NN (L) KONSERWATYWNY PLUS

Rating Analiz Online

akcyjne
absolute return
mieszane
dłużne
krótkoterminowe dłużne

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

Polityka inwestycyjna

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują bardzo niskie ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe.

RYZYKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko
potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

1	2	3	4	5	6	7

bardzo niskie

Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiąganie danej kategorii ryzyka. Profil ryzyka i zysku może w przyszłości ulegać zmianom. Najniższa kategoria ryzyka (1) nie oznacza, że inwestycja jest pozbawiona ryzyka.

dane na dzień 30.04.2020

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	krótkoterminowe dłużne
Benchmark	100% WIBID 6M
Początek działalności subfunduszu	02.08.2011
Aktywa (30.04.2020)	91,99 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	118,62 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	0,50%
Opłata za zarządzanie	0,75%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

Modelowa struktura portfela



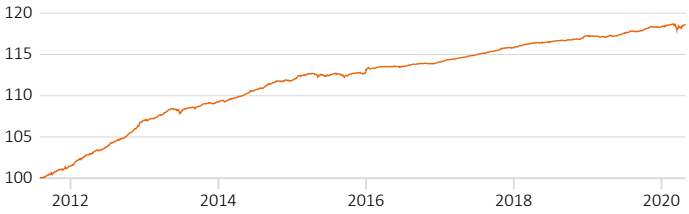
Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny

krótki okres | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat

WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

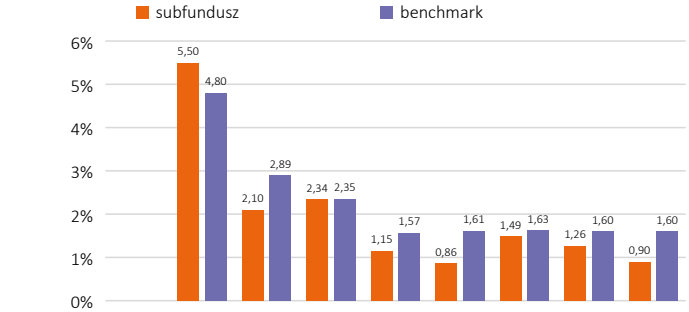
za okres od 02.08.2011 do 30.04.2020



Wyniki subfunduszu % na dzień 30.04.2020

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	0,15	0,05	0,30	1,22	3,45	5,44	-	0,25	18,62
benchmark	0,05	0,29	0,70	1,51	4,82	8,17	-	0,43	22,36

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
subfundusz	-	5,50	2,10	2,34	1,15	0,86	1,49	1,26	0,90
benchmark	-	4,80	2,89	2,35	1,57	1,61	1,63	1,60	1,60

NN investment partners

SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 30.04.2020

nazwa	udział w portfelu
Obligacje skarbowe o zmiennym %	59,43%
Obligacje skarbowe o stałym %	39,84%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	0,73%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 30.04.2020

nazwa	udział w portfelu
PLN	100,00%

Największe pozycje w portfelu

wg sprawozdania finansowego z dnia 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
WZ1122	22,98%
WZ0124	19,38%
WZ0121	16,68%
PS0420	12,65%
WZ0524	9,61%
DS1020	9,03%
OK0720	4,78%
PS0421	4,44%
Środki pieniężne	0,26%
WZ0120	0,19%

Alokacja geograficzna dane na dzień 30.04.2020

nazwa	udział w portfelu
Polska	100,00%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Krzysztof Prus
Zarządzający Funduszami Dłużnymi
Zespół Zarządzania Papierami Dłużnymi
22 lat w branży

