

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy**  
za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

## Zatwierdzenie sprawozdania

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku poz. 395, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku, Nr 249, poz. 1859), MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna przedstawia połączone sprawozdanie finansowe **MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Krajowy**, na które składa się:

1. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2. połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2020 r.;
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 700 906 tys. zł;
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., wykazujący wynik z operacji w kwocie -2 683 tys. zł;
5. połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., wykazujące zmniejszenie aktywów netto o kwotę 62 109 tys. zł.

Dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, które zostały zaprezentowane w złotych z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

---

Tomasz Adamus  
Prezes Zarządu

---

Paweł Skiba  
Członek Zarządu  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg

Warszawa, 2 września 2020 roku

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

MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy („Fundusz”) został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 września 2009 roku jako AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy w wyniku przekształcenia następujących funduszy:

- Amplico Funduszy Inwestycyjny Otwarty Pieniężny (RFi 186),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji (RFi 167),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnej Alokacji (RFi 168),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu (RFi166),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Zrównoważony Nowa Europa (RFi 202),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji (RFi 165),
- Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Małych i Średnich Spółek (RFi 262).
- MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Globalnych Innowacji
- MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Multistrategia

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 roku pod numerem RFi 515.

Od dnia 1 marca 2010 roku Fundusz działał pod nazwą Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy.

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

Fundusz działa jako fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz Konserwatywny (do 19 grudnia 2018 r. Subfundusz Pieniężny, do 1 kwietnia 2019 Subfundusz Oszczędnościowy),
- Subfundusz Obligacji Skarbowych,
- Subfundusz Aktywnej Alokacji,
- Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej (do 16 stycznia 2018 r. Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa),
- Subfundusz Akcji,
- Subfundusz Akcji Średnich Spółek.
- Subfundusz Globalnych Innowacji
- Subfundusz Multistrategia

Daty utworzenia poszczególnych subfunduszy znajdują się w półrocznych jednostkowych sprawozdaniach subfunduszy.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

### **Organ Funduszu**

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

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

### **Okres sprawozdawczy Funduszu**

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od **1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku**. Dniem bilansowym jest dzień **30 czerwca 2020 roku**. Okresem porównawczym jest okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

### **Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz**

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd wierzy, iż nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności Funduszu w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej, tj. od 30 czerwca 2020 roku. W pierwszym półroczu 2020 roku zidentyfikowano nowy czynnik ryzyka – pandemię COVID-19. Pandemia COVID-19 może mieć wpływ na wyniki emitentów papierów wartościowych oraz składniki lokat notowane na rynku kapitałowym znajdujące się w portfelu Funduszu, co może przełożyć się negatywnie na ich wycenę. Obniżenie wyceny lokat, może spowodować znaczący spadek wyceny aktywów Funduszu. Okoliczności te mogą mieć również wpływ na płynność aktywów znajdujących się w portfelu, co może doprowadzić do zakłócenia bieżącej płynności Funduszu. Na dzień podpisania sprawozdania z uwagi na wysoki poziom płynnych aktywów w Funduszach Zarząd Towarzystwa nie widzi ryzyka utraty płynności bądź zaprzestania kontynuacji działalności nawet przy istotnym spadku aktywów pod zarządzaniem. W ocenie Zarządu Towarzystwa stan epidemii, w tym ryzyka dotyczące znaczących umorzeń i płynności Funduszu nie stanowią istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Funduszu.

### **Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd półrocznego sprawozdania finansowego**

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. Firma Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 130.

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

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

- kategoria A – zbywane bez ograniczeń;
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;
- kategoria E – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKZE;
- kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. Towarzystwo nie wprowadziło zróżnicowania jednostek pod względem opłaty za zarządzanie.

Do dnia 30 czerwca 2020 r. nie było nabyć jednostek uczestnictwa kategorii B.

