

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek

za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2021.217) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859), MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe **MetLife Subfunduszu Akcji Średnich Spółek**, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2021 r.;
3. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 64.494 tys. PLN;
4. rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 13.932 tys. PLN;
5. zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 11.354 tys. PLN;
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 oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, które zostały zaprezentowane w złotych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Tomasz Adamus
Prezes Zarządu

Paweł Skiba
Członek Zarządu

Wioletta Królikowska
Kierownik Działu Księgowości
Inwestycyjnej i Funduszy,
Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 30 sierpnia 2021 r.

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO METLIFE SUBFUNDUSZU AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK

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

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

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

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

Fundusz posiada osobowość prawną i został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFI 515. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Czas trwania Subfunduszu jest nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu

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

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

Organ Subfunduszu

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

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

Okres sprawozdawczy Subfunduszu

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku**. Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2021 roku**. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Założenie kontynuowania działalności przez Subfundusz

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd wierzy, iż nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Subfunduszu w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W pierwszym półroczu 2020 roku zidentyfikowano nowy czynnik ryzyka – pandemię COVID-19 (co opisano szczegółowo w Informacji dodatkowej, w punkcie 6.). Pandemia COVID-19 może mieć wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych oraz składniki lokat notowane na rynku kapitałowym znajdujące się w portfelu Subfunduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę. Obniżenie wyceny lokat, może spowodować znaczący spadek wyceny aktywów Subfunduszu. Okoliczności te mogą mieć również wpływ na płynność aktywów znajdujących się w portfelu, co może doprowadzić do zakłócenia bieżącej płynności Subfunduszu. Na dzień podpisania sprawozdania z uwagi na wysoki poziom płynnych aktywów w Subfunduszach Zarząd Towarzystwa nie widzi ryzyka utraty płynności bądź zaprzestania kontynuacji działalności nawet przy istotnym spadku aktywów pod zarządzaniem. W ocenie Zarządu Towarzystwa stan epidemii, w tym ryzyka dotyczące znaczących umorzeń i płynności Subfunduszu nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Subfunduszu. W 2020 roku nie odnotowano istotnego wzrostu odkupień wywołanego przez czynniki związane z epidemią COVID-19. W trakcie 2021 roku do dnia niniejszego sprawozdania Zarząd Towarzystwa nie zaobserwował innych istotnych zdarzeń, w szczególności związanych z pandemią koronawirusa, które wpłynęłyby na zmianę oceny Zarządu w zakresie przyjętego założenia o kontynuacji działalności Subfunduszu.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa. Firma Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różniące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 24 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w §22 Statutu Funduszu, wynagrodzenia za zarządzanie od aktywów Subfunduszu opisanego w §23 Statutu Funduszu, a także pod względem sposobu ich zbywania:

kategoria A – zbywane bez ograniczeń;

kategoria A1 – zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Subfundusz;

kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Inwestowania;

kategoria E – zbywane bez ograniczeń w ramach Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;

kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE .

Bilans, rachunek wyniku oraz zestawienie zmian w aktywach powinny być analizowane razem z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową.

Pomiędzy bilansem, rachunkiem wyniku z operacji a zestawieniem zmian w aktywach netto mogą pojawić się różnice o 1 wynikające z zaokrągleń.

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA GŁÓWNA

| SKŁADNIKI LOKAT | 30.06.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | 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 | 44 517 | 61 612 | 94,84 | 39 442 | 50 052 | 93,91 |
| Warranty subskrypcyjne | | | | | | |
| Prawa do akcji | | | | | | |
| Prawa poboru | | | | | | |
| Kwity depozytowe | | | | | | |
| Listy zastawne | | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0,00 | 1 005 | 1 005 | 1,88 |
| Instrumenty pochodne | | | | | | |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | | | | | | |
| Wierzytelności | | | | | | |
| Udzielone pożyczki pieniężne | | | | | | |
| Weksle | | | | | | |
| Depozyty | | | | | | |
| Waluty | | | | | | |
| Nieruchomości | | | | | | |
| Statki morskie | | | | | | |
| Inne | | | | | | |
| Razem | 44 517 | 61 612 | 94,84 | 40 447 | 51 057 | 95,79 |

