

Karta subfunduszu

Październik 2019

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.
- Subfundusz może zawierać umowy na instrumentach pochodnych.
- 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.
- Subfundusz inwestuje głównie na rynku polskim.

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, Łukasz Siwek, 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):	2,20%
Pierwsza wpłata:	500 PLN
Każda następna:	250 PLN
Wielkość aktywów Subfunduszu na dzień 31.10.2019:	60 mln PLN

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa MetLife Subfunduszu Stabilnego Wzrostu



Alokacja sektorowa portfela akcyjnego Subfunduszu na dzień 30.06.2019

Sektor	Udział
Finanse i Ubezpieczenia	38,3%
Dobra luksusowe	14,4%
IT	13,3%
Ropa i Gaz	12,7%
Surowce i Chemia	8,9%
Spółki użyteczności publicznej	5,8%
Podstawowe dobra konsumpcyjne	2,1%
Telekomunikacja	1,7%
Przemysł	1,6%
Zdrowie i Medycyna	1,2%

Alokacja aktywów na dzień 30.06.2019

Obligacje	67,4%
Akcje/ prawa do akcji	29,4%
Środki pieniężne	3,2%

Miary ryzyka Subfunduszu na dzień 31.10.2019

Współczynnik Sharpe'a	0,039
Współczynnik β	0,97
Tracking Error	1,46%
Duration części dłużnej Subfunduszu	4,10

5 największych pozycji portfela akcyjnego w odniesieniu do aktywów Subfunduszu na dzień 30.06.2019

PKO BP	2,9%
CD PROJEKT RED S.A.	2,7%
PZU S.A.	2,7%
PKN Orlen S.A.	2,1%
BANK ZACHODNI WBK S.A.	1,6%

Wyniki inwestycyjne Subfunduszu i Benchmarku na dzień 31.10.2019

	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu	4,2%	-1,2%	1,9%	25,0%
benchmark	4,1%	1,7%	9,0%	52,7%

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.

Oferta produktowa

Subfundusze MetLife FIO Parasol Krajowy

Akcji
Akcji Europy Środkowej i Wschodniej
Akcji Średnich Spółek
Aktywnej Alokacji
Globalnych Innowacji
Konservatywny
Multistrategia
Obligacji Skarbowych
Stabilnego Wzrostu

Subfundusze MetLife SFIO Parasol Światowy

Akcji Amerykańskich
Akcji Ameryki Łacińskiej
Akcji Chińskich i Azjatyckich
Akcji Europejskich
Akcji Małych Spółek
Akcji Nowa Europa
Akcji Polskich
Akcji Rynków Rozwiniętych
Akcji Rynków Wschodzących
Konservatywny Plus
Obligacji Plus
Obligacji Światowych
Ochrony Wzrostu
Zrównoważony Azjatycki

metlife.pl

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.

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 obciążone 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 Konservatywnego), Subfunduszy Krajowych MetLife SFIO Parasol Światowy (nie dotyczy MetLife Subfunduszu Obligacji Konservatywnego 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 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.

Niniejszy materiał nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 206, poz. 1715) w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa, zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000181644; NIP 107-000-00-46; wysokość kapitału zakładowego: 17.190.000,00 złotych, wpłacony w całości. MetLife TFI S.A. jest spółką z grupy MetLife, Inc.