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2020 R.**  
**TABELA GŁÓWNA**

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy 30.06.2020 r.			Poprzedni okres sprawozdawczy 31.12.2019 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	150 349	171 328	24,31	174 417	196 362	25,63
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru	0	144	0,02	0	144	0,02
Kwity depozytowe	3 352	3 468	0,49	5 213	7 481	0,98
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	484 092	483 543	68,60	486 917	486 063	63,43
Instrumenty pochodne*	-	- 6	n/d	-	175	n/d
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	11 170	13 506	1,92	11 932	14 276	1,86
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty				36 500	36 737	4,79
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						

(\*) Wartość instrumentów pochodnych na 30.06.2020 r. obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach pochodnych w wysokości 6 tys. zł, która jest ujęta w zobowiązaniach.

**POŁĄCZONY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2020 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Bilans	Stan na dzień 30.06.2020 r.	Stan na dzień 31.12.2019 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>704 840</b>	<b>766 258</b>
1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 306	25 008
2.	Należności	1 545	188
3.	Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4.	Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	506 348	542 618
	- dłużne papiery wartościowe	331 010	338 631
5.	Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	165 641	198 444
	- dłużne papiery wartościowe	152 533	147 430
6.	Nieruchomości	0	0
7.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>3 934</b>	<b>3 242</b>
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>700 906</b>	<b>763 016</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>963 024</b>	<b>1 022 449</b>
1.	Kapitał wpłacony	11 386 246	11 314 760
2.	Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 423 221	-10 292 311
<b>V.</b>	<b>Dochody zatrzymane</b>	<b>-282 941</b>	<b>-283 212</b>
1.	Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	87 985	88 433
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-370 926	-371 645
<b>VI.</b>	<b>Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>20 823</b>	<b>23 779</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>700 906</b>	<b>763 016</b>

**POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI SPORZĄDZONY ZA OKRES OD  
1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Rachunek wyniku z operacji	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2019 r. - 30.06.2019 r.
<b>I.</b>	<b>Przychody z lokat</b>	<b>6 546</b>	<b>20 133</b>	<b>10 035</b>
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach	581	5 862	2 491
2.	Przychody odsetkowe	5 935	14 174	7 476
3.	Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4.	Dodatnie saldo różnic kursowych	31	0	0
5.	Pozostałe	0	97	68
<b>II.</b>	<b>Koszty funduszu</b>	<b>6 994</b>	<b>16 768</b>	<b>8 704</b>
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 787	14 374	7 462
2.	Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3.	Opłaty dla depozytariusza	239	496	250
4.	Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	720	1 402	720
5.	Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6.	Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7.	Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8.	Usługi prawne	0	0	0
9.	Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10.	Koszty odsetkowe	0	1	1
11.	Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12.	Podatek od dywidendy	0	260	175
13.	Ujemne saldo różnic kursowych	69	139	133
14.	Opłaty za audyt	14	7	0
15.	Pozostałe	165	89	-37
<b>III.</b>	<b>Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>6 994</b>	<b>16 768</b>	<b>8 704</b>
<b>V.</b>	<b>Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-448</b>	<b>3 365</b>	<b>1 331</b>
<b>VI.</b>	<b>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-2 235</b>	<b>20 311</b>	<b>20 251</b>
1.	Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	719	6 734	-2 770
	- z tytułu różnic kursowych	255	259	276
2.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 954	13 577	23 021
	- z tytułu różnic kursowych	1 233	5 175	-868
<b>VII.</b>	<b>Wynik z operacji (V±VI)</b>	<b>-2 683</b>	<b>23 676</b>	<b>21 582</b>

**POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 R. W TYS. ZŁ**

Lp.	Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
<b>I.</b>	<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	763 016	878 668
2.	Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 683	23 676
	a) przychody z lokat netto	-448	3 365
	b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	720	6 734
	c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 955	13 577
3.	Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 683	23 676
4.	Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-	-
	a) z przychodów z lokat netto	-	-
	b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
	c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-59 426	-139 328
	a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	71 485	110 621
	b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-130 911	-249 949
6.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4±5)	-62 109	-115 652
7.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	700 906	763 016
8.	Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	707 181	805 799