

# Karta subfunduszu

Kwiecień 2022

## Informacja reklamowa

Informacja ma charakter marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa oraz nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnych. Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji i własnością Subfunduszu. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym i Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów.

## Polityka inwestycyjna

- MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe, z czego co najmniej 30% aktywów w obligacje skarbowe; w skład portfela Subfunduszu wchodzi również obligacje przedsiębiorstw oraz depozyty.
- Przeciętnie 30% aktywów Subfundusz inwestuje w akcje, przede wszystkim spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
- W skład portfela Subfunduszu mogą wchodzić instrumenty ETF lub kontrakty terminowe.
- W zakresie inwestycji w dłużne papiery wartościowe co najmniej 70% części dłużnej inwestowane jest w obligacje posiadające rating inwestycyjny lub obligacje emitenta, w którym Skarb Państwa posiada, pośrednio lub bezpośrednio, udział co najmniej 25% ogólnej liczby głosów.

## Podstawowe informacje

### o Subfunduszu i Towarzystwie

Data rozpoczęcia działalności przez TFI:	09.03.2004
Liczba strategii oferowanych przez TFI:	23
Typ Subfunduszu:	Mieszany Krajowy
Waluta:	PLN
Region inwestowania:	Polska
Benchmark:	60% FTSE PGBI, 21% WIG20, 9% mWIG40, 10% WIBID 1M
Zarządzający:	Tomasz Adamus, Krzysztof Bednarczyk, Tomasz Karsznia, Izabela Owczarek
Data pierwszej wyceny Subfunduszu:	18.06.2004
Częstotliwość wyceny:	każdy dzień roboczy GPW
Subfundusz Parasolowy:	tak
Opłata dystrybucyjna (max):	4,00%
Opłata za zarządzanie (rzeczywista):	2,00%
Pierwsza wpłata:	500 PLN
Każda następna:	250 PLN
Wielkość aktywów Subfunduszu na dzień 30.04.2022:	64,3 mln PLN

## Zmiana wartości jednostek uczestnictwa MetLife Subfunduszu Stabilnego Wzrostu



## Alokacja sektorowa portfela akcyjnego Subfunduszu na dzień 31.03.2022

Sektor	Udział
Finanse	37,4%
Surowce	15,8%
Telekomunikacja	13,1%
Energetyka	11,2%
Podstawowe dobra konsumpcyjne	5,9%
Dobra konsumpcyjne wyższego rzędu	4,3%
Użyteczności publicznej	4,1%
Przemysł	3,7%
Ochrona Zdrowia	2,3%
Pozostałe	2,3%

## Struktura portfela na dzień 31.03.2022

Obligacje rządowe	61,6%
Akcje i inne inst. udziałowe	25,1%
Obligacje korporacyjne	9,0%
Środki pieniężne	2,8%
Kontakty terminowe futures	1,4%

## Ekspozycja walutowa na dzień 31.03.2022

PLN	100%
-----	------

## Miary ryzyka Subfunduszu na dzień 30.04.2022

Współczynnik Sharpe'a	-0,047
Współczynnik $\beta$	0,93
Tracking Error	1,81%
Duration części dłużnej Subfunduszu	2,80

## Największe pozycje na dzień 31.03.2022

IZ0823	14,3%
DS0432	14,0%
WS0428	8,5%
WZ1131	8,1%
DS0726	3,9%

## Wyniki inwestycyjne MetLife Subfunduszu Stabilnego Wzrostu i Benchmarku na dzień 30.04.2022

	1M	3M	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	YTD
Subfundusz	-5,3%	-9,1%	-9,8%	1,2%	-1,6%	-2,7%	14,2%	-9,9%
Benchmark	-5,9%	-9,8%	-12,7%	-4,2%	-9,5%	-6,5%	22,8%	-10,7%

Razem przez życie

## Informacje o ryzyku i zastrzeżenia prawne

Niniejsze opracowanie wyraża wiedzę oraz poglądy jego autorów, według stanu na dzień jego sporządzenia i ma wyłącznie charakter informacyjny. Przedmiotowe opracowanie nie powinno stanowić podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Autorzy oraz MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Niniejszy materiał nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej.

MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie gwarantują osiągnięcia założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Historyczne wyniki inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości. Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanego kapitału. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany Subfundusz jest uzależniona od daty zbycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat manipulacyjnych oraz obowiązków podatkowych uczestnika.

Powyżej 35% wartości aktywów poszczególnych Subfunduszy MetLife FIO Parasol Krajowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Globalnych Innowacji, MetLife Subfunduszu Multistrategia) oraz aktywów poszczególnych Subfunduszy Krajowych MetLife SFIO Parasol Światowy może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski. Aktywa Subfunduszy Zagranicznych MetLife SFIO Parasol Światowy lokowane są w większości w jednostki uczestnictwa zagranicznych subfunduszy wskazanych w Statucie MetLife SFIO Parasol Światowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Akcji Europejskich oraz MetLife Subfunduszu Akcji Ameryki Łacińskiej). Wartość aktywów netto: Subfunduszy MetLife FIO Parasol Krajowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Obligacji Skarbowych, MetLife Subfunduszu Konserwatywnego), Subfunduszy Krajowych MetLife SFIO Parasol Światowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Konserwatywnego Plus i MetLife Subfunduszu Obligacji Plus) oraz Subfunduszy Zagranicznych MetLife SFIO Parasol Światowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Obligacji Światowych), cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem.