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA UZUPEŁNIAJĄCA - AKCJE

| AKCJE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--|--|---------|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| 11 Bit Studio (PL11BTS00015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 1 617 | POLSKA | 772 | 772 | 1,19 |
| Alior Bank (PLALIOR00045) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 65 000 | POLSKA | 1 862 | 2 167 | 3,34 |
| Amica (PLAMICA00010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 000 | POLSKA | 274 | 330 | 0,51 |
| Artifex Mundi (PLARTFX00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 90 418 | POLSKA | 665 | 1 393 | 2,14 |
| Auto Partner SA (PLATPRT00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 134 678 | POLSKA | 513 | 1 508 | 2,32 |
| Azoty Tarnów (PLZATRM00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 48 672 | POLSKA | 1 469 | 1 606 | 2,47 |
| BRAND24 (PLBRN2400013) | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 25 000 | POLSKA | 773 | 713 | 1,10 |
| Budimex (PLBUDMX00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 5 615 | POLSKA | 777 | 1 572 | 2,42 |
| Cherrypick Games SA (PLCHRPK00018) | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 27 591 | POLSKA | 967 | 687 | 1,06 |
| Ciech (PLCIECH00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 76 313 | POLSKA | 2 465 | 3 701 | 5,70 |
| Comarch (PLCOMAR00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 2 000 | POLSKA | 334 | 504 | 0,78 |
| DataWalk (PLPILAB00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 10 988 | POLSKA | 2 040 | 2 033 | 3,13 |
| ECC Games (PLECCGM00012) | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 623 834 | POLSKA | 1 168 | 1 099 | 1,69 |
| ENEA (PLENEA000013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 196 805 | POLSKA | 979 | 1 674 | 2,58 |
| ERBUD (PLERBUD00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 13 680 | POLSKA | 156 | 1 212 | 1,87 |
| Eurocash (PLEURCH00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 119 000 | POLSKA | 2 303 | 1 691 | 2,60 |
| Famur (PLFAMUR00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 250 000 | POLSKA | 600 | 571 | 0,88 |
| Forte (PLFORTE00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 15 000 | POLSKA | 762 | 813 | 1,25 |
| GPW (PLGPW0000017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 37 198 | POLSKA | 1 621 | 1 772 | 2,73 |
| Handlowy (PLBH00000012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 20 000 | POLSKA | 864 | 914 | 1,41 |
| Huuuge Games (US44853H1086) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 13 224 | POLSKA | 664 | 493 | 0,76 |
| ING BSK (PLBSK0000017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 7 000 | POLSKA | 932 | 1 295 | 1,99 |
| Intercars (PLINTCS00010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 447 | POLSKA | 1 477 | 2 437 | 3,75 |
| ISW (PLISW0000015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 51 000 | POLSKA | 1 842 | 1 796 | 2,76 |
| Kęty (PLKETY000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 4 550 | POLSKA | 2 263 | 2 953 | 4,55 |
| Kruk (PLKRK0000010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 6 984 | POLSKA | 779 | 1 754 | 2,70 |
| LIVECHAT (PLLVTSF00010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 11 500 | POLSKA | 451 | 1 585 | 2,44 |
| Maxcom (PLMXCMS00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 27 158 | POLSKA | 522 | 371 | 0,57 |
| MBANK (PLBRE0000012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 12 000 | POLSKA | 2 511 | 3 900 | 6,00 |
| Millennium (PLBIG0000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 586 041 | POLSKA | 2 298 | 2 731 | 4,20 |
| OncoArendi Therapeutics (PLONCTH00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 11 500 | POLSKA | 620 | 588 | 0,91 |

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

| AKCJE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|--|--|------------------|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Oponeo (PLOPNPL00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 20 000 | POLSKA | 717 | 1 152 | 1,77 |
| ORANGE POLSKA (PLTLKPL00017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 85 144 | POLSKA | 595 | 572 | 0,88 |
| PKP Cargo SA (PLPKPCR00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 77 000 | POLSKA | 1 027 | 1 617 | 2,49 |
| Point Pack (PLPNTPK00014) | Aktywny rynek - alternatywny system obrotu | NewConnect - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 18 487 | POLSKA | 662 | 1 313 | 2,02 |
| Ryvu Therapeutics S.A. (PLSELVT00013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 14 765 | POLSKA | 451 | 930 | 1,43 |
| Sanok (PLSTLSK00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 40 000 | POLSKA | 874 | 996 | 1,53 |
| Selvita S.A. (PLSLVCR00029) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 20 706 | POLSKA | 377 | 1 677 | 2,58 |
| TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 8 960 | POLSKA | 2 666 | 4 417 | 6,80 |
| VIGO System S.A. (PLVIGOS00015) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 900 | POLSKA | 279 | 644 | 0,99 |
| WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A (PLWRTPLO00027) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | 14 280 | POLSKA | 1 146 | 1 659 | 2,55 |
| Razem aktywny rynek regulowany | | | 2 108 143 | | 40 947 | 57 800 | 88,97 |
| Razem aktywny rynek nieregulowany | | | 694 912 | | 3 570 | 3 812 | 5,87 |
| Razem nienotowane na rynku aktywnym | | | 0 | | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem | | | 2 803 055 | | 44 517 | 61 612 | 94,84 |

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605).

| GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|---|--|
|--|---|--|

Nie dotyczy.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy.

