmiany kursów walut obcych w stosunku do złotego. Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 74.061 tys. zł, tj. 19.674 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z zagranicznymi funduszami w dolarach amerykańskich w wysokości 87 tys. zł tj. 23 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 15 tys. zł, tj. 4 tys. USD

Stosownie do obowiązku określonego w § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 538) Towarzystwo informuje, że do pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu stosuje metodę zaangażowania.

Nota-6 Instrumenty pochodne

W okresie sprawozdawczym Subfundusz dokonywał transakcji, których przedmiotem były instrumenty pochodne (kontrakty terminowe na dolarach amerykańskich) w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego niektórych składników lokat.

Na dzień bilansowy 30.06.2015 r. Subfundusz nie posiadał otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.

Nota-7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.

Nota-8 Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy 30.06.2015 r. Subfundusz nie posiadał zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Nota-9 Waluty i różnice kursowe

Wartość portfela inwestycji denominowanych w dolarach amerykańskich wynosi na dzień bilansowy 74.061 tys. zł, tj. 19.674 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy należności z tytułu zwrotu części opłaty za zarządzanie zgodnie z umową zawartą z PineBridge Investment Ireland Ltd., w dolarach amerykańskich w wysokości 87 tys. zł tj. 23 tys. USD.

Subfundusz posiadał na dzień bilansowy środki pieniężne w dolarach amerykańskich w wysokości 15 tys. zł, tj. 4 tys. USD.

Saldo dodatnich różnic kursowych w okresie sprawozdawczym wyniosło łącznie 138 tys. zł.

Wzrost niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów z tytułu różnic kursowych wyniósł 2.905 tys. zł.

Dla wszystkich danych wyrażonych w dolarach amerykańskich, zastosowano kurs USD na 30.06.2015 roku tj. 1 USD = 3,7645 zł.

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.

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	01.01-30.06.2015 r.	01.01-31.12.2014 r.
Jednostki uczestnictwa	-	867
Instrumenty pochodne	498	(231)
Suma	498	636

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

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	01.01-30.06.2015 r.	01.01-31.12.2014 r.
Jednostki uczestnictwa	8.407	8.264
Suma	8.407	8.264

- 3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Subfunduszu.

Nie dotyczy.

- 4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat
Subfundusz zgodnie ze Statutem Funduszu nie dokonuje wypłat z dochodów.

Nota-11 Koszty Subfunduszu

- 1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji.

Nie dotyczy.

- 2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat 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

Wynagrodzenie Towarzystwa w okresie sprawozdawczym wyniosło 1.090 tys. zł. Wynagrodzenia Towarzystwa nie jest uzależnione od wyników Subfunduszu.

Nota-12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

- 1) Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na 31.12.2012 roku - 35.100 tys. zł

Wartość aktywów netto na 31.12.2013 roku - 32.909 tys. zł

Wartość aktywów netto na 31.12.2014 roku - 55.563 tys. zł

- 2) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2012 roku: kategoria B – 7,90 zł

katégorie C – 7,88 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2013 roku: kategoria B – 8,28 zł

katégorie C – 8,26 zł

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec 2014 roku: kategoria B – 10,26 zł

katégorie C – 10,29 zł

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.

Informacja dodatkowa
od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.
Nie wystąpiły.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły.
3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
Nie dotyczy.
4. 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.
5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności - opis tych niepewności.
Nie dotyczy.
6. 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.

Warszawa, 21 sierpnia 2015 r.