

Prospekt Informacyjny

MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółkę Akcyjną ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa
strona internetowa: www.metlife.pl

Spis treści

Informacja Zarządu MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego	3
Wartość jednostki rozrachunkowej MetLife OFE, wysokość stóp zwrotu MetLife OFE oraz wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych	5
Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego MetLife OFE	5
Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną MetLife OFE	5
Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w MetLife OFE	6
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.	7
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	48
Oświadczenie depozytariusza	52
Statut MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego	53

Informacja Zarządu MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego

Warszawa, 12 maja 2021 roku

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu wyniki działalności MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2020 wraz z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym.

MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny („Fundusz”) jest zarządzany przez MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. („Towarzystwo”), będące częścią MetLife, Inc., jednej z największych grup ubezpieczeniowych na świecie, która prowadzi działalność w ponad 40 krajach i oferuje ubezpieczenia, renty kapitałowe, programy świadczeń pracowniczych oraz usługi zarządzania aktywami klientom indywidualnym i instytucjonalnym.

Na koniec 2020 roku członkami Funduszu było ponad 1,49 mln osób, a wartość oszczędności emerytalnych zgromadzonych na ich rachunkach wyniosła prawie 11,5 mld zł. W porównaniu do roku 2019 liczba członków zmniejszyła się o 1,48%, przede wszystkim w wyniku przejścia członków Funduszu na emeryturę. W 2020 roku w MetLife OFE zostało otwartych 430 nowych rachunków, a do Funduszu przekazywało część swojej składki emerytalnej prawie 163 tysiące osób, tj. 10,92% ogólnej liczby członków.

Wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu spadła w 2020 roku o 2,45%, z 42,43 zł do 41,39 zł. Wynik Funduszu był 0,09% niższy od średniej arytmetycznej stopy zwrotu wszystkich OFE wynoszącej -2,36%.

Stopa zwrotu MetLife OFE liczona za okres 36 miesięcy na 31 marca 2020 roku wyniosła -24,010%, a na 30 września 2020 roku -21,523%. W obu przypadkach była ona wyższa niż ogłoszona przez KNF średnia ważona stopa zwrotu wszystkich OFE, o której mowa w art. 173 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, wynosząca w tych okresach odpowiednio -25,141% i -22,836%. Osiągnięte wyniki inwestycyjne za okresy 3-letnie uplasowały MetLife OFE na trzeciej pozycji w rankingu marcowym i na drugiej pozycji w rankingu wrześniowym.

MetLife OFE utrzymuje bardzo dobre wyniki w dłuższym horyzoncie czasowym. Na 31 grudnia 2020 roku Fundusz uzyskał najwyższą stopę zwrotu wśród wszystkich OFE w okresie 10-letnim, uzyskując stopę zwrotu 39,88%, drugą pozycję w rankingu 5-letnim ze stopą zwrotu 18,70% oraz trzecie miejsce w rankingu 20-letnim, uzyskując stopę zwrotu 227,71%.

Ubiegły rok był trudnym okresem inwestycyjnym dla wszystkich uczestników rynku kapitałowego. Bardzo wysoka zmienność rynków, nieodnotowywana od wielu lat recesja gospodarcza w Polsce, czy bezprecedensowy szok popytowo-podażowy z wiosny 2020 roku, odcisnęły swoje piętno na wynikach inwestycyjnych Funduszu MetLife OFE. W takich wymagających czasach strategia inwestycyjna MetLife OFE oparta o wnikliwą analizę fundamentalną przedsiębiorstw oraz koniunktury gospodarczej na poszczególnych rynkach finansowych z pewnością będzie miała wpływ na wyniki inwestycyjne w przyszłości. Analitycy i zarządzający portfelem inwestycyjnym odbywają regularne spotkania z przedstawicielami polskich i zagranicznych spółek giełdowych, reprezentantami instytucji życia gospodarczego, ekonomistami i analitykami banków inwestycyjnych oraz biur maklerskich z kraju i zagranicy. Wnioski z tych spotkań oraz analiza danych makroekonomicznych i finansowych stanowią podstawę do oceny sytuacji i perspektyw rozwoju emitentów papierów wartościowych, służącej podejmowaniu możliwie najtrafniejszych decyzji inwestycyjnych.

Z powodu korekty zarówno na globalnym, jak i krajowym rynku finansowym w 2020 roku, Fundusz MetLife OFE odnotował ujemną nominalną stopę zwrotu. Warto jednak zaznaczyć, że po bardzo słabym pierwszym kwartale ubiegłego roku, kiedy to stopy zwrotu Funduszu liczone od początku roku oscylowały w granicach -24%, przez pozostałą część roku powiódł się proces odrobienia większości wycenianych strat. Przy bardzo wysokiej zmienności rynków jednym z kluczowych czynników okazało się elastyczne podejście do zaangażowania w instrumenty udziałowe na przestrzeni ubiegłego roku. Niezmiennie również istotną okazała się selekcja spółek portfelowych. Skoncentrowanie się na spółkach o silnym zapleczu kapitałowym oraz spółkach z tzw. sektorów wzrostowych, jak IT, gry komputerowe czy biotechnologia, okazało się skuteczną strategią inwestycyjną. Zaangażowanie inwestycyjne w duże oraz płynne spółki zagraniczne z rynków rozwiniętych (Stany Zjednoczone, Europa Zachodnia) stanowiło dywersyfikację ryzyka portfelowego oraz pozytywnie wpłynęło na końcową stopę zwrotu.

Zarządzający Funduszem podejmowali działania w celu zwiększenia udziału w portfelu nieskarbowych papierów wartościowych (obligacji korporacyjnych), jako klasy aktywów stanowiącej alternatywę dla akcji, charakteryzujących się stabilniejszymi stopami zwrotu. Dodatkowo ta klasa aktywów okazała się bardzo istotna dla Funduszu w kontekście obniżki rynkowych stóp procentowych, a tym samym drastycznemu pogorszeniu się warunków na rynku depozytów bankowych. Z powyższych powodów zarządzający Funduszem zwiększyli zaangażowanie w obligacje korporacyjne emitowane przez duże przedsiębiorstwa charakteryzujące się ponadprzeciętną jakością kredytową. W portfelu Funduszu w roku 2020 znajdowały się przede wszystkim obligacje o zmiennym oprocentowaniu. Instrumenty dłużne o stałej stopie procentowej, wrażliwe na zmiany rynkowych stóp procentowych, stanowiły niewielką jego część.

W scenariuszu bazowym zakładamy, że w 2021 roku kontynuowany będzie długoterminowy trend wzrostowy na rynkach akcji, zapoczątkowany w 2009 roku. Zakładamy, że jest to ostatnia fala wyżkowa tego trendu, która potrwa ok. 12-18 miesięcy. Oznacza to, że potencjalny długoterminowy szczyt na rynku akcji osiągniemy około pierwszej połowy 2022 roku. Dodatkowym czynnikiem wspierającym rynek akcji lokalnie i globalnie w 2021 roku będą programy fiskalne, które mają na celu odbudowę gospodarek po pandemii COVID-19. Zakładamy, że krajowy rynek akcji posiada potencjał do odnotowania w całym 2021 roku pozytywnej stopy zwrotu wynoszącej ok. 15%. Podstawowym czynnikiem ryzyka dla realizacji tego scenariusza pozostaje dalszy przebieg pandemii. Jeśli globalne tempo szczepień będzie niskie, a tym samym czas do osiągnięcia odporności populacyjnej wydłuży się, może to oznaczać konieczność ogłaszania kolejnych lockdownów w poszczególnych krajach lub całych regionach. Przedłużające się „zamykanie gospodarek” może negatywnie wpływać na perspektywy wzrostu gospodarczego oraz oczekiwania co do przyszłych wyników spółek. Dodatkowo, niekorzystnym dla perspektyw makroekonomicznych może być pojawianie się nowych szczepów wirusa. Istotny wpływ na portfel akcji Funduszu może mieć planowana w 2021 roku reforma systemu OFE. Nie można wykluczyć konieczności sprzedaży części posiadanych instrumentów udziałowych zarówno z rynku zagranicznego, jak i krajowego w celu zgromadzenia środków pieniężnych na uregulowanie opłaty przekształceniowej. Z uwagi jednak na utrzymującą się dużą niepewność legislacyjną trudno nam jest dziś skwantyfikować wielkość portfela akcji, która powinna być upłynniona, jak i termin przeprowadzenia tego dostosowania. Zamierzamy na bieżąco korygować swoje podejście w tej kwestii, wraz z oczekiwanymi nowymi informacjami odnośnie reformy systemu emerytalnego.

Mając na uwadze planowaną przez rząd reformę systemu emerytalnego, prowadzimy przygotowania do procesu przekształcenia Otwartego Funduszu Emerytalnego w Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zgodnie z założeniami projektu Ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne, która obecnie znajduje się w procesie legislacyjnym w Parlamencie. Jednakże biorąc pod uwagę bieżący rozwój wydarzeń, trudno jest przewidzieć, kiedy i w jakim kształcie ustawa zostanie uchwalona.

Z poważaniem

Sławomir Tołwiński
Prezes Zarządu

Krzysztof Kożuchowski
Członek Zarządu

Rafał Piotrowski
Członek Zarządu

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Wartość jednostki rozrachunkowej MetLife OFE, wysokość stóp zwrotu MetLife OFE oraz wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych

Wartość jednostki rozrachunkowej MetLife OFE

Data	20.05.1999 r. (rozpoczęcie działalności)	29.12.2000 r.	31.12.2010 r.	31.12.2015 r.	29.12.2017 r.	31.12.2020 r.
Wartość jednostki rozrachunkowej	10,00 zł	12,63 zł	29,59 zł	34,87 zł	46,40 zł	41,39 zł

Wysokość stopy zwrotu MetLife OFE

Okres	Stopa zwrotu MetLife OFE
3 lata kalendarzowe (29.12.2017 r. - 31.12.2020 r.)	-10,80%
5 lat kalendarzowych (31.12.2015 r. - 31.12.2020 r.)	18,70%
10 lat kalendarzowych (31.12.2010 r. - 31.12.2020 r.)	39,88%
20 lat kalendarzowych (29.12.2000 r. - 31.12.2020 r.)	227,71%

Wysokość ostatniej 36-miesięcznej stopy zwrotu podanej do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2020 roku:

Okres	Stopa zwrotu MetLife OFE	Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich OFE
36 miesięcy (29.09.2017 r. - 30.09.2020 r.)	-21,52%	-22,84%

Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego MetLife OFE

Deklaracja zasad polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnego MetLife OFE

Celem inwestycyjnym MetLife OFE jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat.

MetLife OFE realizuje powyższy cel inwestycyjny, dokonując lokat w instrumenty finansowe określone przepisami Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz przepisami wykonawczymi jako dozwolone kategorie lokat otwartego funduszu emerytalnego. Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Część aktywów Funduszu lokowana jest w inne udziałowe papiery wartościowe, w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, banki i jednostki samorządu terytorialnego oraz w depozyty bankowe. Zgodnie z przepisami Fundusz nie inwestuje w dłużne papiery wartościowe, których emitentem, gwarantem lub poręczycielem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz rządy lub banki centralne innych państw. Wartość lokat Funduszu w aktywach denominowanych w walucie innej niż krajowa nie może przekroczyć 30% wartości jego aktywów.

Wskaźnikami, do których porównywane są wyniki inwestycyjne Funduszu, są:

- okresowa porównawcza stopa zwrotu, wyliczana według formuły określonej w par. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2014 r. w sprawie okresowej oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu otwartego funduszu emerytalnego;
- średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy, o której mowa w art. 173 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną MetLife OFE

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną MetLife OFE z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub w sektorze gospodarczym, w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych. MetLife OFE kieruje się w swojej działalności najlepszymi standardami zarządzania portfelem inwestycyjnym. Z każdą inwestycją związane jest jednak ryzyko, ponieważ uzyskana stopa zwrotu jest znana dopiero po zakończeniu inwestycji i zależy od szeregu czynników, które pozostają poza kontrolą inwestora.

Polityka inwestycyjna MetLife OFE uwzględnia następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego:

1. **Ryzyko rynkowe** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek niekorzystnych zmian cen rynkowych instrumentów finansowych, wywołanych przede wszystkim zmianami warunków ekonomicznych na danym rynku lub na rynku globalnym.

Najważniejsze rodzaje ryzyka rynkowego to:

- **ryzyko rynku akcji** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek niekorzystnych zmian rynkowych cen akcji;
- **ryzyko stopy procentowej** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek zmian rynkowych stóp procentowych.

Z uwagi na to, że MetLife OFE lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, ryzyko rynku akcji ma bardziej istotne znaczenie dla stopy zwrotu Funduszu niż ryzyko stopy procentowej.

2. **Ryzyko kredytowe** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek spadku ceny instrumentu finansowego danego emitenta spowodowanego jego niewypłacalnością, niewypłacalnością gwaranta tego instrumentu lub obniżeniem ratingu emitenta.
3. **Ryzyko rozliczenia** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek błędnego lub opóźnionego rozliczenia transakcji albo nierozliczenia transakcji zawartej przez Fundusz.
4. **Ryzyko płynności** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu związane z brakiem możliwości sprzedaży danego instrumentu finansowego bez istotnego wpływu na jego cenę.
5. **Ryzyko walutowe** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu na skutek spadku wartości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty polskiej.
6. **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu wynikające z nienależytego wywiązania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu.
7. **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** – czyli ryzyko utraty wartości aktywów Funduszu z powodu dużego zaangażowania w jeden typ instrumentów, jedną klasę aktywów bądź na jednym rynku, dla których prawdopodobieństwo spadku wartości jest zależne od wspólnych czynników.

