

**METLIFE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI PLUS
WARSZAWA, UL. PRZEMYSŁOWA 26**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2017**

**WRAZ
ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU ZA ROK OBROTOWY 2017

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

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Uczestników MetLife Subfunduszu Obligacji PLUS

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego MetLife Subfunduszu Obligacji PLUS (dalej „Subfundusz”) wchodzącego w skład MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy (dalej „Fundusz”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Przemysłowej 26, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd MetLife Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859), zwanym dalej „Rozporządzeniem o rachunkowości” oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Subfunduszu. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Zarząd Towarzystwa oraz członkowie jego Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („Ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Subfundusz sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Subfunduszu. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Subfunduszu przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Subfundusz przepisami prawa, i postanowieniami statutu Subfunduszu.

List Zarządu Towarzystwa skierowany do Uczestników Funduszu 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 Funduszu.

Przeprowadzający badanie w imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającej pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Łukasz Linek
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12696

Warszawa, 29 marca 2018 roku

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife SFIO Subfundusz Obligacji Plus

za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 roku poz. 395, ze zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe **MetLife SFIO Subfunduszu Obligacji Plus**, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat na dzień 31 grudnia 2017 r.;
3. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 42 649 tys. zł;
4. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1 320 tys. zł;
5. zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 723 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



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

Warszawa, 29 marca 2018 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SUBFUNDUSZU OBLIGACJI PLUS

MetLife Subfundusz Obligacji Plus („Subfundusz”) jest Subfunduszem wydzielonym w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 roku jako AIG Subfundusz Obligacji rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 roku.

W dniu 2 stycznia 2009 roku AIG Subfundusz Obligacji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.

Od 14 września 2009 roku Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy.

Od 15 maja 2014 roku Subfundusz działa pod nazwą MetLife Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy („Fundusz”).

Fundusz posiada osobowość prawną i został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 roku pod numerem RFi 263. 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 § 24 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**.

Dniem bilansowym jest dzień **31 grudnia 2017 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

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

Kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz Subfunduszu niżej wymienione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych:

- przegląd półroczny sprawozdania finansowego Subfundusz przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A 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 A – zbywane bez ograniczeń;
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.
TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 31.12.2017 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2016 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	41 289	41 937	98,17	41 336	41 521	98,56
Instrumenty pochodne						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.

TABELE UZUPELNIAJĄCE

Dłużne papiery wartościowe

Lp	Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	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:												
O terminie wykupu do 1 roku:									3 300	3 225	3 258	7,63
Obligacje:												
		aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-10-25	zerokuponowa	1000	3300	3225	3258	7,63
1	PL0000109062								26 880	25 554	26 099	61,10
O terminie wykupu powyżej 1 roku:									26 880	25 554	26 099	61,10
Obligacje:												
1	PL0000108601	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	zmiennne 1,81	1000	200	198	202	0,47
2	PL0000108510	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	stałe 1,5%	1000	1300	1263	1302	3,05
3	PL0000106068	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	zmiennne 1,81	1000	400	392	404	0,95
4	PL0000109153	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	stałe 1,75%	1000	880	851	873	2,04
5	PL0000109492	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	stałe 2,25%	1000	4300	4191	4319	10,11

MetLife SFIIO Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

6	PL0000107264	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	stałe 4,00%	1000	1200	1202	1288	3,02
7	PL0000107454	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	zmiennie 1,81	1000	600	574	598	1,40
8	PL0000108817	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	zmiennie 1,81	1000	800	748	784	1,84
9	PL0000108866	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	stałe 2,50%	1000	4200	3961	4025	9,42
10	PL0000109427	aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	stałe 2,50%	1000	13000	12174	12304	28,80
Nienotowane na rynku aktywnym:												
O terminie wykupu do 1 roku:												
Obligacje:												
1	PLECHPS0019	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2018-04-23	zmiennie 4,31%	1000	280	280	284	0,66
2	PLECHPS0012	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Echo Investemnt S.A.	Polska	2018-06-19	zmiennie 5,31%	10000	24	240	241	0,56
3	PLKRRK0000267	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	2018-06-25	zmiennie 6,22%	1000	200	206	203	0,48
4	PLMWTRD0014	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	MW TRADE SA	Polska	2018-06-26	zmiennie 4,51	1000	430	430	430	1,01
5	PLKRINK00154	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	2018-10-29	zmiennie 5,41%	1000	145	145	147	0,34
6	PLROBYG0017	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	2018-10-29	zmiennie 4,81	100000	3	300	302	0,71
									1 882	2 401	2 408	5,64
									1 882	2 401	2 408	5,64

