

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

Polityka inwestycyjna

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie łącznie do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą (Fundusze Źródłowe). Fundusz będzie mógł lokować Aktywa Subfunduszu również bezpośrednio w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa Funduszy Źródłowych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty. Docelowa Alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Daty Docelowej. W początkowym okresie funkcjonowania do 42% Aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w fundusze o charakterze akcyjnym, pozostała zaś część - w fundusze o charakterze dłużnym. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w fundusze o charakterze dłużnym. Po osiągnięciu Daty Docelowej alokacja Aktywów Subfunduszu będzie stała. Poziomy Alokacji Docelowej Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu jest określona w par. 5 ust. 2 Rozdziału V Części II Statutu Funduszu.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres upływający w Dacie Docelowej określonej dla Subfunduszu na 2025 rok, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami w akcje lub jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestujących w akcje w początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, zaś w późniejszym okresie funkcjonowania Subfunduszu oczekują zysków porównywalnych do zysków z depozytów bankowych oraz akceptują ryzyko związane z inwestowaniem w akcje ograniczonej części Aktywów Subfunduszu i akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami większości Aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych inwestujących w dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Uczestnicy używający waluty polskiej jako waluty odniesienia akceptują średni poziom ryzyka walutowego w latach 2011-2014 oraz niski poziom ryzyka walutowego począwszy od roku 2015.

RYZIKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko potencjalnie niższy zysk



wyższe ryzyko potencjalnie wyższy zysk

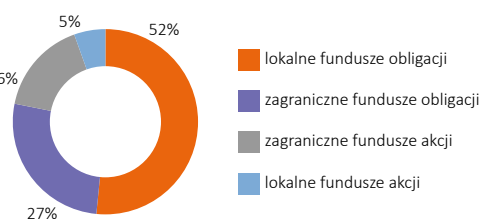
Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.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

dane na dzień 31.08.2022

Podstawowe informacje

| | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Typ subfunduszu | fundusz z datą docelową |
| Benchmark | brak |
| Początek działalności subfunduszu | 20.03.2012 |
| Aktywa (31.08.2022) | 223,90 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 133,70 PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata | 50 PLN |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna | 3,00% |
| Opłata za zarządzanie | 1,07% |
| Waluta funduszu | PLN |
| Waluta funduszu źródłowego | - |

Modelowa struktura portfela



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

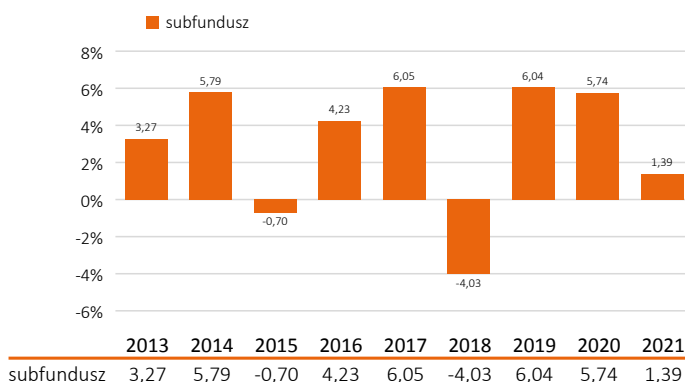
za okres od 20.03.2012 do 31.08.2022



Wyniki subfunduszu % na dzień 31.08.2022

| | 1 m | 3 m | 6 m | 12 m | 36 m | 60 m | 120 m | YTD | max |
|------------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|
| subfundusz | -1,09 | -0,71 | -4,39 | -8,09 | 1,25 | 2,11 | 31,96 | -6,78 | 33,39 |

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 31.08.2022

| nazwa | udział w portfelu |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| Fundusze inwestujące głównie w obligacje | 53,77% |
| Fundusze gotówkowe | 25,65% |
| Fundusze inwestujące głównie w akcje | 18,62% |
| Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań | 1,27% |
| Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające) | 0,69% |

Alokacja geograficzna dane na dzień 31.08.2022

| nazwa | udział w portfelu |
|------------|-------------------|
| Polska | 72,51% |
| Luksemburg | 19,88% |
| Irlandia | 4,97% |
| Francja | 2,64% |

Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 30.06.2022

| nazwa | udział w portfelu |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| NN Krótkoterminowych Obligacji (NN FIO) | 24,47% |
| NN Obligacji (NN FIO) | 17,71% |
| NN (L) Obligacji Plus (NN SFIO) | 17,65% |
| NN (L) First Class Yield Opportunities I (Acc) (PLN) (hedged) | 13,16% |
| Invesco S&P 500 ETF (USD) | 4,82% |
| NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity I (Acc) (PLN) (hedged) | 4,73% |
| NN (L) Global High Yield I (Acc) (PLN) (hedged) | 4,53% |
| Lyxor ETF MSCI Europe (Dis) (EUR) | 3,14% |
| Depozyt/PLN/ING BSK S.A./20220701/0% O/N | 2,89% |
| NN Akcji (NN FIO) | 2,41% |

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.08.2022

| nazwa | udział w portfelu |
|-------|-------------------|
| PLN | 97,47% |
| USD | 1,07% |
| EUR | 0,98% |
| JPY | 0,48% |

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Jan Kruk

Zarządzający Funduszami i Analityk Akcji
Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi
9 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.

R², 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 wzorec 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.

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 obciążone 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 zarządzanych przez NN IP TFI oraz o ich ryzyku inwestycyjnym sporządzone w języku polskim zawarte są w Prospektach Informacyjnych dostępnych w siedzibie NN IP TFI i na stronie www.nntfi.pl oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów i Informacjach dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępnych w siedzibie NN IP TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.nntfi.pl (https://www.nntfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne). Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez NN IP TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.nntfi.pl (https://www.nntfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne). Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez NN IP TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.nntfi.pl (https://www.nntfi.pl/informacje-i-dokumenty/dokumenty-funduszy/prospekty-informacyjne). Wartość aktywów netto wszystkich Subfunduszy NN Perspektywa SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszy w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących w akcje lub instrumenty dłużne o podwyższonym ryzyku. Subfundusze NN Perspektywa SFIO lokują swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych zarządzanych przez podmioty z grupy kapitałowej NN Investment Partners TFI oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez NN Investment Partners TFI. Subfundusze NN Perspektywa SFIO mogą lokować swoje aktywa również bezpośrednio w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego w przypadku, gdy ze względu na ograniczenia inwestycyjne związane z koncentracją inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych nie będzie już możliwe inwestowanie w tego typu instrumenty. Subfundusze NN Perspektywa SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Alokacja aktywów poszczególnych Subfunduszy, pomiędzy klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania danego Subfunduszu do, odrębnie określonej dla poszczególnych Subfunduszy, Daty Docelowej. NN Investment Partners TFI z tytułu administracji i zarządzania poszczególnymi Subfunduszami pobiera wynagrodzenie którego stawki ulegają zmianie wraz z upływem poszczególnych okresów funkcjonowania danych Subfunduszy.



NN investment
partners