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z członkostwem w MetLife OFE

Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki rozrachunkowe MetLife OFE, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – wynika z braku możliwości dokładnego przewidzenia przyszłych zmian wartości lokat Funduszu, a tym samym przyszłej wartości jego jednostki rozrachunkowej. Na wyniki Funduszu wpływa wiele zmiennych ekonomicznych, których przyszłe zachowanie jest trudne do dokładnego oszacowania i których wpływ na lokaty Funduszu może być różny w danej sytuacji rynkowej. MetLife OFE, poprzez proces inwestycyjny i lokowanie aktywów w dozwolone prawem i statutem rodzaje lokat oraz działając zgodnie z zasadami dywersyfikacji tych lokat, dąży do zrealizowania założonego celu inwestycyjnego, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

Na ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji mogą mieć wpływ umowy zawarte przez Fundusz z innymi podmiotami (nienależyte wywiązanie się drugiej strony ze swoich obowiązków) oraz szczególne warunki transakcji zawieranych przez Fundusz.

Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na których wystąpienie Członek MetLife OFE nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ. Należą do nich:

- otwarcie likwidacji Funduszu lub przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo,
- zmiana Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz,
- zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu.

Ryzyko niewypłacalności gwaranta, czyli ryzyko poniesienia przez Fundusz straty w przypadku niewywiązania się ze swoich zobowiązań gwaranta instrumentów finansowych nabytych przez Fundusz.

MetLife OFE nie gwarantuje osiągnięcia oczekiwanej stopy zwrotu ani nie udziela gwarancji na rzecz innych podmiotów.

Ryzyko inflacji, czyli ryzyko spadku siły nabywczej środków pieniężnych zgromadzonych przez Członków Funduszu wynikające ze wzrostu poziomu cen w gospodarce. Istnienie inflacji powoduje, że osiągnięta realna stopa zwrotu może się okazać mniejsza od realnej wartości wpłaconych składek.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi działalności MetLife OFE, czyli ryzyko zmian regulacji prawnych (w szczególności przepisów o działalności otwartych funduszy emerytalnych, przepisów podatkowych lub przepisów dotyczących systemu obrotu papierami wartościowymi), które mogą mieć negatywny wpływ na możliwość realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego lub stopę zwrotu osiągniętą przez Członków Funduszu.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych Zarząd MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjęto, że Fundusz będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym, zestawienie portfela inwestycyjnego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz ww. rozporządzeniem i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie	8
Bilans	15
Rachunek zysków i strat	16
Zestawienie zmian w aktywach netto	17
Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
Zestawienie portfela inwestycyjnego	19
Dodatkowe informacje i objaśnienia	46

Informacja Zarządu MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. dla Członków MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz Oświadczenie Depozytariusza stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania finansowego.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Marcin Podgórski
Starszy Specjalista
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Zarząd MetLife PTE S.A. w składzie:

Sławomir Tołwiński Prezes Zarządu	Krzysztof Kożuchowski Członek Zarządu	Rafał Piotrowski Członek Zarządu
--------------------------------------	--	-------------------------------------

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki Prezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.	Emilia Guz Wiceprezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o.
--	---

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Warszawa, 19 marca 2021 r.

Informacje ogólne

MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny („MetLife OFE” lub „Fundusz”) został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wydanego 26 stycznia 1999 roku i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 1 lutego 1999 roku pod numerem RFe 3. Fundusz działa na podstawie Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2018 roku, poz. 1906, 1321) oraz Statutu MetLife OFE uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółki Akcyjnej i zatwierdzonego przez Urząd Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi.

MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna („MetLife PTE” lub „Towarzystwo”) jest organem MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego. Zgodnie z art. 29 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku, przedmiotem działalności przedsiębiorstwa MetLife PTE jest wyłącznie zarządzanie funduszami oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich. Siedziba Towarzystwa znajduje się w Warszawie, ul. Przemysłowa 26. Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000043539. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał zakładowy wynosi 93.602.400 złotych. Akcjonariuszem MetLife PTE jest MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2015 r., poz. 1675, z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2014 roku Nr 51, poz. 493, z późn. zm.). Zgodnie z tymi przepisami podstawą do ujmowania w księgach rachunkowych funduszu wpłat dokonywanych na rzecz członków funduszu oraz odpowiadających im zobowiązań jest ich wpływ do funduszu.

Sprawozdanie finansowe MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, z uwzględnieniem planowanego przekształcenia PTE w TFI oraz OFE w SFIO, pod warunkiem wejścia w życie przepisów regulujących to przekształcenie (Ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne).

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2020 roku, przy czym w roku 2021 planowane są zmiany w systemie emerytalnym. W dniu 15 lutego 2021 roku na stronie Rządowego Centrum Legislacji opublikowany został projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne, zgodnie z którym przekształcenie otwartych funduszy emerytalnych („OFE”) w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte („SFIO”) z wydzielenymi dwoma subfunduszami, tj. emerytalnym i przedemerytalnym, oraz powszechnych towarzystw emerytalnych w towarzystwa funduszy inwestycyjnych ma nastąpić w dniu 28 stycznia 2022 roku. Członkowie OFE, którzy nie będą chcieli, aby ich środki trafiły na nowe IKE, w terminie od 1 czerwca do 2 sierpnia 2021 roku, będą mieli czas na złożenie deklaracji o przeniesieniu środków z OFE do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”). W powyższej sytuacji środki trafią do Funduszu Rezerwy Demograficznej, a ich wartość zostanie zaewidencjonowana na indywidualnym koncie ubezpieczonego w ZUS. Zapis na koncie ubezpieczonego w ZUS będzie podlegał waloryzacji, a wypłata emerytury z ZUS będzie dożywotnia, natomiast w momencie wypłaty emerytura będzie obciążona podatkiem dochodowym od osób fizycznych – obecnie wynosi on 17 proc. i 32 proc. Środki zgromadzone w dotychczasowych OFE w dniu 28 stycznia 2021 roku zostaną automatycznie przeniesione na nowe indywidualne konta emerytalne („IKE”), które będą prowadzone przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych przekształcone z powszechnych towarzystw emerytalnych. Operacja przeniesienia środków na IKE będzie się wiązała z pobraniem tzw. opłaty przekształceniowej w wysokości 15 proc. wartości zgromadzonych środków. Środki zgromadzone na IKE będzie można wypłacić, bez konieczności uiszczenia podatku, po osiągnięciu wieku emerytalnego.

Środki te będą podlegały dziedziczeniu, przy czym oszczędzający na IKE będzie mógł również samodzielnie nimi zadysonować, wskazując konkretne, uprawnione do nich osoby. Prace nad ustawą wprowadzającą powyższe zmiany są na zaawansowanym etapie, a przewidywany termin wejścia w życie nowej regulacji to 1 czerwca 2021 roku. Zarząd Towarzystwa nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych i obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Cel inwestycyjny oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym MetLife OFE jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości dokonywanych lokat. Fundusz dąży do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat.

MetLife OFE realizuje powyższy cel inwestycyjny, dokonując lokat w instrumenty finansowe określone przepisami Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz przepisami wykonawczymi, jako dozwolone kategorii lokat otwartego funduszu emerytalnego. Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Część aktywów Funduszu lokowana jest w inne udziałowe papiery wartościowe, w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, banki i jednostki samorządu terytorialnego oraz w depozyty bankowe. Zgodnie z przepisami Fundusz nie nabywa dłużnych papierów wartościowych, których emitentem, gwarantem lub poręczycielem jest Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz rządy lub banki centralne innych państw.

W roku 2020 wartość lokat denominowanych w walucie innej niż krajowa nie mogła przekroczyć 30% wartości jego aktywów.

Wskaźnikami, do których porównywane są wyniki inwestycyjne MetLife OFE, są:

- okresowa porównawcza stopa zwrotu wyliczana według formuły określonej w par. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2014 roku w sprawie okresowej oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu otwartego funduszu emerytalnego, jako stopa zwrotu z portfela, który składa się w 80 procentach z inwestycji w indeks WIG oraz w 20 procentach z inwestycji w lokatę oprocentowaną według 3-miesięcznej stopy WIBOR powiększonej o 50 punktów bazowych;
- ogłaszana przez Komisję Nadzoru Finansowego średnia ważona stopa zwrotu wszystkich OFE, o której mowa w art. 173 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, liczona za okres 36 miesięcy na ostatni dzień roboczy marca i września.

Działalność lokacyjna MetLife OFE prowadzona jest w taki sposób, aby w długim horyzoncie czasowym osiągać wzrost wartości jednostki rachunkowej Funduszu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa lokat.

W 2020 roku działalność lokacyjna MetLife OFE była regulowana przez następujące akty prawne:

1. Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
2. Ustawa z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych;
3. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 17 stycznia 2014 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat;
4. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne;
5. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 maja 2014 r. w sprawie okresowej oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu otwartego funduszu emerytalnego;
6. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Aktywa MetLife OFE podlegają ograniczeniom inwestycyjnym, o których mowa w wyżej wymienionych przepisach.

Strategia inwestycyjna

Strategia inwestycyjna MetLife OFE ma charakter długoterminowy i opiera się na dwóch najważniejszych zasadach: bezpieczeństwa powierzonych środków i maksymalizacji zysków z lokat.

Z uwagi na zmiany koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie Fundusz kształtuje aktywnie, w ramach ograniczeń ustawowych, udział w portfelu inwestycyjnym głównych klas aktywów, tj. akcji, papierów dłużnych i depozytów bankowych. Portfel inwestycyjny jest jednocześnie odpowiednio zróżnicowany pod kątem ryzyka lokat w papiery wartościowe poszczególnych emitentów, w celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz płynności zarządzanych aktywów. Dywersyfikacja lokat należy do podstawowych reguł strategii inwestycyjnej Funduszu.

Decyzje inwestycyjne dotyczące lokowania środków Funduszu są poprzedzone rozpoznaniem i oceną globalnej i lokalnej sytuacji makroekonomicznej, kondycji poszczególnych branż gospodarki oraz analizą sytuacji finansowej przedsiębiorstw i innych podmiotów emitujących papiery wartościowe.

W procesie alokacji środków pomiędzy instrumenty udziałowe i dłużne brane są w szczególności pod uwagę: ocena obecnej i przyszłej koniunktury gospodarczej, polityka monetarna i fiskalna oraz sytuacja geopolityczna Polski i na świecie, a także będące skutkiem tych czynników przepływy kapitałowe.

O doborze akcji do portfela inwestycyjnego decyduje przede wszystkim wynik analizy fundamentalnej. Poszukiwane są w szczególności spółki posiadające ugruntowaną pozycję rynkową, dobrą kondycję finansową lub systematycznie wypłacające dywidendy oraz takie, które charakteryzują się ponadprzeciętnym potencjałem wzrostu w średnim lub długim okresie. Istotnym aspektem oceny inwestycji są perspektywy branż, w której działa spółka. W procesie selekcji badane są również kompetencje organów spółek, struktura ich akcjonariatu, a także przestrzeganie przez nie zasad ładu korporacyjnego. Optymalizację momentu zakupu lub sprzedaży akcji wspomagają analiza przepływów kapitałowych oraz analiza techniczna.

Dobór instrumentów dłużnych do portfela inwestycyjnego dokonywany jest na podstawie oceny ryzyka kredytowego emitenta i wysokości oprocentowania (marży kredytowej). Istotny wpływ na wynik analizy ryzyka emitenta mają ratingi wiarygodności kredytowej nadawane przez renomowane agencje lub dodatkowe zabezpieczenia obligacji. W przypadku emitentów, których papiery wartościowe są notowane na rynku regulowanym, podstawą oceny kondycji finansowej i bezpieczeństwa spłaty obligacji są wyniki analizy publicznie dostępnych sprawozdań finansowych. Na decyzje dotyczące inwestycji w dłużne papiery wartościowe wpływ mają również przewidywania zmian rynkowych stóp procentowych oraz wrażliwość cen instrumentów dłużnych na te zmiany.

Skutecznemu budowaniu kapitału członków Funduszu przeznaczonego na wypłatę świadczeń emerytalnych na wysokim poziomie służą również aktywne poszukiwania innych dopuszczonych prawem instrumentów finansowych, umożliwiających osiągnięcie wyższej stopy zwrotu przy utrzymaniu wymaganego stopnia bezpieczeństwa portfela.

Czas inwestowania Funduszu w poszczególne instrumenty nie jest z góry określony, lecz zależy od relacji pomiędzy ich wyceną a aktualnym kursem rynkowym oraz od oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach finansowych. W działalności inwestycyjnej może być stosowana strategia krótkoterminowa, polegająca na wykorzystaniu zmian cen instrumentów finansowych w horyzoncie kilku dni lub tygodni. Ma ona na celu podniesienie stopy zwrotu Funduszu poprzez wykorzystanie również innych niż fundamentalne przesłanek inwestycyjnych, takich jak sygnały płynące z analizy technicznej, ocena nastrojów inwestorów oraz inne niekwantyfikowalne czynniki.

Istotnym elementem strategii inwestycyjnej MetLife OFE są inwestycje na zagranicznych rynkach finansowych. Dokonując ich, Fundusz dąży do osiągnięcia wyższej stopy zwrotu z zarządzanych aktywów poprzez wykorzystanie korzystniejszych wycen papierów wartościowych, lepszej koniunktury w danym regionie gospodarki globalnej lub uzyskanie ekspozycji na atrakcyjne sektory, które nie są reprezentowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, oraz do ograniczenia ryzyka inwestycyjnego portfela poprzez uzyskanie ekspozycji na lokaty, których ceny nie podlegają wpływowi negatywnych czynników specyficznych wyłącznie dla polskiego rynku finansowego.