MetLife SFIO Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	2018-12-14	zmienne 3,71%	1000	800	800	800	801	1,88
7	PLATAL000087							8 716	10 109	10 172	10 172	23,81
O terminie wykupu powyżej 1 roku:												
Obligacje:												
1	PLPKN0000083	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Polska	2019-02-27	zmienne 3,41%	100000	3	300	304	0,71
2	PLGTBCK0036	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	GetBack SA	Polska	2019-04-10	zmienne 5,63%	1000	700	694	704	1,65
3	PLBNFTS00042	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	Benefits Systems SA	Polska	2019-06-30	zmienne 3,31%	1000	800	803	803	1,88
4	PLPGO000022	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	Polska Grupa Odlewnicza S.A.	Polska	2019-08-09	zmienne 3,71%	1000	800	804	814	1,91
5	PLKRK0000473	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2019-10-18	zmienne 4,23%	1000	450	450	454	1,06
6	PLROBYG0021	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	2019-10-28	zmienne 4,61	100000	1	100	101	0,24
7	PLENEA000088	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	zmienne 2,66	100000	1	100	101	0,24
8	PLLCRRP00074	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	LC CORP S.A. IPF	Polska	2020-03-20	zmienne 5,01	1000	450	450	456	1,07
9	PLIPFIP00033	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	Investments Polska Sp. z o. o.	Polska	2020-06-03	zmienne 6,06%	1000	430	430	380	0,89
10	WBE000031120	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	WB Electronics S.A.	Polska	2020-11-03	zmienne 4,59%	1000	390	390	393	0,92
11	PLGHLMC0034	nienotowan e na rynku aktywnym	nie dotyczy	GHELAMCO INVEST SP.zoo	Polska	2020-12-07	zmienne 5,31%	1000	416	416	417	0,98

MetLife SFIO Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

12	PLALIOR00102	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	2021-03-31	zmienne 5,31%	1000	470	470	505	1,18	
13	PLHBRVS0001	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2	Polska	2021-04-16	zmienne 6,21%	1000	800	800	810	1,90	
14	PLDMDVL0006	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2021-11-15	zmienne 3,56%	1000	800	800	804	1,88	
15	PLBOS0000217	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Ochrony Srodowiska S.A.	Polska	2024-09-26	zmienne 4,11%	1000	400	400	404	0,95	
16	PLBRE0005185	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	2025-01-17	zmienne 3,91%	100000	4	400	411	0,96	
17	PLPEKAO0028	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Pekao SA	Polska	2027-10-29	zmienne 3,33%	1000	1800	1801	1810	4,24	
18	PLBIG0000453	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA	Polska	2027-12-07	zmienne 4,11%	500000	1	501	501	1,17	
Razem notowane na aktywnym rynku regulowanym									30 180	28 779	-	29 357	68,72
Razem notowane na aktywnym rynku nieregulowanym									-	-	-	-	-
Razem nienotowane na rynku aktywnym									10 598	12 510	12 580	29,45	
RAZEM									40 778	41 289	41 937	98,17	

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.