Słownik

Odchylenie standardowe to jedna z bardziej popularnych miar statystycznych, pokazująca jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Im wyższe odchylenie standardowe, tym wyższe ryzyko towarzyszące inwestycji w jednostkę funduszu.
R^2, czyli kwadrat współczynnika korelacji liniowej Pearsona, to jedna z bardziej popularnych miar statystycznych, pokazująca stopień dopasowania serii danych do wzorca.
Wskaźnik Sharpe'a opisuje jak dobrze osiągnięta stopa zwrotu wynagradza inwestora za podjęte przez niego ryzyko inwestowania w walory ryzykowne. Parametr umożliwia jednoczesną maksymalizację zysku oraz minimalizację ryzyka, co można osiągnąć przez wybór funduszu o największej dodatniej wartości wskaźnika.
Wskaźnik Alfa Jensena to miara zysku skorygowana o ponoszone ryzyko. Jego dodatnia wartość wyraża nadwyżkę wyniku ponad oczekiwaną stopę zwrotu, jaka wynika z modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM).
Beta to miara wskazująca wrażliwość zmiany ceny badanego instrumentu w porównaniu ze zmianą benchmarku. Wskaźnik równy 1 oznacza, że spodziewany 10% wzrost wartości wzorca przełoży się na 10% wzrost wartości badanego instrumentu (wartości jednostki w przypadku funduszy). Im wyższą wartość przyjmuje wskaźnik beta, tym bardziej ryzykowna jest rozpatrywana inwestycja.
Tracking Error pozwala dokonać oceny zgodności efektów prowadzonej przez zarządzającego polityki inwestycyjnej z wynikami osiąganymi przez benchmark. Im mniejsza jest wartość wskaźnika TE tym ewentualne powstałe różnice są mniejsze.
Rating Analiz Online to ocena funduszu opierająca się na ocenie czynników ilościowych (takich jak wyniki) oraz jakościowych. Analiza funduszu polega na dogłębnym zbadaniu czterech podstawowych obszarów, które decydują o obecnym zachowaniu funduszu oraz o zachowaniu w przyszłości: zarządzający i proces inwestycyjny, polityka inwestycyjna i portfel, charakterystyka portfela, wyniki funduszu i ryzyko oraz koszty i opłaty. Im więcej przyznanych gwiazdek tym lepiej oceniona jakość funduszu. W dużym uproszczeniu przyznanie 4 bądź 5 gwiazdek oznacza, iż fundusze te są warte zainteresowania w pierwszej kolejności, gdyż ich charakterystyka wskazuje na dużą zdolność do osiągania wyników lepszych od przeciętnej w grupie.
Benchmark wzorzec stanowiący punkt odniesienia do oceny wyników zarządzania aktywami funduszu. Jako benchmark mogą służyć między innymi: indeks giełdowy, inflacja, rentowność określonych bonów skarbowych lub ich odpowiednie kombinacje. WIBID 6M - stawka procentowa (Warsaw Interbank Bid Rate) jaką banki zapłacą za przyjęcie w depozyt środków w PLN na termin sześciomiesięczny (6M) od innych banków.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i posiada charakter reklamowy. NN Investment Partners TFI posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności. Podany w niniejszym dokumencie profil ryzyka funduszu jest oparty na metodologii stosowanej w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów. Stopy zwrotu (źródło: Analizy Online S.A.) mają charakter historyczny. NN Investment Partners TFI i Fundusze Inwestycyjne NN nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne NN są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, a Uczestnik musi liczyć się z istnieniem możliwości utraty części zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.nntfi.pl. Informacje o Funduszach Inwestycyjnych NN oraz o ich ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie NN Investment Partners TFI i na stronie www.nntfi.pl oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów dostępnych w siedzibie NN Investment Partners TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.nntfi.pl. Wartość aktywów netto wszystkich Subfunduszy NN SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszy w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących w akcje lub instrumenty dłużne o podwyższonym ryzyku. Subfundusze NN SFIO lokują wszystkie swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych zarządzanych przez podmiot z grupy kapitałowej NN Investment Partners TFI oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez NN Investment Partners TFI. NN (L) Konserwatywny Plus działający w ramach NN SFIO nie jest funduszem rynku pieniężnego (FRP) w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131.