Wpływ epidemii koronawirusa na sprawozdanie finansowe Funduszu OFE

W 2020 roku rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 wywołało pandemię. Aby ograniczyć rozprzestrzenienie się wirusa, rządy oraz firmy podjęły środki zaradcze, takie jak dystans społeczny, kwarantanny, ograniczenia w przemieszczaniu się. Działania te zakłóciły prowadzenie działalności gospodarczej, powodując spowolnienie gospodarcze oraz dużą zmienność na rynkach finansowych. Towarzystwo uruchomiło swój plan ciągłości działania, w ramach którego większość pracowników pracowała zdalnie. Pandemia koronawirusa nie wywołała w ocenie Zarządu Towarzystwa negatywnego wpływu na jego działalność operacyjną.

Zarząd dostrzega ryzyko wpływu dalszego rozwoju epidemii koronawirusa na sytuację Funduszu w 2021 roku. Skutkami tej epidemii mogą być utrzymujące się spowolnienie gospodarcze oraz negatywne nastroje na giełdach papierów wartościowych, które wpływają na obniżkę wartości indeksów giełdowych i konsekwentnie na obniżenie wartości aktywów Funduszu. Rzeczywista wartość tego wpływu będzie zależna od potencjalnego wystąpienia oraz skali spadków i czasu ich trwania w bieżącym roku.

Zasady rachunkowości oraz metodologia wyceny

Księgi rachunkowe MetLife OFE są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku (Dz.U. z 2018 r., poz. 1906),
- Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.),

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 876, z późn. zm.),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493, z późn. zm.),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2014 r., poz. 142 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie Funduszu Gwarancyjnego (Dz.U. z 2014 r., poz. 141).

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Wartość aktywów i zobowiązań funduszu emerytalnego jest ustalana przez fundusz emerytalny w każdym dniu wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, z dokładnością do jednego grosza.

Wycena aktywów i zobowiązań funduszu emerytalnego następuje według wartości rynkowej z zachowaniem zasady ostrożności, o której mowa w art. 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.).

Aktywami funduszu są środki pieniężne, pochodzące ze składek wpłaconych do funduszu, nabyte za nie prawa oraz pożyczki z tych praw.

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia na dzień zawarcia transakcji.

Zysk lub stratę ze zbycia składników portfela inwestycyjnego i walut obcych ustala się, przypisując im najwyższą wartość w cenie nabycia (zgodnie z metodą FIFO – „najdroższe sprzedają się jako pierwsze”). W przypadku, gdy sprzedaż dotyczy papierów wartościowych zakupionych po tej samej cenie nabycia, lecz w różnych datach, sprzedaż tych papierów odbywa się według metody FIFO („zakupione najwcześniej sprzedają się jako pierwsze”), po uwzględnieniu metody FIFO. Metody FIFO nie stosuje się do papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu.

Niezrealizowany zysk lub stratę z wyceny inwestycji ustala się jako różnicę między wartością danego składnika portfela inwestycyjnego w dniu wyceny a ceną jego nabycia lub wartością bilansową w bilansie otwarcia. Niezrealizowany zysk lub strata z wyceny składników portfela inwestycyjnego wpływa na wynik finansowy funduszu.

Zrealizowany wynik przy sprzedaży papierów z naliczoną amortyzacją ustala się jako różnicę między ceną zbycia netto a ceną nabycia powiększoną o amortyzację dyskonta lub pomniejszoną o amortyzację premii naliczoną od daty rozliczenia transakcji kupna do daty rozliczenia transakcji sprzedaży.

Przy ustalaniu wyniku ze sprzedaży składników portfela inwestycyjnego brane są pod uwagę wszystkie transakcje zakupu, zarówno rozliczone, jak i nierozliczone.

Różnice kursowe zrealizowane przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji.

Odsetki od papierów dłużnych należne od dnia zawarcia transakcji sprzedaży do dnia rozliczenia tej transakcji ujmowane są w przychodach funduszu w dniu zawarcia transakcji sprzedaży w wysokości zgodnej z zawartą umową.

Odsetki od papierów dłużnych należne od dnia ustalenia prawa do odsetek do dnia ich wypłaty ujmowane są w przychodach funduszu każdego dnia proporcjonalnie, zgodnie z tabelą odsetkową.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w portfelu inwestycyjnym łącznie.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny

Rynkiem wyceny jest wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym działający regularnie system, zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach.

Za rynek wyceny uznaje się również elektroniczny rynek skarbowych papierów wartościowych, zwany dalej „Treasury BondSpot Poland”, prowadzony przez Bond Spot S.A.

Kursem wyceny jest średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona na rynku wyceny, kursem wyceny jest dla:

- a) Treasury BondSpot Poland:
 - kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,
- b) pozostałych rynków:
 - kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte notowane na rynku wyceny, które były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, wycenia się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

Papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe o terminie do wykupu nie dłuższym niż 1 rok, licząc od dnia jego emisji) nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe, których okres do rozpoczęcia notowania nie przekracza miesiąca, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania na rynku wyceny do dnia wykupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu danego papieru wartościowego a ceną, po której fundusz emerytalny wycenił papier wartościowy w ostatnim dniu jego notowania.

Wartość akcji zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636), lecz nienotowanych na rynku wyceny, jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość tych akcji jest określana jako wartość akcji emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.

Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu.

Do wyceny aktywów lokowanych za granicą stosuje się analogiczne zasady wyceny jak w przypadku wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego waluty obcej, w której aktywa te są denominowane, ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski (NBP) na dzień wyceny.

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

Zgodnie ze stosowaną przez fundusz metodologią prawa do akcji spółki publicznej nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według wartości akcji tej spółki, które są notowane na rynku wyceny, przy założeniu, że okres między dokonaniem przydziału akcji nowej emisji a ich rejestracją w depozycie papierów wartościowych jest odpowiednio krótki oraz brak jest wiarygodnych czynników, które mogą wskazywać, że właściwy sąd rejestrowy może odmówić wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

Zgodnie ze stosowaną przez fundusz metodologią prawa poboru nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według wartości teoretycznej, pod warunkiem, że znana jest cena emisyjna oraz wielkość emisji akcji nowej emisji.

Jeżeli z przyczyn niezależnych od funduszu wycena aktywów funduszu nie jest możliwa według zasad określonych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych oraz według zasad określonych powyżej lub dokonanie wyceny według tych zasad byłoby sprzeczne z zasadą ostrożności, fundusz dokonuje wyceny tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii, o której jest zobowiązany poinformować Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF).

Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.

Należności

Należności wyceniane są według wartości nominalnej, pomniejszonej o przewidywane straty (odpisy aktualizujące) i wykazane w kwocie wymagającej zapłaty. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się po kursie średnim ustalonym dla poszczególnych walut przez NBP.

Należności od ZUS z tytułu nienależnie pobranych środków na wypłatę emerytur okresowych wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o odsetki ustawowe na każdy dzień wyceny.

Środki pieniężne

Środki pieniężne denominowane w złotych wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla poszczególnych walut przez NBP na dzień wyceny.

Rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

Zgodnie z art. 27 Ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1717) Fundusz umorzył w dniu 1 lipca 2014 r. wszystkie jednostki zgromadzone w części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego i wycofał środki pochodzące z umorzenia do Towarzystwa.

Rachunek premiowy

Fundusz prowadzi rachunek premiowy, na którym przechowywane są środki w kwocie 0,005% wartości aktywów netto funduszu w skali miesiąca. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto funduszu.

Środki te w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca wpłacane są na rachunek przeliczeniowy funduszu. Wypłata następuje z rachunku bieżącego funduszu. W pierwszym dniu roboczym następnego miesiąca środki te są przeliczane na jednostki rozrachunkowe według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia wpłaty na rachunek przeliczeniowy.

Wskaźnik premiowy, obliczany dla potrzeb przeniesienia środków z rachunku premiowego na rachunek rezerwowy, jest zaokrąglany na zasadach ogólnych do trzech miejsc po przecinku.

Rachunek rezerwowy

Środki zgromadzone na rachunku premiowym są niezwłocznie przenoszone na rachunek rezerwowy po spełnieniu warunku, o którym mowa w art. 181a Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Środki na rachunku rezerwowym stanowią część aktywów funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

Zobowiązania

Zobowiązania, które nie mogą być wycenione przy odpowiednim zastosowaniu zasad wyceny, są wyceniane według ich wartości wymagalnej zapłaty na dzień wyceny, z zastosowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe

Koszty z tytułu wynagrodzenia towarzystwa, opłat dla depozytariusza oraz opłat instytucji rozliczeniowych ujmowane są jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i naliczane w każdym dniu wyceny.

Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez fundusz podlegają rozliczeniu w czasie, z uwzględnieniem warunków spłaty kredytu lub pożyczki.

Aktywa netto funduszu i wartość jednostki rozrachunkowej

Wartość aktywów netto funduszu emerytalnego jest ustalana przez fundusz emerytalny w każdym dniu wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, z dokładnością do jednego grosza. Dniem wyceny jest każdy dzień roboczy z wyjątkiem sobót. Wartość aktywów netto funduszu jest ustalana przez fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień.

Wartość aktywów netto funduszu ustala się, pomniejszając wartość aktywów funduszu o jego zobowiązania.

Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w dniu przeliczenia jest ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto funduszu w dniu przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez fundusz. Całkowita wartość jednostek rozrachunkowych jest zawsze równa całkowitej wartości aktywów netto funduszu przeliczonych na te jednostki.

Przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe podlegają składki oraz odsetki z tytułu opóźnień ZUS w przekazywaniu składek wpłacone do funduszu w formie pieniężnej oraz otrzymane wypłaty transferowe.

Przeliczanie na jednostki rozrachunkowe następuje w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom.

W pierwszym dniu przeliczenia, którym był 25.05.1999 roku, wartość jednostki rozrachunkowej została ustawowo ustalona na poziomie 10,00 złotych (Ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku, art. 100, ust. 3).

Do czasu przeliczenia składek i wypłat transferowych są one przechowywane na odrębnym rachunku pieniężnym funduszu. Odsetki należne z tytułu przechowywania środków pieniężnych na tym rachunku stanowią przychód funduszu.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Bilans na dzień 31 grudnia 2020 r.

Bilans (w tys. PLN)		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
I. Aktywa		12 075 144,5	11 438 324,3
1. Portfel inwestycyjny		12 065 396,0	11 424 471,1
2. Środki pieniężne		3 490,3	3 918,4
a) na rachunkach bieżących		0,0	0,0
b) na rachunku przeliczeniowym		3 490,3	3 918,4
– na rachunku wpłat		3 182,1	3 666,9
– na rachunku wypłat		308,2	251,5
c) na pozostałych rachunkach		0,0	0,0
3. Należności		6 258,2	9 934,8
a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego		0,0	0,0
b) z tytułu dywidend		4 833,6	9 933,6
c) z tytułu pożyczek		0,0	0,0
d) z tytułu odsetek		1 417,5	0,0
e) od towarzystwa		7,2	1,2
f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy		0,0	0,0
g) pozostałe należności		0,0	0,0
4. Rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
II. Zobowiązania		10 851,5	2 340,8
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		7 861,5	0,0
2. Z tytułu pożyczek i kredytów		0,0	0,0
3. Wobec członków		0,0	0,0
4. Wobec towarzystwa		0,0	9,6
5. Wobec depozytariusza		0,0	0,0
6. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym		0,0	0,0
7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym		0,0	0,0
8. Pozostałe zobowiązania		1 518,0	1 231,1
9. Rozliczenia międzyokresowe		1 472,0	1 100,1
III. Aktywa netto		12 064 293,0	11 435 983,5
IV. Kapitał funduszu		86 521,2	-221 102,0
V. Kapitał rezerwowy		-11 283,7	-11 283,7
VI. Kapitał premiowy		1 224,2	0,0
VII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy		11 987 831,3	11 668 369,2
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji		6 576 918,4	6 646 913,1
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji		3 201 509,2	3 398 533,1
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji		2 209 403,6	1 622 922,9
4. Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody		0,0	0,0
VIII. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem		12 064 293,0	11 435 983,5

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
I.	Przychody operacyjne	377 526,8	133 391,0
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	374 190,2	126 076,5
	a) dywidendy i udziały w zyskach	328 534,7	99 743,2
	b) odsetki, w tym:	44 617,1	26 333,3
	– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	23 658,4	19 339,0
	– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	20 958,7	6 994,3
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 038,4	0,0
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,0	0,0
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,0	0,0
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,0	0,0
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	71,1	23,5
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	1 270,7	5 754,4
4.	Pozostałe przychody	1 994,7	1 536,6
II.	Koszty operacyjne	80 359,5	63 396,2
1.	Koszty zarządzania funduszem	64 166,6	55 214,5
2.	Koszty zasilenia rachunku premiovego	7 420,8	6 301,8
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 731,2	1 690,8
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	1 447,0	686,2
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	1 447,0	686,2
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,0	0,0
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	-560,6	-6 017,2
7.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	1 849,6	4 358,0
8.	Koszty danin publicznoprawnych	4 118,0	1 161,8
9.	Pozostałe koszty	186,8	0,3
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	297 167,3	69 994,7
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-193 267,8	-389 456,9
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	88 639,5	197 023,9
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-281 907,3	-586 480,7
V.	Wynik z operacji (III + IV)	103 899,5	-319 462,1
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,0	0,0
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	103 899,5	-319 462,1