Nie dotyczy.

ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN
TABELA DODATKOWA

Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.
Nie dotyczy.

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN

| BILANS | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| I. Aktywa | 64 962 | 53 299 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 733 | 1 354 |
| 2. Należności | 617 | 888 |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 61 612 | 51 057 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 1 005 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 0 | 0 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 468 | 159 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 64 494 | 53 140 |
| IV. Kapitał subfunduszu | 213 297 | 215 875 |
| 1. Kapitał wpłacony, w tym: | 935 517 | 932 306 |
| - certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone | 0 | 0 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -722 220 | -716 431 |
| V. Dochody zatrzymane | -165 897 | -173 345 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -45 120 | -45 157 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -120 777 | -128 188 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 17 094 | 10 610 |
| VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 64 494 | 53 140 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 5 842 042,623013 | 6 104 245,373644 |
| Kategoria A | 5 690 707,953548 | 5 957 736,270720 |
| Kategoria E | 63 536,780901 | 60 432,347389 |
| Kategoria I | 87 797,888564 | 86 076,755535 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 11,04 | 8,71 |
| Kategoria kat. A | 11,04 | 8,71 |
| Kategoria kat. E | 11,04 | 8,71 |
| Kategoria kat. I | 11,04 | 8,71 |

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczana jest jako iloraz wartości aktywów netto i łącznej liczby jednostek uczestnictwa na dzień bilansowy.

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| I. Przychody z lokat | 867 | 560 | 174 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 864 | 548 | 160 |
| 2. Przychody odsetkowe | 3 | 12 | 12 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 2 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszty subfunduszu | 829 | 1 824 | 909 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 728 | 1 637 | 813 |
| stała część wynagrodzenia | 728 | 1 637 | 813 |
| zmienna część wynagrodzenia | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 25 | 51 | 26 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu | 54 | 112 | 55 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 0 | 0 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 1 | 1 | 0 |
| 13. Pozostałe | 21 | 23 | 15 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 3 | 0 |
| IV. Koszty subfunduszu netto (II-III) | 829 | 1 821 | 909 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 38 | -1 261 | -736 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 13 894 | 10 061 | 6 242 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7 410 | -1 587 | -2 465 |
| - z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 6 484 | 11 648 | 8 707 |
| - z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| VII. Wynik z operacji | 13 932 | 8 800 | 5 506 |
| VIII. Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | 2,38 | 1,44 | 0,78 |
| Kategoria typu A | 2,38 | 1,44 | 0,78 |
| Kategoria typu E | 2,38 | 1,44 | 0,78 |
| Kategoria typu I | 2,38 | 1,44 | 0,78 |

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

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 R. W TYS. PLN

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 53 140 | 59 616 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 13 932 | 8 800 |
| a) przychody z lokat netto | 38 | -1 261 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7 410 | -1 587 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 6 484 | 11 648 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 13 932 | 8 800 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem) | 0 | 0 |
| a) z przychodów z lokat netto | 0 | 0 |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | -2 578 | -15 276 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | 3 211 | 5 986 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | -5 789 | -21 262 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 11 354 | -6 476 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 64 494 | 53 140 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 58 861 | 54 543 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 316 452,901571 | 769 265,976218 |
| Kategoria A | 311 526,370697 | 722 724,964776 |
| Kategoria E | 3 205,397845 | 16 719,702637 |
| Kategoria I | 1 721,133029 | 29 821,308805 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 578 655,652202 | 2 747 666,961547 |
| Kategoria A | 578 554,687869 | 2 711 055,133427 |
| Kategoria E | 100,964333 | 9 862,557681 |
| Kategoria I | 0,000000 | 26 749,270439 |
| c) saldo zmian | -262 202,750631 | -1 978 400,985329 |
| Kategoria A | -267 028,317172 | -1 988 330,168651 |
| Kategoria E | 3 104,433512 | 6 857,144956 |
| Kategoria I | 1 721,133029 | 3 072,038366 |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym: | | |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 82 411 710,141941 | 82 095 257,240370 |
| Kategoria A | 81 900 588,668459 | 81 589 062,297762 |
| Kategoria E | 105 175,958758 | 101 970,560913 |
| Kategoria I | 405 945,514724 | 404 224,381695 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 76 569 667,518928 | 75 991 011,866726 |
| Kategoria A | 76 209 880,714911 | 75 631 326,027042 |
| Kategoria E | 41 639,177857 | 41 538,213524 |
| Kategoria I | 318 147,626160 | 318 147,626160 |
| c) saldo zmian | 5 842 042,623013 | 6 104 245,373644 |
| Kategoria A | 5 690 707,953548 | 5 957 736,270720 |
| Kategoria E | 63 536,780901 | 60 432,347389 |
| Kategoria I | 87 797,888564 | 86 076,755355 |
| 3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa | | |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | | |
| 1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | |
| a) Kategoria kat. A | 8,71 | 7,38 |
| c) Kategoria kat. E | 8,71 | 7,38 |
| d) Kategoria kat. I | 8,71 | 7,38 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | |
| a) Kategoria kat. A | 11,04 | 8,71 |
| c) Kategoria kat. E | 11,04 | 8,71 |