TABELE DODATKOWE

Gwarantowane składniki lokat

Lp.	Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
	<i>Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa.*</i>					
		<i>Obligacje Skarbowe</i>	<i>30 180</i>	<i>28 779</i>	<i>29 357</i>	<i>68,72</i>
RAZEM			30 180	28 779	29 357	68,72

*) W tej pozycji Subfundusz prezentuje papiery gwarantowane oraz emitowane przez Skarb Państwa, ponieważ ryzyka z nimi związane są do siebie zbliżone.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Bilans	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.
I.	Aktywa	42 718	42 122
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	767	601
2.	Należności	14	-
3.	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	29 357	30 240
	- dłużne papiery wartościowe	29 357	30 240
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	12 580	11 281
	- dłużne papiery wartościowe	12 580	11 281
6.	Nieruchomości	-	-
7.	Pozostałe aktywa	-	-
II.	Zobowiązania	69	196
III.	Aktywa netto (I-II)	42 649	41 926
IV.	Kapitał funduszu	33 103	33 700
1.	Kapitał wpłacony	1 176 165	1 163 470
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 143 062	-1 129 770
V.	Dochody zatrzymane	9 132	8 232
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 489	5 142
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 643	3 090
VI.	Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	414	-6
VII.	Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	42 649	41 926
	Liczba jednostek uczestnictwa (w szt.)	2 591 613,940000	2 627 755,015022
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii A (w szt.)	2 589 981,042000	2 625 225,247766
	Liczba jednostek uczestnictwa kategorii B (w szt.)	1 632,898000	2 529,767256
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A (w zł)	16,46	15,96
	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii B (w zł)	16,55	16,05

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I.	Przychody z lokat	1 088	1 091
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
2.	Przychody odsetkowe	1 088	1 091
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
5.	Pozostałe	-	-
II.	Koszty funduszu	741	672
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	617	559
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Opłaty dla depozytariusza	48	50
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	70	58
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	-	-
13.	Pozostałe	6	5
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)	741	672
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)	347	419
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	973	-406
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	553	-86
	- z tytułu różnic kursowych	-	-
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	420	-320
	- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII.	Wynik z operacji (V±VI)	1 320	13
	Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zł) *	0,51	0,00
	kategoria A	0,51	0,00
	kategoria B	0,51	0,00

*) 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 2017 R. W TYS. ZŁ

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	41 926	29 255
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 320	13
	a) przychody z lokat netto	347	419
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	553	-86
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	420	-320
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 320	13
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:	-597	12 658
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	12 695	40 843
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-13 292	-28 185
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	723	12 671
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	42 649	41 926
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	42 546	38 554
II.	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1	Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:		
	a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	784 795,351387	2 550 477,065563
	kategorii A	784 522,917406	2 549 903,322947
	kategorii B	272,433981	573,742616
	b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	820 936,426337	1 761 438,123943
	kategorii A	819 767,123152	1 759 879,252231
	kategorii B	1 169,303185	1 558,871712
	c) saldo zmian	-36 141,074950	789 038,941620
	kategorii A	-35 244,205746	790 024,070716
	kategorii B	-896,869204	-985,129096
2	Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu:		
	a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	99 525 628,781155	98 740 833,429768
	kategorii A	99 517 248,751444	98 732 725,834038
	kategorii B	8 380,029711	8 107,595730
	b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	96 934 014,841083	96 113 078,414746
	kategorii A	96 927 267,709424	96 107 500,586272
	kategorii B	6 747,131659	5 577,828474
	c) saldo zmian	2 591 613,940072	2 627 755,015022
	kategorii A	2 589 981,042020	2 625 225,247766
	kategorii B	1 632,898052	2 529,767256
3	Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		

MetLife SFIO Subfundusz Obligacji Plus
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

1.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (w zł)		
	kategorii A	15,96	15,91
	kategorii B	16,05	16,00
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (w zł)		
	kategorii A	16,46	15,96
	kategorii B	16,55	16,05
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
	kategorii A	3,13%	0,31%
	kategorii B	3,12%	0,31%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	15,87 (2017-01-26)	15,84 (2016-11-18)
	kategorii B	15,96 (2017-01-26)	15,93 (2016-11-18)
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	16,49 (2017-12-11)	16,25 (2016-08-19)
	kategorii B	16,59 (2017-12-15)	16,35 (2016-08-24)
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) w zł		
	kategorii A	16,46 (2017-12-31)	15,95 (2016-12-30)
	kategorii B	16,55 (2017-12-31)	16,05 (2016-12-30)
IV.	Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,74%	1,74%
1.	Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,45%	1,45%
2.	Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
3.	Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11%	0,13%
4.	Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,16%	0,15%
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 2018 roku poz. 395, ze zmianami),
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2018, poz. 56 z późniejszymi zmianami),
- 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, warranty 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, poczynsz od dnia zawarcia umowy sprzedaży metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