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Zmiany w aktywach netto funduszu (w tys. PLN)		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
A	Zmiana wartości aktywów netto		
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	12 391 646,9	12 064 293,0
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	103 899,5	-319 462,1
1.	Wynik z inwestycji	297 167,3	69 994,7
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	88 639,5	197 023,9
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-281 907,3	-586 480,7
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	-431 253,4	-308 847,4
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	262 092,7	248 849,3
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	693 346,1	557 696,7
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	-327 353,9	-628 309,6
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I + IV)	12 064 293,0	11 435 983,5
B	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	294 406 676,8406	284 353 536,0835
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	284 353 536,0835	276 317 037,3706
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	30 770,5627	29 034,0495
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	29 034,0495	27 228,6588
II.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	42,09	42,43
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	42,43	41,39
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	0,81%	-2,45%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	39,50	29,79
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	43,45	43,17
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	42,43	41,39

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	12 391 646,9	12 064 293,0
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	517 713,5	86 521,3
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	-431 192,2	-307 623,2
	a) zwiększenia z tytułu	247 590,1	242 519,7
	– wpłat członków	244 561,0	237 311,7
	– otrzymanych wpłat transferowych	3 029,0	5 208,0
	– pokrycia szkody	0,0	0,0
	b) zmniejszenia z tytułu	678 782,3	550 142,9
	– wypłat transferowych	2 296,3	4 349,8
	– wypłat osobom uprawnionym	13 093,1	7 912,7
	– pozostałe	663 392,9	537 880,5
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	86 521,3	-221 102,0
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-11 283,7	-11 283,7
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	0,0	0,0
	a) zwiększenia z tytułu	6 995,8	0,0
	– przeniesienia środków z rachunku premiowego	6 995,8	0,0
	– pozostałe (różnica pomiędzy wartością rachunku rezerwowego a wartością kapitału rezerwowego)	0,0	0,0
	b) zmniejszenia z tytułu	6 995,8	0,0
	– wypłat na rzecz towarzystwa	7 043,0	0,0
	– pozostałe	-47,2	0,0
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-11 283,7	-11 283,7
3.	Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 285,4	1 224,3
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	-61,1	-1 224,2
	a) zwiększenia z tytułu	7 506,8	6 329,6
	– wpłat towarzystwa	7 431,4	6 329,6
	– pozostałe	75,4	0,0
	b) zmniejszenia z tytułu	7 568,0	7 553,8
	– zasilenia rachunku rezerwowego	7 631,8	0,0
	– zasilenia funduszu	0,0	6 017,2
	– pozostałe	-63,9	1 536,6
3.2.	Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 224,3	0,0
4.	Wynik finansowy	11 987 831,3	11 668 369,2
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 064 293,0	11 435 983,5

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r.