MetLife FIO Parasol Krajowy Subfundusz Akcji Średnich Spółek
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| d) Kategoria kat. I | 11,04 | 8,71 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) Kategoria kat. A | 26,75 | 18,02 |
| c) Kategoria kat. E | 26,75 | 18,02 |
| d) Kategoria kat. I | 26,75 | 18,02 |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) Kategoria kat. A | 8,93 | 5,68 |
| c) Kategoria kat. E | 8,93 | 5,68 |
| d) Kategoria kat. I | 8,93 | 5,68 |
| - data wyceny | | |
| Kategoria kat. A | 2021-01-04 | 2020-03-12 |
| Kategoria kat. E | 2021-01-04 | 2020-03-12 |
| Kategoria kat. I | 2021-01-04 | 2020-03-12 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) Kategoria kat. A | 11,34 | 8,72 |
| c) Kategoria kat. E | 11,35 | 8,72 |
| d) Kategoria kat. I | 11,34 | 8,72 |
| - data wyceny | | |
| Kategoria kat. A | 2021-06-28 | 2020-12-29 |
| Kategoria kat. E | 2021-06-28 | 2020-12-29 |
| Kategoria kat. I | 2021-06-28 | 2020-12-29 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | | |
| a) Kategoria kat. A | 11,04 | 8,71 |
| c) Kategoria kat. E | 11,04 | 8,71 |
| d) Kategoria kat. I | 11,04 | 8,71 |
| - data wyceny | 2021-06-30 | 2020-12-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym: | 1,41 | 3,34 |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 1,24 | 3,00 |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 |
| 3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,04 | 0,09 |
| 4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu | 0,09 | 0,21 |
| 5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu | 0,00 | 0,00 |

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.2021.217),
 - Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605),
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859 z późn, zm.)
 - Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
- Rokiem obrotowym Subfunduszu jest rok kalendarzowy, składający się z 12 okresów sprawozdawczych (miesiące).

a) Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i walucie polskiej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku. 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.

Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym sporządzone zostały w oparciu o wycenę do wartości godziwej poszczególnych składników lokat. Stosowanie tej zasady wyceny składników wymaga od kierownictwa dokonania ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które mogą mieć wpływ na wartości prezentowane w poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego. Szacunki dokonywane są w oparciu o możliwe do uzyskania dane historyczne z rynku kapitałowego oraz inne obserwowalne dane.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego istotne szacunki dotyczą zasad wyboru rynku głównego w przypadku instrumentów notowanych na rynku aktywnym, sposobów szacowania wartości godziwej dla instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku oraz identyfikacji potencjalnej utraty wartości dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

b) Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

Wartość aktywów i zobowiązań 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.

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. W przypadku, gdy sprzedaż dotyczy lokat posiadających taką samą cenę nabycia lub taką samą bieżącą wartość księgową, lecz nabytych w różnych datach, sprzedaż tych lokat odbywa się według metody FIFO (kupione najwcześniej sprzedaje się jako pierwsze), uwzględniając metodę HIFO jako pierwszą.

Przy powyższej metodzie ustalania wyniku ze zbycia lokat brane są pod uwagę wszystkie papiery wartościowe, zarówno z transakcji nierozliczonych jak i rozliczonych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się zgodnie z opisaną powyżej metodą.

c) Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji Instrumenty finansowe notowane na aktywnym rynku

Rynkiem wyceny jest rynek aktywny tj. spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy lub sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, a w szczególności: akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw do akcji, praw poboru, kwitów depozytowych, listów zastawnych, dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, certyfikatów inwestycyjnych, wyznacza się w dniu wyceny w następujący sposób:

- 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 Funduszu 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;
- 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, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Funduszy 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;
- 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.

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 Fundusze mogą zawierać transakcje na tym rynku.

W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Fundusze stosują kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

- liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat,
- ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku,
- kolejność wprowadzania do obrotu.

Instrumenty finansowe nienotowane na aktywnym rynku

Prawa do akcji

Prawa do akcji nienotowane wycenia się w oparciu o ostatnią cenę, po jakiej nabywano akcje lub prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców, w oparciu o średnią cenę nabycia ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową.