Szczegółowe informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów MetLife SFIO Parasol Światowy oraz w Prospekcie Informacyjnym i Kluczowych Informacjach dla Inwestorów MetLife FIO Parasol Krajowy, dostępnych na stronie internetowej [www.metlife.pl](http://www.metlife.pl) oraz u podmiotów prowadzących dystrybucję.

**Profil ryzyka KIID** to profil ryzyka Subfunduszu wyrażony syntetycznym wskaźnikiem ryzyka (profil ryzyka i zysku), który obrazuje poziom historycznych wahań Jednostki Uczestnictwa mierzony odchyleniem standardowym tygodniowych stóp zwrotu z jednostki uczestnictwa za okres obejmujący 5 lat działalności funduszu. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu. Ze względu na swoją konstrukcję syntetyczny wskaźnik ryzyka nie obejmuje szeregu ryzyk występujących w Subfunduszu, ryzyka istotne dla poszczególnych subfunduszy zostały wymienione w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria profilu ryzyka i zysku pozostanie niezmienna. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Kategoria „Największe pozycje” prezentuje największe pozycje w portfelu spośród akcji, obligacji oraz jednostek uczestnictwa.

## Słowniczek

**Beta** to miara wskazująca wrażliwość zmiany ceny badanego instrumentu w porównaniu ze zmianą benchmarku, np. indeksu akcji. Wskaźnik równy jedności oznacza, że spodziewany 10% wzrost lub spadek wartości wzorca przełoży się na 10% wzrost lub spadek wartości badanego instrumentu (wartości jednostki w przypadku funduszy). Im wyższą wartość przyjmuje wskaźnik beta, tym bardziej ryzykowna jest rozpatrywana inwestycja. Ujemna beta oznacza odwrotne zachowanie się wartości jednostki w stosunku do zmiany wartości benchmarku.

**Duration** jest jedną z podstawowych miar oceny ryzyka portfela obligacji. Określa on ryzyko zmiany wartości portfela obligacji przy zmianie stóp procentowych. Im wyższy wskaźnik tym większe ryzyko straty w przypadku wzrostu stóp procentowych, a jednocześnie większy potencjalny zysk w przypadku obniżki stóp procentowych.

**Wskaźnik Sharpe'a** jest jedną z podstawowych miar oceny ryzyka funduszy. Współczynnik Sharpe'a najkrócej można zobrazować jako współczynnik premii uzyskiwanej przez inwestora w stosunku do możliwego zysku bez ryzyka. Im wyższy wskaźnik tym lepiej dla inwestora. Współczynnik Sharpe'a liczy się jako różnica stopy zwrotu portfela lub funduszu i stopy wolnej od ryzyka w stosunku do ryzyka całkowitego określane poprzez zmienność funduszu (odchylenie standardowe). Wskaźnik liczony jest w oparciu o miesięczne stopy zwrotu od momentu pierwszej wyceny funduszu, pod warunkiem, iż fundusz istnieje przynajmniej 24 miesiące.

**Benchmark** jest portfelem wzorcowy stanowiącym punkt odniesienia w ocenie wyników zarządzającego funduszem. W skład Benchmarku mogą wchodzić pojedyncze instrumenty finansowe, dla funduszy tzw. jednorodnych (np. funduszy akcji), bądź ich kombinacje dla funduszy mieszanych (np. funduszy zrównoważonych).

**Tracking Error** to wskaźnik pozwalający dokonać oceny zgodności efektów prowadzonej przez zarządzającego polityki inwestycyjnej z wynikami osiąganymi przez benchmark. Wskaźnik bazuje na odchyleniu standardowym dodatkowych stóp zwrotu (czyli sumy różnic wyników funduszu wobec wyników portfela wzorcowego/benchmarku). Im mniejsza wartość wskaźnika tym fundusz cechuje się niższym ryzykiem w stosunku do benchmarku, co oznacza niższe prawdopodobieństwa nie osiągnięcia wyniku jaki osiągnął benchmark. Wskaźnik liczony jest w oparciu o miesięczne stopy zwrotu od momentu pierwszej wyceny funduszu, pod warunkiem, iż fundusz istnieje przynajmniej 24 miesiące.

[metlife.pl](http://metlife.pl)

Informujemy, że polskie spółki MetLife zmieniły właściciela - teraz są częścią Grupy NN. O tym, co ważne, mówimy wprost: dla klientów i partnerów biznesowych nic się nie zmienia i nie muszą nic robić. Jedyną różnicą jest zmiana domeny e-mail z [@metlife.pl](mailto:@metlife.pl) na [@nn.pl](mailto:@nn.pl) lub [@nnfinanse.pl](mailto:@nnfinanse.pl). Grupa NN to stabilna, międzynarodowa grupa finansowa, która w Polsce działa od 26 lat pod marką Nationale-Nederlanden. Dowiedz się więcej na [www.metlife.pl/GrupaNN](http://www.metlife.pl/GrupaNN).