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
1.	Bony emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
2.	Obligacje emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
3.	Pożyczka lub kredyt dla Skarbu Państwa (SP)	0	0,0	0,0	0,00%	
4.	Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP)	0	0,0	0,0	0,00%	
5.	Obligacje NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
6.	Pożyczka lub kredyt dla NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
7.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
8.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
9.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
10.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
11.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0	0,0	0,0	0,00%	
12.	Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej	2	116 196,6	116 196,6	1,02%	
	BANK PEKAO SA	1	50 000,0	50 000,0	0,44%	BANK PEKAO SA
	DEUTSCHE BANK SA	1	66 196,6	66 196,6	0,58%	DEUTSCHE BANK SA
13.	Depozyty w bankach krajowych w walutach państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
14.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	229 309	229 842,6	231 289,1	2,02%	
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK0223 - 2023/02/19	119 000	119 000,0	119 597,9	1,04%	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK1023 - 2023/10/28	110 309	110 842,6	111 691,2	0,98%	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
15.	Listy zastawne	36 744	230 177,1	230 609,4	2,02%	
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00025 - 2021/04/28	120	60 019,0	60 177,2	0,53%	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00218 - 2025/09/10	8 825	66 415,5	66 462,4	0,58%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00074 - 2024/04/25	89	44 500,0	44 679,1	0,39%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00116 - 2025/04/28	60	30 054,0	30 078,5	0,26%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00090 - 2025/07/25	3	1 514,0	1 516,3	0,02%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00259 - 2023/05/26	27 647	27 674,6	27 696,0	0,24%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
16.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
17.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej	30 000	30 054,6	38 487,9	0,34%	
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200058 - 2025/10/12	30 000	30 054,6	38 487,9	0,34%	MIASTO WARSZAWA
18.	Obligacje przychodowe	226	13 275,7	14 749,9	0,13%	
	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O., SERIA MWIKB0429 - 2029/04/20	226	13 275,7	14 749,9	0,13%	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O.
19.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	56 000	56 000,0	56 015,6	0,49%	
	SANTANDER LEASING S.A. 2021/12/08	50 000	50 000,0	50 017,3	0,44%	SANTANDER S.A.
	ORBIS S.A., SERIA ORBIS0721 - 2021/07/29	6 000	6 000,0	5 998,3	0,05%	ORBIS S.A.
20.	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
21.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	383 500	527 291,1	527 414,0	4,61%	
	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII H 2021/01/29	50 000	50 000,0	50 001,4	0,44%	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII I 2021/05/19	100 000	100 000,0	100 014,3	0,87%	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.
	SANTANDER LEASING S.A. SERIA F 2021/06/22	80 000	80 000,0	80 009,0	0,70%	SANTANDER LEASING S.A.
	PEKAO LEASING SP. Z O.O. OBLIGACJE 2021/03/01	7 900	78 952,7	78 974,8	0,69%	PEKAO LEASING SP. Z O.O.
	PEKAO LEASING SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII PEKAL055 2021/05/04	6 100	60 934,2	60 960,4	0,53%	PEKAO LEASING SP. Z O.O.
	PEKAO LEASING SP. Z O.O. OBLIGACJE SERII PEKAL056 2021/08/02	2 000	19 963,8	19 979,6	0,18%	PEKAO LEASING SP. Z O.O.
	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O. OBLIGACJE 2021/01/15	40 000	39 987,6	39 997,8	0,35%	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O.
	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O. OBLIGACJE 2021/02/15	97 500	97 452,9	97 476,6	0,85%	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O.
22.	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
23.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	154 278	357 857,8	346 481,7	3,03%	
	ENE A S.A., SERIA ENEA0624 - 2024/06/26	1 600	160 000,0	161 631,8	1,41%	ENE A S.A.
	SANTANDER BANK POLSKA S.A., SERIA SPL0428 - 2028/04/05	40	20 070,0	20 088,7	0,18%	SANTANDER BANK POLSKA S.A.
	OT LOGISTICS S.A., SERIA OTLOGISTICS1120 - 2021/04/30	20 000	19 544,0	12 990,5	0,11%	OT LOGISTICS S.A.
	BANK MILLENNIUM S.A. - PLBIG0000461 - 2029/01/30	200	100 000,0	100 131,5	0,88%	BANK MILLENNIUM S.A.
	PBG S.A., SERIA G1 - 2020/01/31	14 803	1 480,3	172,2	0,00%	PBG S.A.
	PBG S.A., SERIA H1 - 2020/01/31	11 204	1 120,4	130,3	0,00%	PBG S.A.
	PBG S.A., SERIA I1 - 2020/06/30	56 431	5 643,1	656,3	0,01%	PBG S.A.
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. - PLKGHM000041 - 2029/06/07	50 000	50 000,0	50 680,5	0,44%	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.
24.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
25.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
26.	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na krajowym rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
27.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	434 178 044	7 743 945,0	9 379 860,5	82,00%	
	AGORA S.A.	2 146 395	26 506,1	15 636,1	0,14%	AGORA S.A.
	11 BIT STUDIOS S.A.	28 518	11 151,3	13 548,7	0,12%	11 BIT STUDIOS S.A.
	ATAL S.A.	500 601	17 937,1	16 222,5	0,14%	ATAL S.A.
	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	3 769 780	32 678,5	140 305,2	1,23%	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.
	ASSECO POLAND S.A.	3 274 115	136 219,2	223 392,2	1,95%	ASSECO POLAND S.A.
	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME	2 178 000	93 654,0	185 285,7	1,62%	ALLEGRO.EU SOCIETE ANONYME
	ALIOR BANK S.A.	4 502 562	213 808,7	76 612,0	0,67%	ALIOR BANK S.A.
	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	2 085 482	17 775,3	89 391,9	0,78%	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
	ASTARTA HOLDING N.V.	306 934	18 553,1	8 115,0	0,07%	ASTARTA HOLDING N.V.
	ATM GRUPA S.A.	5 220 336	16 436,2	21 232,7	0,19%	ATM GRUPA S.A.
	GRUPA AZOTY S.A.	2 237 423	91 407,5	61 860,9	0,54%	GRUPA AZOTY S.A.
	BUDIMEX S.A.	767 110	55 528,9	233 961,9	2,05%	BUDIMEX S.A.
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	246 649	46 545,9	205 690,1	1,80%	BENEFIT SYSTEMS S.A.
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1 637 409	109 570,3	58 087,4	0,51%	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
	SOHO DEVELOPMENT S.A.	313 152	454,8	187,9	0,00%	SOHO DEVELOPMENT S.A.
	INTER CARS S.A.	660 281	52 350,6	155 265,4	1,36%	INTER CARS S.A.
	CCC S.A.	1 812 996	262 016,6	158 659,3	1,39%	CCC S.A.
	CD PROJEKT S.A.	1 442 252	20 008,9	397 602,8	3,48%	CD PROJEKT S.A.
	CELON PHARMA S.A.	1 270 090	20 740,6	49 208,1	0,43%	CELON PHARMA S.A.
	CEZ A.S.	817 155	57 526,0	72 841,4	0,64%	CEZ A.S.
	CIECH S.A.	1 127 315	39 369,1	36 490,8	0,32%	CIECH S.A.
	COMP S.A.	964 508	56 570,9	51 710,8	0,45%	COMP S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	COMARCH S.A.	990 950	106 492,1	189 264,0	1,65%	COMARCH S.A.
	CYFROWY POLSAT S.A.	6 736 827	116 214,8	205 797,9	1,80%	CYFROWY POLSAT S.A.
	PZ CORMAY S.A.	1 261 591	19 055,9	1 452,2	0,01%	PZ CORMAY S.A.
	DINO POLSKA S.A.	309 000	10 660,5	89 269,4	0,78%	DINO POLSKA S.A.
	DEVELIA S.A.	36 290 859	86 406,8	71 540,2	0,63%	DEVELIA S.A.
	AMREST HOLDINGS SE	3 545 370	70 302,3	101 209,7	0,88%	AMREST HOLDINGS SE
	ECHO INVESTMENT S.A.	1 745 800	436,5	7 050,8	0,06%	ECHO INVESTMENT S.A.
	ENEA S.A.	13 731 594	148 178,5	89 696,1	0,78%	ENEA S.A.
	ENERGOINSTAL S.A.	5 976	18,1	4,3	0,00%	ENERGOINSTAL S.A.
	ERBUD S.A.	114 844	1 764,4	3 127,9	0,03%	ERBUD S.A.
	EUROCASH S.A.	5 108 712	153 018,1	71 938,8	0,63%	EUROCASH S.A.
	FAMUR S.A.	18 322 629	92 565,3	41 125,1	0,36%	FAMUR S.A.
	FERRO S.A.	752 504	6 396,3	18 815,2	0,16%	FERRO S.A.
	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	410 852	2 491,3	16 588,3	0,14%	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.
	GETBACK S.A.	2 545 395	47 338,5	0,0	0,00%	GETBACK S.A.
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	5 819 891	50 132,0	41 906,1	0,37%	GLOBE TRADE CENTRE S.A.
	GETIN HOLDING S.A.	32 611	494,8	26,7	0,00%	GETIN HOLDING S.A.
	INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A.	436 264	3 406,5	7 852,2	0,07%	INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A.
	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	1 543 709	70 456,8	264 032,0	2,31%	ING BANK ŚLĄSKI S.A.
	INTROL S.A.	941 896	7 117,7	4 070,9	0,04%	INTROL S.A.
	IZOSTAL S.A.	500 000	2 750,0	1 309,1	0,01%	IZOSTAL S.A.
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	1 159 526	65 578,8	30 067,0	0,26%	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.
	KERNEL HOLDING S.A.	11 147	435,5	534,5	0,00%	KERNEL HOLDING S.A.
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	3 678 626	207 110,8	675 408,6	5,90%	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.
	KRUK S.A.	933 237	174 617,6	132 710,2	1,16%	KRUK S.A.
	GRUPA KĘTY S.A.	539 700	138 199,0	266 803,1	2,33%	GRUPA KĘTY S.A.
	LPP S.A.	33 155	146 869,3	274 002,4	2,40%	LPP S.A.
	GRUPA LOTOS S.A.	2 453 832	163 670,8	101 862,5	0,89%	GRUPA LOTOS S.A.
	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	427 748	6 886,8	45 200,8	0,39%	LIVECHAT SOFTWARE S.A.
	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	329 157	17 606,6	6 345,7	0,06%	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.
	MABION S.A.	94 594	1 418,9	1 952,5	0,02%	MABION S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	MBANK S.A.	407 013	97 368,0	74 266,9	0,65%	MBANK S.A.
	MO-BRUK S.A.	33 198	6 647,6	7 891,2	0,07%	MO-BRUK S.A.
	MANGATA HOLDING S.A.	1 824	62,1	114,6	0,00%	MANGATA HOLDING S.A.
	BANK MILLENNIUM S.A.	17 317 476	111 657,7	57 300,1	0,50%	BANK MILLENNIUM S.A.
	MLP GROUP S.A.	1 656 022	63 289,6	137 496,0	1,20%	MLP GROUP S.A.
	MENNICA POLSKA S.A.	5 415 041	86 437,3	103 640,6	0,91%	MENNICA POLSKA S.A.
	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.	3 721 496	94 384,9	102 148,4	0,89%	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.
	MERCATOR MEDICAL S.A.	40 000	16 025,6	16 822,2	0,15%	MERCATOR MEDICAL S.A.
	NEWAG S.A.	2 875 879	55 226,6	75 414,8	0,66%	NEWAG S.A.
	P.A. NOVA S.A.	1 073 297	23 399,1	11 376,9	0,10%	P.A. NOVA S.A.
	ORANGE POLSKA S.A.	28 645 223	176 635,8	188 608,7	1,65%	ORANGE POLSKA S.A.
	OPONEO.PL S.A.	162 801	1 043,2	6 734,3	0,06%	OPONEO.PL S.A.
	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.	62 753	847,2	104,8	0,00%	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.
	OT LOGISTICS S.A.	2 133 936	57 086,7	8 628,4	0,08%	OT LOGISTICS S.A.
	PCF GROUP S.A.	59 542	2 977,1	4 212,2	0,04%	PCF GROUP S.A.
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3 871 781	336 566,9	238 684,5	2,09%	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	33 420 028	474 366,7	218 363,1	1,91%	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.
	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	66 114 870	272 574,7	365 489,6	3,20%	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.
	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	1 345 203	30 997,3	14 990,0	0,13%	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	9 898 422	274 525,8	574 549,9	5,02%	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	30 993 318	853 150,6	908 184,8	7,94%	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.
	PKP CARGO S.A.	1 927 561	69 224,6	26 443,4	0,23%	PKP CARGO S.A.
	ZPUE S.A.	248 014	52 971,3	36 903,0	0,32%	ZPUE S.A.
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	14 235 015	443 141,0	459 798,1	4,02%	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	536 916	1 856,4	1 944,6	0,02%	QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
	RAWLPLUG S.A.	173 000	1 826,3	1 603,6	0,01%	RAWLPLUG S.A.
	RADPOL S.A.	1 194 940	8 178,6	2 746,3	0,02%	RADPOL S.A.
	RONSON DEVELOPMENT S.E.	12 983 803	19 275,3	16 862,1	0,15%	RONSON DEVELOPMENT S.E.
	RYVU THERAPEUTICS S.A.	334 156	20 406,7	16 388,0	0,14%	RYVU THERAPEUTICS S.A.
	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	303 290	7 432,4	27 099,8	0,24%	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.
	SKARBIEC HOLDING S.A.	499 663	14 520,9	12 591,1	0,11%	SKARBIEC HOLDING S.A.
	SELVITA S.A.	324 605	12 335,0	15 705,1	0,14%	SELVITA S.A.
	SANOK RUBBER COMPANY S.A.	932 324	49 693,0	18 152,3	0,16%	SANOK RUBBER COMPANY S.A.
	SOLAR COMPANY S.A.	80 000	10 400,0	288,1	0,00%	SOLAR COMPANY S.A.
	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	1 591 885	406 359,3	298 828,2	2,61%	SANTANDER BANK POLSKA S.A.
	STALPRODUKT S.A.	112 176	22 762,6	33 696,5	0,29%	STALPRODUKT S.A.
	SECO/WARWICK S.A.	640 798	21 239,3	8 202,2	0,07%	SECO/WARWICK S.A.
	SYNEKTIK S.A.	172 586	2 159,0	4 670,6	0,04%	SYNEKTIK S.A.
	TEN SQUARE GAMES S.A.	75 619	41 887,9	41 650,6	0,36%	TEN SQUARE GAMES S.A.
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	32 894 166	68 981,1	89 725,4	0,78%	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.
	UNICREDIT S.P.A.	137 257	32 245,0	4 761,4	0,04%	UNICREDIT S.P.A.
	VOXEL S.A.	673 460	18 183,2	27 211,2	0,24%	VOXEL S.A.
	WAWEL S.A.	95 552	24 742,2	55 493,7	0,48%	WAWEL S.A.
	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	5 183 417	31 578,6	26 331,8	0,23%	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG
	ZUE S.A.	1 461 659	12 374,1	5 467,9	0,05%	ZUE S.A.
28.	Akcje spółek notowanych w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
29.	Akcje spółek będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
30.	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	40 458	2 022,9	2 858,3	0,02%	
	PCF GROUP S.A. - PDA	40 458	2 022,9	2 858,3	0,02%	PCF GROUP S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
31.	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
32.	Prawa do akcji notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
33.	Prawa poboru notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
34.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
35.	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
36.	Prawa poboru będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
37.	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
38.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
39.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez sekurytyzacyjne fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
40.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
41.	Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
42.	Inne krajowe instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
43.	Razem lokaty krajowe	434 879 252	9 306 663,5	10 943 963,1	95,68%	
44.	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
45.	Pożyczki lub kredyty dla rządów lub banków centralnych państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
46.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabywania (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
47.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
48.	Depozyty, kredyty, pożyczki gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
49.	Depozyty w bankach lub instytucjach kredytowych państw UE, EOG i OECD (w podziale na walutę)	0	0,0	0,0	0,00%	
50.	Listy zastawne emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
51.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
52.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, niebędące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
53.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
54.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
55.	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
56.	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
57.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
58.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
59.	Obligacje przychodowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
60.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	22 634 698	447 529,0	480 508,1	4,20%	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1 300 000	8 911,6	24 303,5	0,21%	
	BANK OF AMERICA CORP	51 600	1 368,0	5 878,1	0,05%	
	BARRICK GOLD CORP	123 100	2 530,9	10 523,0	0,09%	
	BASF SE	41 000	2 806,9	12 245,5	0,11%	
	BAYER AG	82 130	4 484,4	18 251,4	0,16%	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	61 000	4 550,6	20 332,9	0,18%	
	BNP PARIBAS PARIS	180 000	10 386,4	35 914,5	0,31%	
	CATERPILLAR INC	5 000	466,2	3 420,5	0,03%	
	CHEVRON CORP	3 000	301,7	952,2	0,01%	
	CITIGROUP INC.	24 900	1 341,3	5 770,4	0,05%	
	DAIMLER AG	95 050	5 338,6	25 348,8	0,22%	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2 000	109,8	680,5	0,01%	
	ERSTE GROUP BANK AG	278 688	6 383,3	32 075,1	0,28%	
	FONDUL PROPRIETATEA SA	12 920 137	10 894,3	17 268,3	0,15%	
	HALLIBURTON CO	220 000	11 258,1	15 627,4	0,14%	
	INTESA SANPAOLO SPA	5 000 000	12 458,1	44 258,2	0,39%	
	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	420 000	5 440,9	26 832,7	0,24%	
	KBC GROUP N.V.	120 000	6 986,2	31 835,1	0,28%	
	KOMERCNI BANKA AS	300 000	280 452,8	34 551,6	0,30%	
	MONETA MONEY BANK A.S.	1 000 000	55 058,3	11 920,4	0,10%	
	NEWMONT CORPORATION	67 100	2 972,0	15 103,6	0,13%	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	8 000	1 032,7	4 480,0	0,04%	
	SIEMENS AG	34 000	2 835,1	18 439,3	0,16%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	SIEMENS ENERGY AG	161 993	3 734,8	22 427,0	0,20%	
	TOTAL SA	45 000	1 742,0	6 808,4	0,06%	
	VALEO SA	11 000	667,6	1 641,8	0,01%	
	ZALANDO SE	80 000	3 016,4	33 617,9	0,29%	
61.	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
62.	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
63.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
64.	Prawa poboru do akcji będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
65.	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
66.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
67.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
68.	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
69.	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
70.	Inne zagraniczne instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
71.	Razem lokaty zagraniczne	22 634 698	447 529,0	480 508,1	4,20%	
72.	Razem lokaty	457 513 950	9 754 192,5	11 424 471,1	99,88%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
1.	Bony emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
2.	Obligacje emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
3.	Pożyczka lub kredyt dla Skarbu Państwa (SP)	0	0,0	0,0	0,00%	
4.	Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP)	0	0,0	0,0	0,00%	
5.	Obligacje NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
6.	Pożyczka lub kredyt dla NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
7.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
8.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
9.	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
10.	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
11.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0	0,0	0,0	0,00%	
12.	Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej	11	1 108 081,9	1 108 081,9	9,17%	
	ALIOR BANK S.A.	1	200 000,0	200 000,0	1,66%	ALIOR BANK S.A.
	MBANK S.A.	2	300 000,0	300 000,0	2,48%	MBANK S.A.
	SOCIETE GENERALE POLSKA	3	210 000,0	210 000,0	1,74%	SOCIETE GENERALE POLSKA
	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	2	198 081,9	198 081,9	1,64%	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.
	PKO BP BANK	1	50 000,0	50 000,0	0,41%	PKO BP BANK
	SANTANDER BANK	1	100 000,0	100 000,0	0,83%	SANTANDER BANK
	BNP PARIBAS	1	50 000,0	50 000,0	0,41%	BNP PARIBAS
13.	Depozyty w bankach krajowych w walutach państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
14.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	119 000	119 000,0	119 996,9	0,99%	
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK0223 - 19/02/2023	119 000	119 000,0	119 996,9	0,99%	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
15.	Listy zastawne	7 100	110 375,0	110 864,9	0,92%	
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00025 - 28/04/2021	100	50 000,0	50 413,1	0,42%	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00218 - 10/09/2025	7 000	60 375,0	60 451,7	0,50%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
16.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
17.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej	30 000	30 054,6	37 668,9	0,31%	
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200058 - 12/10/2025	30 000	30 054,60	37 668,90	0,31%	MIASTO WARSZAWA
18.	Obligacje przychodowe	226	14 902,9	16 690,7	0,14%	
	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O., SERIA MWIKB0429 - 20/04/2029	226	14 902,9	16 690,7	0,14%	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O.
19.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	48 500	48 530,0	48 865,1	0,40%	
	ORBIS S.A., SERIA ORBIS0620 - 26/06/2020	42 500	42 530,0	42 728,4	0,35%	ORBIS S.A.
	ORBIS S.A., SERIA ORBIS0721 - 29/07/2021	6 000	6 000,0	6 136,8	0,05%	ORBIS S.A.
20.	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
21.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
22.	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
23.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	155 778	508 548,2	502 122,7	4,16%	
	ENEA S.A., SERIA ENEA0220 - 10/02/2020	1 500	150 400,00	151 625,39	1,26%	
	ENEA S.A., SERIA ENEA0624 - 26/06/2024	1 600	160 000,00	160 865,54	1,33%	
	SANTANDER BANK POLSKA S.A., SERIA SPL0428 - 05/04/2028	40	20 070,00	20 621,61	0,17%	
	OT LOGISTICS S.A., SERIA OTLOGISTICS1120 - 30/04/2021	20 000	19 834,40	16 000,10	0,13%	
	BANK MILLENNIUM S.A. - PLBIG0000461 - 30/01/2029	200	100 000,00	101 014,44	0,84%	
	PBG S.A., SERIA G1 - 31/01/2020	14 803	1 480,30	221,16	0,00%	
	PBG S.A., SERIA H1 - 31/01/2020	11 204	1 120,40	167,39	0,00%	
	PBG S.A., SERIA I1 - 30/06/2020	56 431	5 643,10	843,08	0,01%	
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. - PLKGHM000041 - 27/06/2029	50 000	50 000,00	50 764,00	0,42%	
24.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
25.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
26.	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na krajowym rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
27.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	428 909 327	7 345 320,1	9 580 405,4	79,34%	
	11 BIT STUDIOS S.A.	61 985	25 427,2	24 929,6	0,21%	11 BIT STUDIOS S.A.
	AGORA S.A.	2 050 829	25 443,4	21 689,2	0,18%	AGORA S.A.
	ALIOR BANK S.A.	4 502 562	213 808,7	129 649,5	1,07%	ALIOR BANK S.A.
	AMREST HOLDINGS SE	3 545 370	70 302,3	154 370,0	1,28%	AMREST HOLDINGS SE
	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	4 471 454	44 989,2	125 506,6	1,04%	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	ASSECO POLAND S.A.	3 274 115	136 219,2	208 877,1	1,73%	ASSECO POLAND S.A.
	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	2 085 482	17 775,3	51 835,5	0,43%	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.
	ASTARTA HOLDING N.V.	306 934	18 553,1	4 907,1	0,04%	ASTARTA HOLDING N.V.
	ATAL S.A.	500 601	17 937,1	19 495,7	0,16%	ATAL S.A.
	ATM GRUPA S.A.	5 220 336	16 436,2	23 736,3	0,20%	ATM GRUPA S.A.
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1 637 409	109 570,3	84 667,5	0,70%	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.
	BANK MILLENNIUM S.A.	13 889 557	91 297,0	81 030,3	0,67%	BANK MILLENNIUM S.A.
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3 741 781	329 481,9	376 364,0	3,12%	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	267 331	62 423,4	235 615,8	1,95%	BENEFIT SYSTEMS S.A.
	BUDIMEX S.A.	719 033	45 902,0	123 707,5	1,02%	BUDIMEX S.A.
	CAPITAL PARK S.A.	13 247 793	81 584,3	88 148,2	0,73%	CAPITAL PARK S.A.
	CCC S.A.	1 263 294	241 614,5	138 561,7	1,15%	CCC S.A.
	CD PROJEKT S.A.	1 715 640	7 752,0	481 036,3	3,98%	CD PROJEKT S.A.
	CELON PHARMA S.A.	1 392 333	22 736,8	56 750,5	0,47%	CELON PHARMA S.A.
	CEZ A.S.	407 099	26 507,4	34 708,9	0,29%	CEZ A.S.
	CIECH S.A.	1 127 315	39 369,1	44 488,6	0,37%	CIECH S.A.
	COMARCH S.A.	1 171 896	137 664,5	216 951,6	1,80%	COMARCH S.A.
	COMP S.A.	964 508	56 570,9	57 888,1	0,48%	COMP S.A.
	CYFROWY POLSAT S.A.	6 736 827	116 214,8	189 754,9	1,57%	CYFROWY POLSAT S.A.
	DEVELIA S.A.	34 528 295	83 105,1	88 433,9	0,73%	DEVELIA S.A.
	DINO POLSKA S.A.	309 000	10 660,5	44 525,2	0,37%	DINO POLSKA S.A.
	ECHO INVESTMENT S.A.	12 376 531	41 789,2	58 562,0	0,49%	ECHO INVESTMENT S.A.
	ELEMENTAL HOLDING S.A.	12 829 712	46 321,7	26 809,0	0,22%	ELEMENTAL HOLDING S.A.
	ENEA S.A.	13 156 094	144 245,7	104 017,3	0,86%	ENEA S.A.
	ENERGA S.A.	7 036 690	70 090,1	50 028,8	0,41%	ENERGA S.A.
	ENERGOINSTAL S.A.	5 976	18,1	4,5	0,00%	ENERGOINSTAL S.A.
	ERBUD S.A.	118 876	1 826,6	2 284,4	0,02%	ERBUD S.A.
	EUROCASH S.A.	4 128 545	137 625,3	90 055,5	0,75%	EUROCASH S.A.
	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	303 290	7 432,4	24 827,5	0,21%	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	517 513	3 164,6	15 774,8	0,13%	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.
	FAMUR S.A.	16 022 629	84 575,0	48 109,5	0,40%	FAMUR S.A.
	FERRO S.A.	752 504	6 396,3	11 418,3	0,09%	FERRO S.A.
	GETBACK S.A.	2 545 395	47 338,5	0,0	0,00%	GETBACK S.A.
	GETIN HOLDING S.A.	32 611	494,8	54,2	0,00%	GETIN HOLDING S.A.
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	4 097 194	37 663,9	39 485,1	0,33%	GLOBE TRADE CENTRE S.A.
	GRUPA AZOTY S.A.	2 237 423	91 407,5	66 549,0	0,55%	GRUPA AZOTY S.A.
	GRUPA KĘTY S.A.	539 700	138 199,0	184 966,1	1,53%	GRUPA KĘTY S.A.
	GRUPA LOTOS S.A.	2 216 380	144 554,6	185 729,8	1,54%	GRUPA LOTOS S.A.
	INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A.	436 264	3 406,5	5 409,5	0,05%	INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A.
	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	1 323 480	40 806,3	268 960,1	2,23%	ING BANK ŚLĄSKI S.A.
	INTER CARS S.A.	467 877	12 249,1	94 724,9	0,78%	INTER CARS S.A.
	INTROL S.A.	1 017 803	7 990,6	2 544,5	0,02%	INTROL S.A.
	IZOSTAL S.A.	500 000	2 750,0	1 318,3	0,01%	IZOSTAL S.A.
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	1 159 526	65 578,8	24 430,6	0,20%	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.
	KERNEL HOLDING S.A.	11 147	435,5	508,5	0,00%	KERNEL HOLDING S.A.
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	4 603 225	293 193,7	441 024,9	3,65%	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.
	KRUK S.A.	855 375	164 246,7	142 923,3	1,18%	KRUK S.A.
	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	976 933	18 608,5	42 366,5	0,35%	LIVECHAT SOFTWARE S.A.
	LPP S.A.	14 097	28 010,6	124 008,9	1,03%	LPP S.A.
	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	329 157	17 606,6	11 369,5	0,09%	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.
	MABION S.A.	94 594	1 418,9	7 247,5	0,06%	MABION S.A.
	MANGATA HOLDING S.A.	1 824	62,1	133,2	0,00%	MANGATA HOLDING S.A.
	MBANK S.A.	407 013	97 368,0	158 738,3	1,32%	MBANK S.A.
	MENNICA POLSKA S.A.	5 415 041	86 437,3	119 130,9	0,99%	MENNICA POLSKA S.A.
	MLP GROUP S.A.	1 758 022	68 023,6	89 853,4	0,74%	MLP GROUP S.A.
	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.	1 761 496	38 806,7	67 113,5	0,56%	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.
	NEWAG S.A.	2 875 879	55 226,6	61 568,3	0,51%	NEWAG S.A.
	OPONEO.PL S.A.	162 801	1 043,2	3 694,7	0,03%	OPONEO.PL S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	ORANGE POLSKA S.A.	29 045 223	180 059,3	207 685,0	1,72%	ORANGE POLSKA S.A.
	OT LOGISTICS S.A.	2 133 936	57 086,7	10 212,2	0,08%	OT LOGISTICS S.A.
	P.A.NOVA S.A.	1 073 297	23 399,1	18 001,9	0,15%	P.A.NOVA S.A.
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	29 474 019	447 301,5	235 815,7	1,95%	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.
	PKP CARGO S.A.	1 927 561	69 224,6	38 943,1	0,32%	PKP CARGO S.A.
	PLAY COMMUNICATIONS S.A.	2 554 772	78 629,9	89 585,4	0,74%	PLAY COMMUNICATIONS S.A.
	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	1 345 203	30 997,3	15 827,9	0,13%	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	9 617 252	258 683,5	824 514,9	6,83%	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	54 015 966	216 018,0	233 008,7	1,93%	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	26 760 414	712 918,6	927 984,3	7,69%	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	13 892 116	445 685,0	557 694,8	4,62%	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.
	PZ CORMAY S.A.	1 261 591	19 055,9	1 255,3	0,01%	PZ CORMAY S.A.
	RADPOL S.A.	1 194 940	8 178,6	1 783,6	0,02%	RADPOL S.A.
	RAWLPLUG S.A.	173 000	1 826,3	1 456,7	0,01%	RAWLPLUG S.A.
	RONSON DEVELOPMENT S.E.	12 983 803	19 275,3	10 581,8	0,09%	RONSON DEVELOPMENT S.E.
	SANOK RUBBER COMPANY S.A.	932 324	49 693,0	17 856,8	0,15%	SANOK RUBBER COMPANY S.A.
	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	1 591 885	406 359,3	484 738,2	4,01%	SANTANDER BANK POLSKA S.A.
	SECO/WARWICK S.A.	640 798	21 239,3	10 509,1	0,09%	SECO/WARWICK S.A.
	SKARBIEC HOLDING S.A.	499 663	14 520,9	9 506,0	0,08%	SKARBIEC HOLDING S.A.
	SOHO DEVELOPMENT S.A.	313 152	454,8	155,7	0,00%	SOHO DEVELOPMENT S.A.
	SOLAR COMPANY S.A.	80 000	10 400,0	407,2	0,00%	SOLAR COMPANY S.A.
	STELMET S.A.	247 500	7 672,5	1 819,1	0,02%	STELMET S.A.
	SYNEKTIK S.A.	172 586	2 159,0	2 615,9	0,02%	SYNEKTIK S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	16 888 818	35 781,1	27 788,9	0,23%	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.
	UNICREDIT S.P.A.	137 257	32 245,0	7 627,7	0,06%	UNICREDIT S.P.A.
	VOXEL S.A.	673 460	18 183,2	21 807,1	0,18%	VOXEL S.A.
	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	5 183 417	31 578,6	35 143,6	0,29%	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG
	WAWEL S.A.	95 552	24 742,2	59 814,1	0,50%	WAWEL S.A.
	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.	62 753	847,2	80,8	0,00%	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.
	ZPUE S.A.	248 014	52 971,3	36 679,3	0,30%	ZPUE S.A.
	ZUE S.A.	1 461 659	12 374,1	6 130,2	0,05%	ZUE S.A.
28.	Akcje spółek notowanych w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
29.	Akcje spółek będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
30.	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
31.	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
32.	Prawa do akcji notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
33.	Prawa poboru notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
34.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
35.	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
36.	Prawa poboru będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
37.	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
38.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
39.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez sekurytyzacyjne fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
40.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
41.	Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
42.	Inne krajowe instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
43.	Razem lokaty krajowe	429 150 942	9 284 812,7	11 524 696,5	95,43%	
44.	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
45.	Pożyczki lub kredyty dla rządów lub banków centralnych państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
46.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
47.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
48.	Depozyty, kredyty, pożyczki gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
49.	Depozyty w bankach lub instytucjach kredytowych państw UE, EOG i OECD (w podziale na walutę)	0	0,0	0,0	0,00%	
50.	Listy zastawne emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
51.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
52.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, niebędące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
53.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
54.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
55.	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
56.	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
57.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
58.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
59.	Obligacje przychodowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
60.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	25 697 937	567 637,0	540 699,4	4,48%	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1 500 000	44 792,2	31 783,5	0,26%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	BANK OF AMERICA CORP	6 000	376,9	802,5	0,01%	
	BARRICK GOLD CORP	360 000	22 923,7	25 302,0	0,21%	
	BASF SE	41 000	12 398,2	11 759,2	0,10%	
	BAYER AG	12 130	4 676,1	3 761,0	0,03%	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	61 000	19 947,2	18 999,5	0,16%	
	BNP PARIBAS PARIS	271 000	71 233,8	60 968,6	0,50%	
	CATERPILLAR INC	5 000	1 878,7	2 804,2	0,02%	
	CHEVRON CORP	3 000	1 150,2	1 373,0	0,01%	
	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2 000	383,2	606,8	0,01%	
	DAIMLER AG	95 050	23 572,5	19 983,5	0,17%	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2 000	431,3	644,2	0,01%	
	ERSTE GROUP BANK AG	164 770	14 940,2	23 548,1	0,19%	
	FONDUL PROPRIETATEA SA/ FUND	14 698 987	11 470,2	15 831,1	0,13%	
	HALLIBURTON CO	220 000	46 852,2	20 444,5	0,17%	
	INTESA SANPAOLO SPA	6 400 000	71 066,8	64 233,2	0,53%	
	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	850 000	46 089,8	53 083,3	0,44%	
	KBC GROEP N.V.	190 000	51 078,3	54 259,3	0,45%	
	KOMERCNI BANKA AS	400 000	57 133,2	55 609,7	0,46%	
	NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	205 000	27 501,4	33 827,1	0,28%	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1 000	349,3	606,2	0,00%	
	SIEMENS AG-REG	34 000	12 324,2	16 873,7	0,14%	
	THYSSENKRUPP AG	70 000	6 650,3	3 589,1	0,03%	
	TOTAL SA	15 000	2 719,6	3 142,8	0,03%	
	VALEO SA	11 000	2 844,6	1 471,4	0,01%	
	ZALANDO SE	80 000	12 853,2	15 391,9	0,13%	
61.	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
62.	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
63.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
64.	Prawa poboru do akcji będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2019 r. (cd.)

Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
65.	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
66.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
67.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
68.	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
69.	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
70.	Inne zagraniczne instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
71.	Razem lokaty zagraniczne	25 697 937	567 637,0	540 699,4	4,48%	
72.	Razem lokaty	454 848 879	9 852 449,7	12 065 396,0	99,91%	

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r.

		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
I.	Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		
1.	Środki pieniężne na rachunkach bieżących:	0,0	0,0
	a) środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	0,0	0,0
	b) środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,0	0,0
	c) środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,0	0,0
	d) środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,0	0,0
	e) waluty EUR	0,0	0,0
	f) waluty USD	0,0	0,0
	g) inne waluty – HUF	0,0	0,0
	h) środków w drodze	0,0	0,0
	i) innych środków	0,0	0,0
2.	Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat:	3 182,1	3 666,9
	a) środki wpłacone za członków	3 182,1	3 666,9
	b) środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,0	0,0
	c) środki wpłacone na rachunek premiový	0,0	0,0
	d) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,0	0,0
	e) inne środki	0,0	0,0
3.	Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat:	308,2	251,5
	a) przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,0	0,0
	b) środki przeznaczone na wypłaty osobom upoważnionym	308,2	251,5
	c) przeznaczonych na wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,0	0,0
	d) na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiový	0,0	0,0
	e) na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwový	0,0	0,0
	f) nienależnych	0,0	0,0
	g) wycofanych z rachunku rezerwový	0,0	0,0
	h) inne środki	0,0	0,0
4.	Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego:	0,0	0,0
	a) sprzedaży akcji i praw z nimi związanych	0,0	0,0
	b) obligacji skarbowych	0,0	0,0
	c) bonów	0,0	0,0
	d) pozostałych obligacji	0,0	0,0
	e) certyfikatów	0,0	0,0
	f) bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
	g) jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
	h) listów zastawnych	0,0	0,0
	i) praw pochodnych	0,0	0,0
	j) innych	0,0	0,0
5.	Należności z tytułu odsetek od:	1 417,5	0,0
	a) rachunków bankowych	0,0	0,0
	b) składników portfela inwestycyjnego, w tym:	1 417,5	0,0
	– obligacji	0,0	0,0
	– depozytów bankowych	1 417,5	0,0