Prawa do akcji nienotowane na aktywnym rynku, a tożsame z prawami do akcji notowanymi na aktywnym rynku wycenia się według ceny praw do akcji notowanych na aktywnym rynku, wyznaczonej zgodnie z zasadami dla instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku.

Prawa poboru

Prawa poboru nienotowane wycenia się według wartości teoretycznej, pod warunkiem, że znana jest cena emisyjna oraz wielkość emisji akcji nowej emisji.

Wartość teoretyczna praw poboru określana jest według następującego wzoru:

$$PP = \frac{a-b}{1+\frac{n}{m}}, \text{ gdzie}$$

a - ostatnie notowanie akcji z prawem poboru

b - cena emisyjna

n - liczba akcji z prawem poboru

m - liczba akcji nowej emisji

W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena według wartości teoretycznej, prawa poboru wycenia się według ustalonej w inny sposób b wartości godziwej.

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzycelności oraz weksle

Dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe wyemitowane na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzycelności oraz weksle wycenia się za pomocą modelu wyceny potwierdzonego z depozytariuszem. W przypadku obligacji o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni oraz papierów niepodlegającym operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych nabytych przed dniem 1 stycznia 2021 roku, których pierwotny termin zapadalności przypada na datę wcześniejszą niż 31 grudnia 2021 roku dopuszcza się metodę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe

Kwity depozytowe wyemitowane na podstawie innych niż dłużne papiery wartościowe wycenia się według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych.

W przypadku, gdy wycena według zasad dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych będzie niemożliwa, papiery wartościowe będące podstawą wystawienia kwitów wycenia się według jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku.

Kontrakty terminowe

Kontrakty terminowe wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszy i ich kontrahentów wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą
Jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według ostatniej ogłoszonej wartości godziwej z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszom, a mających istotny wpływ na wartość godziwą. Jeżeli do godz. 08.30 kurs papieru będzie niedostępny, wtedy fundusz stosuje do wyceny tego papieru kurs z poprzedniego dnia wyceny.

Środki na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe

Środki na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Lokaty bankowe, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszy wycenia się według wartości nominalnej powiększonej odsetki obliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności

Należności wyceniane są według wartości nominalnej, pomniejszonej o przewidywane straty i wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się na dzień wyceny po średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski z dnia wyceny.

Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Aktywa denominowane w walutach obcych

Do wyceny aktywów denominowanych w walutach obcych stosuje się analogiczne zasady wyceny jak w przypadku wyceny aktywów denominowanych w złotych. Wartość aktywów denominowanych w walucie obcej jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w jakiej są notowane na aktywnym rynku a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w jakiej aktywa te są denominowane, ustalonego przez NBP na dzień wyceny.

Transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów denominowanych w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych po przeliczeniu na walutę polską, według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień ujęcia w księgach.

Wartość aktywów funduszu wyrażoną w walutach, dla których NBP nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusze waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez NBP na dzień wyceny.

Metody wyceny zastosowane dla aktywów Funduszu nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły, a każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.

Kapitał Funduszu

Na kapitał Funduszy 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.

Kapitał wypłacony są to kwoty wypłacone z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz kwoty wypłacone z tytułu przychodów, o których mowa w Ustawie.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa odpowiedniego typu albo wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Do czasu nabycia jednostek uczestnictwa, środki wpłacone są przechowywane na rachunku nabyć danej kategorii jednostek.

Zobowiązania

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, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się a taki sam sposób jak aktywa denominowane w walucie.

Wynik finansowy

Na przychody z lokat netto składają się przychody z lokat pomniejszone o koszty Funduszy.

Przychody z lokat obejmują w szczególności:

- dywidendy i inne udziały w zyskach
- przychody odsetkowe
- przychody związane z posiadaniem nieruchomości
- dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych

Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe,
- ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

W przypadku kosztów funduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów funduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

d) Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany stosowanych zasad rachunkowości uwzględniając wejście w życie Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Zmiana uwzględniła ograniczenie stosowania w wycenie nienotowanych dłużnych papierów wartościowych metody skorygowanej ceny nabycia oraz zastąpienie jej modelami wyceny uzgodnionymi z depozytariuszem opartymi o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku.