Nota 2 Należności Subfunduszu w tys. zł

Lp.	Należności Subfunduszu	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.
1)	Z tytułu zbytych lokat	-	-
2)	Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
3)	Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
4)	Z tytułu dywidend	-	-
		14	
5)	Z tytułu odsetek		-
6)	Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
7)	Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
8)	Pozostałe	-	-
	Razem	14	-

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu w tys. zł

Lp.	Zobowiązania Subfunduszu	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2016r.
1)	Z tytułu nabytych aktywów	0	-
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	1	111
5)	Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	6
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	65	67
13)	Pozostałe	3	12
Razem		69	196

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w tys. zł

Lp.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Waluta	Stan na dzień 31.12.2017 r.		Stan na dzień 31.12.2016 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:					
	Deutsche Bank Polska S.A.	PLN	767	767	601	601
	Razem środki pieniężne		X	767	X	601
2)	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	PLN	X	684	X	592
	Razem ekwiwalenty środków pieniężnych			-		-
	Razem			767		601

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

Nota 5 Ryzyka

1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań w wyniku zmian stóp procentowych.

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

Ryzyko niekorzystnej zmiany wartości godziwej jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych stałokuponowych.

Lp.	Składniki aktywów obciążone ryzykiem wartości godziwej w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Procentowy udział w aktywach
1)	Dłużne papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku - stałokuponowe	24 111	56,44
2)	Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku - stałokuponowe	-	-
Razem		24 111	56,44

b) Wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej

Ryzyko przepływów pieniężnych jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych zmiennokuponowych.

Lp.	Składniki aktywów obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Procentowy udział w aktywach
1)	Dłużne papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku - zmiennokuponowe	1 988	4,65
2)	Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku - zmiennokuponowe	12 580	29,45
Razem		14 568	34,10

2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe to ryzyko całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania przez emitenta zobowiązań z tytułu wyemitowania papierów wartościowych.

a) Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony nie wypełniały swoich obowiązków

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony nie wypełniały swoich obowiązków zostały zaprezentowane w punkcie 2b).

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

Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego występuje wtedy, kiedy udział dłużnych papierów wartościowych jednego emitenta w aktywach Subfunduszu przekracza 4%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową papierów.

Lp.	Składniki aktywów obciążone znaczącą koncentracją ryzyka kredytowego w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Procentowy udział w aktywach
Dłużne papiery wartościowe:			
1	Skarb Państwa - Polska	29 357	68,72
Razem		29 357	68,72

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

Ryzyko walutowe Subfunduszu to ryzyko spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości walutowych papierów wartościowych w wyniku zmiany kursów walutowych.

Znacząca koncentracja ryzyka walutowego występuje wtedy, kiedy udział danej waluty w aktywach Subfunduszu przekracza 5%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową danej waluty.

Nie dotyczy.

Nota 6 Instrumenty pochodne w tys. zł

Stan na 31.12.2017

Nie dotyczy.

Stan na 31.12.2016

Nie dotyczy.

Nota 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. zł

Nie dotyczy.

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	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	541	-243
	- dłużne papiery wartościowe	541	-243
2)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	12	157
	- dłużne papiery wartościowe	12	157
3)	Pozostałe aktywa	-	-
Razem		553	-86

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	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1)	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	444	-148
	- dłużne papiery wartościowe	444	-148
2)	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-24	-172
	- dłużne papiery wartościowe	-24	-172
3)	Pozostałe aktywa	-	-
Razem		420	-320

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.

2. Wynagrodzenie dla towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu

Lp.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1)	Część stała wynagrodzenia	617	559
2)	Część zmienna wynagrodzenia	-	-
Razem		617	559

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

Lp.	Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
1)	Wartość aktywów netto (w tys. zł)	42 649	41 926	29 255
2)	Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (w zł)			
	j.u. kategorii A	16,46	15,96	15,91
	j.u. kategorii B	16,55	16,05	16,00

INFORMACJA DODATKOWA

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.