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

	31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
– bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
– listów zastawnych	0,0	0,0
– pozostałych	0,0	0,0
c) kredytów	0,0	0,0
d) pożyczek	0,0	0,0
e) innych	0,0	0,0
6. Należności od towarzystwa:	7,2	1,2
a) rachunku rezerwowego	0,0	0,0
b) rachunku premiowego	0,0	0,0
c) pokrycia szkody	0,0	0,0
d) inne	7,2	1,2
7. Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego z tytułu nabycia:	7 861,5	0,0
a) akcji i praw z nimi związanych	7 861,5	0,0
b) obligacji skarbowych	0,0	0,0
c) bonów	0,0	0,0
d) pozostałych obligacji	0,0	0,0
e) certyfikatów	0,0	0,0
f) bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
g) jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
h) listów zastawnych	0,0	0,0
i) praw pochodnych	0,0	0,0
j) innych	0,0	0,0
8. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów:	0,0	0,0
a) pożyczek krótkoterminowych	0,0	0,0
b) kredytów długoterminowych	0,0	0,0
c) kredytów krótkoterminowych	0,0	0,0
d) innych	0,0	0,0
9. Zobowiązania wobec członków:	0,0	0,0
a) z tytułu wpłat	0,0	0,0
b) wypłat do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,0	0,0
c) wypłat transferowych	0,0	0,0
d) pokrycia szkody	0,0	0,0
e) innych	0,0	0,0
10. Zobowiązania wobec Towarzystwa:	0,0	9,6
a) wycofania nadpłaty	0,0	0,0
b) z tytułu opłaty od składki	0,0	9,6
c) opłat transferowych	0,0	0,0
d) opłat za zarządzanie	0,0	0,0
e) opłat z rachunku rezerwowego	0,0	0,0
f) innych	0,0	0,0
11. Zobowiązania pozostałe z tytułu:	1 518,0	1 231,1
a) wypłat bezpośrednich	67,7	67,7
b) wypłat bezpośrednich ratalnych	0,0	0,0
c) innych	1 450,3	1 163,4

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
II.	Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:		
1.	Przychody z tytułu:	377 526,8	133 391,0
	a) rachunków środków pieniężnych	71,1	23,5
	b) depozytów bankowych	20 958,7	6 994,3
	c) obligacji	21 068,9	17 261,3
	d) bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
	e) listów zastawnych	2 589,5	2 077,7
	f) kredytów	0,0	0,0
	g) innych, w tym:	332 838,5	107 034,2
	– dywidend i udziałów w zyskach	328 534,7	99 743,2
	– odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 038,4	0,0
	– innych	3 265,4	7 291,0
2.	Różnice kursowe dodatnie:	4 899,4	13 302,2
	a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	3 628,6	7 547,8
	– akcji i praw z nimi związanych	3 628,6	7 547,8
	– bonów	0,0	0,0
	– obligacji	0,0	0,0
	– certyfikatów	0,0	0,0
	– bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
	– jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
	– listów zastawnych	0,0	0,0
	– innych	0,0	0,0
	b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	0,0	0,0
	– akcji i praw z nimi związanych	0,0	0,0
	– bonów	0,0	0,0
	– obligacji	0,0	0,0
	– certyfikatów	0,0	0,0
	– bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
	– jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
	– listów zastawnych	0,0	0,0
	– innych	0,0	0,0
	c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	1 270,7	5 754,4
3.	Wynagrodzenie depozytariusza z tytułu:	1 731,2	1 690,8
	a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	618,3	645,4
	b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,0	0,0
	c) opłat za przechowywanie	1 056,6	994,3
	d) opłat za rozliczanie	18,3	14,5
	e) weryfikacji wartości jednostki	35,4	35,4
	f) prowadzenia rachunków i przelewów	2,6	1,2
	g) innych	0,0	0,0
4.	Różnice kursowe ujemne:	10 814,7	31 765,8
	a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	653,7	4 457,7
	– akcji i praw z nimi związanych	653,7	4 457,7

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

	31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
- bonów	0,0	0,0
- obligacji	0,0	0,0
- certyfikatów	0,0	0,0
- bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
- jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
- listów zastawnych	0,0	0,0
- innych	0,0	0,0
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji z:	8 311,4	22 950,1
- akcji i praw z nimi związanych	8 311,4	22 950,1
- bonów	0,0	0,0
- obligacji	0,0	0,0
- certyfikatów	0,0	0,0
- bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
- jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
- listów zastawnych	0,0	0,0
- innych	0,0	0,0
c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	1 849,6	4 358,0
5. Koszty danin publicznoprawnych:	4 118,0	1 161,8
a) podatek od zagranicznych dywidend zapłacony na podstawie lokalnych przepisów podatkowych kraju emitenta oraz umów o unikaniu podwójnego opodatkowania	4 118,0	1 161,8
b) prowizja od transakcji na rynku brytyjskim	0,0	0,0
6. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji z:	88 639,5	197 023,9
a) akcji i praw z nimi związanych	88 639,5	197 023,9
b) obligacji skarbowych	0,0	0,0
c) bonów	0,0	0,0
d) pozostałych obligacji	0,0	0,0
e) certyfikatów	0,0	0,0
f) bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
g) jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
h) listów zastawnych	0,0	0,0
i) praw pochodnych	0,0	0,0
j) innych	0,0	0,0
7. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji z:	-281 907,3	-586 480,7
a) akcji i praw z nimi związanych	-283 071,9	-585 435,4
b) obligacji skarbowych	0,0	0,0
c) bonów	0,0	0,0
d) pozostałych obligacji	1 062,8	-1 023,5
e) certyfikatów	0,0	0,0
f) bankowych papierów wartościowych	0,0	0,0
g) jednostek uczestnictwa	0,0	0,0
h) listów zastawnych	101,9	-21,8
i) praw pochodnych	0,0	0,0
j) innych	0,0	0,0

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r. (cd.)

		31.12.2019 okres poprzedni	31.12.2020 okres bieżący
8.	Przychody z tytułu pokrycia szkody:	0,0	0,0
	a) z rachunku rezerwowego	0,0	0,0
	b) ze środków towarzystwa	0,0	0,0
	c) ze środków Funduszu Gwarancyjnego	0,0	0,0
	d) innych	0,0	0,0
III.	Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym:	0,0	0,0
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,0	0,0
2.	Koszty pożyczek i kredytów	0,0	0,0
3.	Koszty przechowywania	0,0	0,0
4.	Koszty transakcyjne	0,0	0,0
5.	Koszty zarządzania	0,0	0,0
6.	Koszty danin publicznych	0,0	0,0
7.	Inne	0,0	0,0

Roczne sprawozdanie finansowe MetLife OFE

Informacja dodatkowa na dzień 31 grudnia 2020 r.

Pozostałe informacje

1. Opóźnienia w przesyłaniu składek z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i ich wpływ na sprawozdanie finansowe

Wartość aktywów Funduszu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz kapitału odzwierciedla składki członków wpłacone do funduszu, w formie środków pieniężnych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, do tego dnia oraz wynik z inwestycji funduszu. Składki, które zostały opłacone przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia 31 grudnia 2020 roku, a nie zostały przekazane do funduszu przez ZUS, nie zawierają się w aktywach funduszu.

Zapisy w Rejestrze Członków Funduszu wskazują, że na dzień 31 grudnia 2020 roku liczba członków funduszu (otwartych rachunków) wynosiła 1 494 300.

Dane Agenta Transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez ZUS lub są przekazywane nieregularnie. Zapisy ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. 2003 r. Nr 149, poz. 1450 z późniejszymi zmianami) pozwalały na zmniejszenie skutków nieprawidłowości, jakie powstały od momentu rozpoczęcia reformy systemu emerytalnego w Polsce, dotyczących opóźnień w przekazywaniu przez ZUS wpłat na rzecz członków Funduszu. Ustawa ta przestała obowiązywać z dniem 31 grudnia 2008 roku. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ZUS przekazywał do Funduszu zaległe składki w formie gotówkowej.

Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółki Akcyjnej nie jest w stanie określić wartości nieprzekazanych przez ZUS środków z tytułu składki na dzień 31 grudnia 2020 roku.

2. Zwrot nadpłaconych składek

W niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat” zostały wykazane m.in. środki pieniężne z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych członków Funduszu, których członkostwo zostało wycofane lub wykreślone, oraz środki pieniężne z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych członków Funduszu w związku ze zwrotem nienależnej składki, a środki pieniężne nieprzekazane do ZUS z przyczyn leżących po stronie ZUS.

Zarząd Towarzystwa uzyskał informację z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) o szacowanej kwocie nadpłaconych przez ZUS do otwartych funduszy emerytalnych składek za lata 1999 – 2020, zakwalifikowanych do zwrotu z funduszy emerytalnych do ZUS. Nominalna wartość składek zakwalifikowanych do zwrotu, oszacowana przez ZUS, zgodnie z informacją przekazaną Towarzystwu w dniu 8 lutego 2021 roku, wynosiła 62 263 765,70 zł. Kwota ta została oszacowana bez uwzględnienia umorzenia 51,5% jednostek rozrachunkowych oraz bez uwzględnienia umorzeń dokonywanych w ramach suwaka.

Szczegółowy sposób ustalania i rozliczenia podlegających zwrotowi nienależnie otrzymanych składek jest regulowany przez art. 100a Ustawy.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wszystkich wymaganych informacji, które umożliwiałyby dokonanie przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne z rachunków indywidualnych członków Funduszu i wykazywanie ich jako zobowiązania w bilansie Funduszu. W związku z powyższym w niniejszym sprawozdaniu finansowym kwota składek zakwalifikowanych przez ZUS do zwrotu zawarta jest w pozycji kapitał funduszu, zaś ostateczna kwota zobowiązania Funduszu będzie uzależniona od wartości jednostki rozrachunkowej na dzień dokonania umorzenia składek uznanych za nienależne.

3. Kapitał funduszu

W bilansie Funduszu OFE w pozycji „Kapitał funduszu” na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazano kwotę ujemną w wysokości -221 102,0 tysięcy złotych. Ujemne saldo Kapitału funduszu wynika z zasad ujętych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2013 r., poz. 876, z późn. zm.), jak poniżej:

- par. 11.14. Zwiększenie kapitału funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia.
- par. 13.1. Zmniejszenie kapitału funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

Ujemne saldo Kapitału funduszu nie ma negatywnego wpływu na faktyczną sytuację finansową Funduszu OFE. Bilans Funduszu na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazuje w pozycji „Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem” kwotę 11 435 983,5 tysięcy złotych, co odpowiada faktycznej kwocie aktywów netto Funduszu.

4. Zdarzenia po dacie bilansowej

Brak zdarzeń.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Dla Członków MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w aktywach netto, zestawienia portfela inwestycyjnego, zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 16 marca 2021 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2020 r., poz. 1415) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na informacje ujawnione we wprowadzaniu do sprawozdania finansowego na temat możliwych zmian w działalności Funduszu w kolejnych okresach, wynikających z toczącego się procesu legislacyjnego dotyczącego przekształcenia powszechnych towarzystw emerytalnych w towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz przeniesienia aktywów z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne zarządzane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Planowane zmiany mogą mieć istotny wpływ na zmianę skali działalności, a także zmianę podstawy prawnej funkcjonowania Funduszu. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Ponadto, zwracamy uwagę na kwestię ujemnego kapitału funduszu ujawnioną w nocie 3 informacji dodatkowej. Jak opisano w sprawozdaniu finansowym, ujemne saldo kapitału Funduszu wynika z zasad rachunkowości przyjętych przez Fundusz, a łączna wartość aktywów netto Funduszu jest dodatnia. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Rozpoznanie przychodów</p> <p>Wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość przychodów z portfela inwestycyjnego wyniosła 126.077 tys. złotych.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia wynika z faktu, iż saldo tej pozycji jest istotne dla sprawozdania finansowego.</p> <p>Wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość zrealizowanej i niezrealizowanej straty z lokat wyniosła (389.457) tys. złotych.</p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów zostały zaprezentowane w Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego Funduszu.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• przegląd polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów oraz ocenę zgodności z obowiązującymi Fundusz przepisami rachunkowymi;• ocenę zaprojektowania i wdrożenia środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej naliczania i ujmowania przychodów Funduszu;• ocenę istnienia i wyceny przychodów w oparciu o testy detaliczne odnoszące się do pozycji;• analityczny przegląd rozpoznanych przychodów, w tym analizę trendów, odchyień i jednorazowych zdarzeń, które mogłyby wskazywać na zniekształcenie przychodów rozpoznanych przez Fundusz.
<p>Wycena składników portfela inwestycyjnego</p> <p>Wykazana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość portfela inwestycyjnego wyniosła 11.424.471 tys. złotych.</p> <p>Ryzyko istotnego zniekształcenia wynika z faktu, iż saldo tej pozycji jest istotne dla sprawozdania finansowego, a jej wycena jest oparta na szacunkach.</p> <p>Ujawnienia dotyczące portfela inwestycyjnego zostały zaprezentowane w Zestawieniu Portfela Inwestycyjnego Funduszu.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizę zaprojektowania oraz wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej dotyczącego procesu wyceny składników lokat Funduszu;• przegląd protokołów z posiedzeń Komitetu Inwestycyjnego oraz korespondencji z organami nadzoru w celu rozpoznania ewentualnych istotnych zmian w profilu inwestycyjnym Funduszu;• uzgodnienie zestawienia portfela inwestycyjnego z księgami rachunkowymi, a także z potwierdzeniem od Depozytariusza;• niezależną wycenę poszczególnych notowanych składników lokat w oparciu o ceny pochodzące z aktywnych rynków;• analizę składników lokat celem identyfikacji aktywów o podwyższonym ryzyku ze względu na sytuację kredytową emitentów.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd MetLife Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Towarzystwa do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовы, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Funduszu;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych, oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Funduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Towarzystwa informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Towarzystwa oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Towarzystwa ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacje o przestrzeganiu obowiązujących regulacji ostrożnościowych

Za zapewnienie zgodności działalności Funduszu z prawem i obowiązującymi regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa. Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego o przypadkach naruszenia przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Ustawę z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 105 z późn. zm.). Celem naszego badania sprawozdania finansowego Funduszu nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

W oparciu o przeprowadzone badanie informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia obowiązujących Fundusz regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Funduszu.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12 września 2018 roku. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, to jest przez 3 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Małgorzata Pek-Kocik.