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu zbytych lokat | 0 | 367 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 0 | 0 |
| Z tytułu dywidendy | 601 | 48 |
| Z tytułu odsetek | 0 | 0 |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0 | 0 |
| Z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Pozostałe, w tym: | 16 | 473 |
| subskrypcja na akcje ECC Games | 0 | 454 |
| należność z tytułu kosztów poniesionych przez TFI | 0 | 3 |
| z tytułu zwrotu podatku | 0 | 16 |
| Razem | 617 | 888 |

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu nabytych aktywów | 8 | 0 |
| Z tytułu transakcji repo/sell-buy back | 0 | 0 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 247 | 4 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 44 | 4 |
| Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu wyemitowanych obligacji | 0 | 0 |
| Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0 | 0 |
| Z tytułu rezerw | 155 | 147 |
| Pozostałe zobowiązania | 14 | 4 |
| Razem | 468 | 159 |

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY W TYS. ZŁ

| I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | Waluta | 30.06.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|--------|--|--|---|--|
| | | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| I. Banki: | | | 2 733 | | 1 354 |
| DEUTSCHE BANK POLSKA SA | PLN | 2 733 | 2 733 | 971 | 971 |
| DEUTSCHE BANK POLSKA SA | USD | 0 | 0 | 16 | 61 |
| MBANK SA | PLN | 0 | 0 | 322 | 322 |
| II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | Waluta | 01.01.2021 - 30.06.2021 | | 01.01.2020 - 31.12.2020 | |
| | | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych: | | | 1 922 | | 5 959 |
| | PLN | 1 912 | 1 912 | 5 899 | 5 899 |
| | USD | 3 | 10 | 16 | 60 |
| III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | 30.06.2021 | 31.12.2020 | | |
| | | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | | |
| III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje: | | 0 | 0 | | |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | | 2 733 | 1 354 | | |

NOTA-5 RYZYKA

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.

TABELA I

| Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej | 30.06.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w aktywach | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w aktywach |
| I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej: | 0 | 0,00% | 1 005 | 1,88% |
| 1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym: | 0 | 0,00% | 1 005 | 1,88% |
| - instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe | 0 | 0,00% | 1 005 | 1,88% |
| 2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| 4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w zobowiązaniach | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w zobowiązaniach |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |

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 i zerokuponowych. W szczególności:

- wzrost stóp procentowych powoduje spadek cen instrumentów dłużnych,

- ryzyko stopy procentowej zależy od czasu do wykupu instrumentu (generalnie im czas do wykupu jest dłuższy, tym większe ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych).

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

Ryzyko przepływów pieniężnych jest skoncentrowane głównie w obszarze dłużnych papierów wartościowych zmiennokuponowych. Dla papierów o zmiennym oprocentowaniu występuje ryzyko przepływów pieniężnych, ponieważ stopa kuponu takich papierów ustalana jest okresowo w oparciu o bieżące rynkowe stopy procentowe.

Nie dotyczy.

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. Aktywa Subfunduszu lokowane są w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy zagranicznych. Oznacza to, że inwestycja obarczona jest wysokim ryzykiem inwestycyjnym i w średnim i krótkim okresie cena jednostki uczestnictwa może podlegać dużym wahaniom.

TABELA II

| Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ryzykiem kredytowym | 30.06.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|------------------------------------|--|---|--|
| | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w aktywach | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w aktywach |
| I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie | 61 612 | 94,84% | 51 057 | 95,79% |
| II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat: | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w ogólnej sumie | Wartość bilansowa w tys. zł | Udział procentowy w ogólnej sumie |
| Akcje | 61 612 | 100,00% | 50 052 | 98,03% |
| - CIECH S.A. | 3 701 | 6,01% | 2 135 | 4,18% |
| - MBANK SA | 3 900 | 6,33% | 717 | 1,40% |
| - GPW S.A. | 1 772 | 2,88% | 2 842 | 5,57% |
| - LIVECHAT SOFTWARE SA | 1 585 | 2,57% | 2 625 | 5,14% |
| - TEN SQUARE GAMES S.A. | 4 417 | 7,17% | 3 098 | 6,07% |
| Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym | Wartość bilansowa w tys. zł | Wartość bilansowa w walucie | Udział procentowy w zobowiązaniach | |
| Nie dotyczy. | | | | |

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 transakcji nie wypełniały swoich obowiązków dla aktywów są równe wartości aktywów prezentowanych w bilansie, natomiast zobowiązania nie są obciążone ryzykiem kredytowym z punktu widzenia funduszu.

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

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

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 aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej w aktywach Subfunduszu przekracza 5%. Udział ten mierzony jest wartością bilansową danego składnika aktywów.