Działający w imieniu Mazars Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Małgorzata PEK-KOCIK
Kluczowy Biegły Rewident
Nr 13070
Partner

mazars

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Warszawa, dnia 19 marca 2021 roku

Oświadczenie depozytariusza

Deutsche Bank



Warszawa, dnia 19 marca 2021 r.

Oświadczenie depozytariusza

Działając stosownie do dyspozycji § 38 pkt. 2) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych – Deutsche Bank Polska S.A. – jako Depozytariusz dla MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego (zwanego dalej **Funduszem**), oświadcza, że dane dotyczące stanów rozumianych jako ilości aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Jacek Popiołek
Prokurent

Agata Alicka
Pełnomocnik

Podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Statut MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego

I. Postanowienia ogólne

§ 1

1. „MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny” zwany dalej Funduszem prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz postanowień niniejszego statutu.
2. Fundusz posiada osobowość prawną.

§ 2

1. Nazwa Funduszu brzmi: „MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny”.
2. Fundusz może używać również skróconej nazwy: „MetLife OFE”, oraz wyróżniającego znaku graficznego.

§ 3

1. Siedzibą Funduszu jest Warszawa.
2. Siedziba Funduszu jest tożsama z siedzibą „MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne” Spółka Akcyjna zwanego dalej Towarzystwem, o którym mowa w części III poniżej.

§ 4

Fundusz działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w zakresie prawem przewidzianym również za granicą.

§ 5

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

II. Przedmiot działalności Funduszu

§ 6

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę Członkom Funduszu emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego oraz emerytury częściowej, o których mowa w ustawie z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych.

§ 7

1. Członkowie Funduszu nie odpowiadają za jego zobowiązania.
2. Zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu, prawa i obowiązki Członków Funduszu oraz zasady prowadzenia rejestru Członków Funduszu określone są w ustawie, o której mowa w § 1 oraz w przepisach wydawanych na podstawie i w granicach ustawowego upoważnienia.

III. Władze Funduszu

§ 8

1. Jedynym organem Funduszu jako osoby prawnej jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje go wobec osób trzecich.
3. Zgodnie ze statutem Towarzystwa, do reprezentowania Towarzystwa działającego jako organ Funduszu upoważnieni są:
 - a) Prezes Zarządu Towarzystwa – samodzielnie,
 - b) dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa łącznie,
 - c) członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 9

Za zarządzanie Funduszem Towarzystwo pobiera wynagrodzenie w wysokości i na zasadach określonych w niniejszym statucie.

§ 10

1. Towarzystwo działa pod firmą: „MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne” Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa.
3. Adres Towarzystwa jest następujący: ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa.

IV. Kapitał zakładowy Towarzystwa

§ 11

Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 93.602.400 (dziewięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwa tysiące czterysta) złotych i dzieli się na 160.000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii A ponumerowanych od 1 do 160.000 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 529.988 (pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) akcji imiennych serii B ponumerowanych od 1 do 529.988 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 141.346 (sto czterdzieści jeden tysięcy trzysta czterdzieści sześć) akcji imiennych serii C ponumerowanych od 1 do 141.346 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, 78.790 (siedemdziesiąt osiem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt) akcji imiennych serii D ponumerowanych od 1 do 78.790 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja oraz 25.900 (dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii E ponumerowanych od 1 do 25.900 o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda akcja, które objął i nabył jedyny akcjonariusz Towarzystwa „MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji” Spółka Akcyjna.

V. Depozytariusz

§ 12

1. Aktywa Funduszu są przechowywane przez Depozytariusza na podstawie odrębnej umowy.
2. Firma Depozytariusza brzmi: Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.
3. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.
4. Adres Depozytariusza jest następujący: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.

VI. Finansowanie działalności Funduszu

§ 13

1. Koszty działalności Funduszu pokrywane są bezpośrednio z jego aktywów oraz ze środków Towarzystwa według zasad określonych w ustawie, o której mowa w § 1 oraz w niniejszym statucie.
2. Z aktywów Funduszu pokrywane są bezpośrednio:
 - a) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów;
 - b) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza;
 - c) koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo odpowiadające wysokości wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo;
 - d) koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów;
 - e) wydatki wynikające z ponoszonych danin publicznych, jeżeli Fundusz nie jest z ich uiszczania zwolniony na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową.
3. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wpłaty tej kwoty na rachunek premiiowy.
4. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, pokrywa Towarzystwo.

§ 14

1. Koszty ponoszone przez Fundusz związane z realizacją transakcji nabywania i zbywania aktywów Funduszu denominowanych w złotych polskich, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynoszą maksymalnie:
 - a) 0,20% wartości transakcji w przypadku akcji, praw poboru, praw do akcji oraz certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pozasesyjnych opłata wynosi 0,18% wartości transakcji,
 - b) 0,10% wartości transakcji w przypadku obligacji, bonów oraz innych dłużnych papierów wartościowych, z zastrzeżeniem, że w przypadku transakcji pozasesyjnych opłata wynosi 0,05% wartości transakcji,
 - c) 0,5% wartości transakcji w przypadku innych aktywów, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu.
2. Koszty ponoszone przez Fundusz związane z realizacją transakcji nabywania i zbywania aktywów Funduszu denominowanych w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, stanowiące

równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, wynoszą maksymalnie:

- a) 0,35% wartości transakcji w przypadku akcji, praw poboru oraz praw do akcji,
 - b) 0,20% wartości transakcji w przypadku obligacji, bonów oraz innych dłużnych papierów wartościowych,
 - c) 2% wartości transakcji w przypadku tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwach będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - d) 0,35% wartości transakcji w przypadku kwitów depozytowych notowanych na rynkach regulowanych państw będących członkami Unii Europejskiej, stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub OECD emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych tych państw,
 - e) 2% wartości transakcji w przypadku innych aktywów, które mogą być przedmiotem lokat Funduszu.
3. Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy przepisów prawa, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli opłat i prowizji danej instytucji rozliczeniowej.
 4. Wydatki wynikające z ponoszonych danin publicznych są pokrywane z aktywów Funduszu zgodnie z przepisami państw, w których Fundusz lokuje swoje aktywa.

§ 15

1. Wynagrodzenie Depozytariusza stanowi równowartość kosztów związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu i obejmuje: opłatę prowizyjną za przechowywanie aktywów Funduszu, za obciążanie rachunku, za rozliczanie transakcji papierów wartościowych, za weryfikację wartości aktywów netto Funduszu.
2. Maksymalna wysokość poszczególnych opłat prowizyjnych składających się na wynagrodzenie Depozytariusza jest następująca:
 - a) opłata prowizyjna za przechowywanie aktywów Funduszu zależy od wartości aktywów netto Funduszu i wynosi w skali roku nie więcej niż:
 - I. 0,009% wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu nie przekracza kwoty 4.000.000.000 złotych,
 - II. 360.000,00 złotych oraz 0,007% od nadwyżki ponad 4.000.000.000 złotych wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu jest wyższa od kwoty 4.000.000.000,00 złotych i nie przekracza kwoty 8.000.000.000 złotych,
 - III. 640.000,00 złotych oraz 0,005% od nadwyżki ponad 8.000.000.000 złotych wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu jest wyższa od kwoty 8.000.000.000 złotych,
 - b) opłata prowizyjna za dokonywanie rozliczeń umów dotyczących aktywów Funduszu wynosi nie więcej niż 21 złotych od jednej umowy,
 - c) opłata prowizyjna za obciążanie rachunku lub realizację przelewów pieniężnych wynosi nie więcej niż 60 złotych od jednego obciążenia.
3. Maksymalna opłata za potwierdzenie wyceny wartości aktywów netto Funduszu wynosi 2.952 złotych miesięcznie brutto.
4. Wynagrodzenie Depozytariusza płatne jest miesięcznie w ciągu czternastu dni od dnia otrzymania faktury wystawionej przez Depozytariusza po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.

§ 16

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem według następującej skali:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie otwartym funduszem od aktywów netto wynosi
ponad	do	
	8.000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8.000	20.000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20.000	35.000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35.000	45.000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45.000		15,5 mln zł

2. Wynagrodzenie to jest obliczane na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
3. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu dla celów określenia wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo nie uwzględnia się:
 - a) wartości lokat w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
 - b) wartości lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mających siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, spełniające warunki o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 12 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
 - c) wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - d) wartości lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, spełniające warunki o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 12 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

VII. Opłaty z tytułu członkostwa w Funduszu

§ 17

1. Fundusz potrąca ze składki wpłacanej każdorazowo przez Członka Funduszu kwotę stanowiącą 1,75% kwoty składki.
2. Potrącenie ze składki następuje przed przeliczeniem składki na jednostki rozrachunkowe.
3. Kwotę stanowiącą równowartość opłaty, o której mowa w ust. 1, Fundusz przekazuje niezwłocznie na rzecz Towarzystwa.

VIII. Wypłaty środków z Funduszu

§ 18

Wypłaty środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w przepisach prawa oraz zgodnie z postanowieniami § 19.

§ 19

1. W razie śmierci Członka Funduszu wypłata bezpośrednia na rzecz osoby uprawnionej dokonywana jest w formie wypłaty jednorazowej lub w formie wypłaty w ratach.
2. Wypłata dokonywana jest zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
3. Dyspozycja, o której mowa w ustępie poprzedzającym, powinna określać ilość rat oraz częstotliwość wypłat, z zastrzeżeniem, iż Fundusz dokonuje wypłat maksymalnie 12 razy w roku, nie częściej niż raz w miesiącu w terminie do ostatniego dnia roboczego danego miesiąca, a raty płatne są przez okres nie dłuższy niż 2 lata.
4. Wielkość poszczególnych rat ustalana jest poprzez wskazanie ilości jednostek rozrachunkowych przypadających na każdą z rat. Przeliczanie jednostek rozrachunkowych odbywa się nie wcześniej niż 3 dni robocze przed wypłatą środków.
5. Wypłaty poszczególnych rat dokonywane są przelewem na rachunek bankowy wskazany w dyspozycji wypłaty.
6. Osoba uprawniona może również złożyć dyspozycję wypłaty przekazem pocztowym.

IX. Obowiązki informacyjne

§ 20

Pismem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest dziennik „Dziennik Gazeta Prawna”.

§ 21

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w dzienniku, o którym mowa w § 20 powyżej oraz na ogólnodostępnej stronie internetowej Funduszu, raz w roku, nie później niż w terminie 3 tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
2. Fundusz przesyła każdemu Członkowi Funduszu, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku Członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także o:
 - a) zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągnięte przez Fundusz stopy zwrotu,

- b) stopach zwrotu Funduszu osiągniętych w przeszłości,
 - c) wysokości opłat, o których mowa w art. 134 ust. 1 oraz kosztów, o których mowa w art. 136 ust. 1, ust. 2a i ust. 2b ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
 - d) ryzyku inwestycyjnym związanym z członkostwem w otwartym funduszu.
3. Fundusz jest obowiązany, na żądanie Członka Funduszu, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
4. Do dnia 31 grudnia 2016 roku Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację, o której mowa w ust. 2 i ust. 3:
- a) po uzgodnieniu (telefonicznym, listownym lub elektronicznym), w formie elektronicznej:
 - I. na indywidualne konto internetowe Członka Funduszu dostępne po aktywacji i zalogowaniu się do niego,
 - II. na wskazany przez Członka Funduszu adres e-mail, jeśli Członek Funduszu nie aktywował dostępu do konta internetowego,
 - b) w przypadku braku uzgodnienia, w formie papierowej zwykłą przesyłką listową na adres zamieszkania lub wskazany przez Członka Funduszu adres do korespondencji.
5. Począwszy od dnia 1 stycznia 2017 roku Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację, o której mowa w ust. 2 i ust. 3:
- a) na indywidualne konto internetowe Członka Funduszu, dostępne po aktywacji i zalogowaniu się do niego, w formie elektronicznej,
 - b) po uzgodnieniu (telefonicznym, listownym lub elektronicznym) na wskazany przez Członka Funduszu:
 - I. adres e-mail w formie elektronicznej, lub
 - II. adres zamieszkania lub adres do korespondencji w formie papierowej zwykłą przesyłką listową.
6. Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka w związku z ukończeniem przez członka wieku niższego o 10 lat od wieku emerytalnego oraz o sposobie przekazywania środków. Informacja przesyłana jest w formie papierowej zwykłą przesyłką listową na wskazany przez Członka Funduszu adres zamieszkania lub wskazany przez Członka Funduszu adres do korespondencji.

X. Postanowienia końcowe

§ 22

1. Zmiana Statutu Funduszu wymaga zgody Organu Nadzoru. Wszelkie zmiany niniejszego statutu Fundusz ogłasza w dzienniku, o którym mowa w § 20 powyżej.
2. Zmiana statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w ogłoszeniu o jego zmianie, jednak nie wcześniej niż z upływem 5 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Organ Nadzoru może zezwolić na skrócenie terminu 5 miesięcy, jeżeli nie naruszy to interesu członków Funduszu albo jeżeli wymaga tego interes członków Funduszu.