TABELA III

| Poziom obciążenia aktywów Subfunduszu ryzykiem walutowym | 30.06.2021 | | | | 31.12.2020 | | | |
|--|--|------------------------------------|---|---------------------|--|------------------------------------|---|---------------------|
| | Wartość bilansowa w tys. zł | Wartość bilansowa w walucie | Udział procentowy w aktywach | | Wartość bilansowa w tys. zł | Wartość bilansowa w walucie | Udział procentowy w aktywach | |
| I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym | 16 | | | 0,02% | 76 | | 0,14% | |
| EUR | 16 | 3 | | 0,02% | 15 | 3 | 0,03% | |
| USD | 0 | 0 | | 0,00% | 61 | 16 | 0,11% | |
| Koncentracja ryzyka walutowego w kategoriach lokat: | Udział procentowy w ogólnej sumie | | | | Udział procentowy w ogólnej sumie | | | |
| | Papiery udziałowe | Instrumenty dłużne | Instrumenty pochodne | Tytuły uczestnictwa | Papiery udziałowe | Instrumenty dłużne | Instrumenty pochodne | Tytuły uczestnictwa |
| CZK | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EUR | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| HUF | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| USD | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Poziom obciążenia zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym | Wartość bilansowa w tys. zł | Wartość bilansowa w walucie | Udział procentowy w zobowiązaniach | | Wartość bilansowa w tys. zł | Wartość bilansowa w walucie | Udział procentowy w zobowiązaniach | |
| II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym | | | 0 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | | 0,00% |

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 30.06.2021

Nie dotyczy.

Na dzień 31.12.2020

Nie dotyczy.

Nota-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI W TYS. ZŁ

Nie dotyczy.

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE W TYS. ZŁ

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

| Pozycja bilansowa | 30.06.2021 | | 31.12.2020 | |
|--|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w tys. zł |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 2 733 | | 1 354 |
| PLN | 2 733 | 2 733 | 1 293 | 1 293 |
| USD | 0 | 0 | 16 | 61 |
| Należności | | 617 | | 888 |
| PLN | 601 | 601 | 873 | 873 |
| EUR | 4 | 16 | 3 | 15 |
| Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 0 | | 0 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | | 61 612 | | 51 057 |
| PLN | 61 612 | 61 612 | 51 057 | 51 057 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | | 0 | | 0 |
| Zobowiązania | | 468 | | 159 |
| PLN | 468 | 468 | 159 | 159 |

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT SUBFUNDUSZU

1. DODATNIE RÓŻNICE KURSOWE

| Składniki lokat | 01.01.2021 - 30.06.2021 | | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | 01.01.2020 - 30.06.2020 | |
|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane |
| Nie dotyczy. | | | | | | |

2. UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE

| Składniki lokat | 01.01.2021 - 30.06.2021 | | 01.01.2020 - 31.12.2020 | | 01.01.2020 - 30.06.2020 | |
|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane |
| Nie dotyczy. | | | | | | |

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| 30.06.2021 | |
|-----------------------|--------|
| Kurs w stosunku do zł | Waluta |
| 0,1773 | CZK |
| 4,5208 | EUR |
| 0,0129 | HUF |
| 3,8035 | USD |

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

TABELA I

| Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat" | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 7 410 | -1 587 | -2 465 |
| - dłużne papiery wartościowe | -3 | 7 | 0 |
| 2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 0 | 0 | 0 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 7 410 | -1 587 | -2 465 |

TABELA II

| Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat" | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 6 484 | 11 648 | 8 707 |
| - dłużne papiery wartościowe | 1 | -1 | 7 |
| 2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 0 | 0 | 0 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 6 484 | 11 648 | 8 707 |

TABELA III

| Wyplacone dochody funduszu | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nie dotyczy. | | | |

TABELA IV

| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z: | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność | 0 | 0 | 0 |
| 2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym | 0 | 0 | 0 |
| 3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym | 0 | 0 | 0 |

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU W TYS. ZŁ

TABELA I

| KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Opłaty dla depozytariusza | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu | 0,00 | 3,00 | 0,00 |
| 4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Usługi w zakresie rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Usługi prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 10. Pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 0,00 | 3,00 | 0,00 |

TABELA II

| WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1. Część stała wynagrodzenia | 728 | 1 637 | 813 |
| 2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 728 | 1 637 | 813 |

Stawki wynagrodzenia stałego zostały ustalone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

TABELA III

| KOSZTY SUBFUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Nie dotyczy. | | | |

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | Stan na dzień 31.12.2020 r. | Stan na dzień 31.12.2019 r. | Stan na dzień 31.12.2018 r. |
|---|--|--|--|
| I. Wartość aktywów netto w tys. zł | 53 140 | 59 616 | 52 311 |
| II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa | | | |
| 1. Kategoria typu A | 8,71 | 7,38 | 6,89 |
| 2. Kategoria typu E | 8,71 | 7,38 | 6,89 |
| 3. Kategoria typu I | 8,71 | 7,38 | 6,89 |

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

Nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

3a) - Zbiorcza wartość aktywów sklasyfikowana na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 - kwota 61 612 tys. zł

Poziom 2 - brak

Poziom 3 - brak

3b) Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii godziwej - nie dotyczy

3c) Opis technik wyceny wartości sklasyfikowanych na poziomie 2 - nie dotyczy

3d) nie dotyczy

3e) nie dotyczy

3f) nie dotyczy

3g) nie dotyczy

4. Dokonane korekty wyceny funduszu, 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.

5a) nie dotyczy

5b) nie dotyczy

5c) nie dotyczy

5d) nie dotyczy

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych - Na datę bilansową nie występowały żadne otwarte czynne ani bierne przekroczenia limitów inwestycyjnych Subfunduszu.

6. Inne informacje niż wskazane w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

6a) W związku z pandemią COVID-19 nadal istnieje ryzyko negatywnego wpływu pandemii na sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, a tym samym na sytuację finansową Subfunduszu, w szczególności:

- Spadek indeksów giełdowych negatywnie przekłada się na akcyjną część portfela lokat Subfunduszu. Spadki aktywów powodują obniżenie ponoszonych przez Subfundusz kosztów wynagrodzenia za zarządzanie, które są przychodami zarządzającego nim Towarzystwa. W związku wybuchem pandemii koronawirusa w marcu 2020 roku nastąpiło gwałtowne załamanie cen akcji. Jednak zdecydowane działania rządów i banków centralnych wielu państw w postaci programów wsparcia gospodarki i skupu aktywów pozwoliły opanować panikę na rynkach finansowych. W efekcie od kwietnia 2020 roku mogliśmy zaobserwować wzrost indeksów giełdowych, które w chwili sporządzenia tego sprawozdania odrobiły większość strat a w niektórych przypadkach znajdują się już na wyższym poziomie niż przed wybuchem epidemii COVID-19. Jednak nadal istnieje wyższa niepewność co do zachowania indeksów giełdowych, co w przypadku ich spadków obniża wartość aktywów funduszy akcyjnych.

- Zwiększona wartość odkupień wpływa na sytuację płynnościową Subfunduszu. Począwszy od marca 2020 Subfundusz na bieżąco raportował sytuację płynnościową do Komisji Nadzoru Finansowego.

Od czerwca 2020 raportowanie odbywało się raz w tygodniu, jeżeli wartość zrealizowanych i niezrealizowanych zleceń odkupienia jednostek uczestnictwa wycieczona za dwutygodniowy okres zakończony w tym dniu przekraczała 5% wartości aktywów funduszu). Zgodnie z decyzją KNF od sierpnia zakończył się wprowadzony w marcu 2020 roku obowiązek przekazywania raportów dotyczących sytuacji płynnościowej funduszy. Sytuacja płynnościowa Subfunduszu jest nadal wewnętrznie monitorowana i raportowana zgodnie z wymogami Komisji Nadzoru Finansowego. Nadal istnieje ryzyko wyższych odkupień, w stosunku do poziomu który był utrzymywany przed wybuchem pandemii koronawirusa w marcu 2020 roku ze względu na ogólną niepewność co do rozwoju sytuacji gospodarczej.

Niemniej jednak, bazując na dotychczasowych trendach i przewidywaniach co do rozwoju pandemii, obecnie Zarząd nie widzi ryzyka konieczności skorzystania z możliwości zawieszenia odkupień na dwa tygodnie, możliwego na mocy art. 89 ust 4 pkt 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie stosował zawieszenia możliwości odkupień jednostek uczestnictwa. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego pandemia COVID-19 nie została jeszcze opanowana. W związku z tym Zarząd TFI uważa, że nie jest możliwe oszacowanie wpływu powyższych kwestii na przyszłe wyniki finansowe Subfunduszu. W okresie sprawozdawczym Zarząd nie zidentyfikował ryzyk dotyczących TFI, które miałyby istotny wpływ na działalność Subfunduszu.

6b) W dniu 1 stycznia 2021 roku weszła w życie nowelizacja rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, która - między innymi - wprowadziła szereg wymogów związanych z wyceną aktywów do wartości godziwej oraz zmieniło zakres ujawnień prezentowanych w sprawozdaniach finansowych funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo, działając zgodnie z §4 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, na dzień wyceny 30 czerwca 2021 roku wprowadziło wymagane rozporządzeniem zmiany, które znacząco ograniczyły stosowanie w wycenie nienotowanych dłużnych papierów wartościowych metody skorygowanej ceny nabycia wyznaczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej na rzecz wyceny według wartości godziwej ustalonej za pomocą modeli wyceny opartych o zdyskontowane przepływy pieniężne, do których dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku. Modele wyceny zostały potwierdzone z depozytariuszem. Przedmiotowa zmiana nie miała wpływu na wyniki finansowe Subfunduszu.

6c) Ujawnienia dotyczące stosowania technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone typy instrumentów: nie dotyczy.