

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 30.06.2020

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje w wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne o odpowiednim profilu zysk-ryzyko, dając dostęp do rozwiązania, w którym proces doboru funduszy inwestycyjnych do portfela jest pozostawiony doświadczonemu zarządzającemu. Subfundusz inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w fundusze inwestycyjne polskie i zagraniczne o charakterze dłużnym i akcyjnym. Neutralny udział funduszy akcyjnych i funduszy dłużnych w portfelu Funduszu wynosi odpowiednio 65% i 35% aktywów. Zarządzający Subfunduszem wybierają fundusze umożliwiające osiągnięcie atrakcyjnych zysków oraz dywersyfikację ryzyka.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony dla osób, które chcą inwestować przez okres co najmniej 3 lat. Z uwagi na średnie ryzyko, Subfundusz nieodpowiedni dla osób obawiających się ponoszenia strat w okresie zawirowań na rynkach finansowych.

RYZYKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko potencjalnie niższy zysk wyższe ryzyko potencjalnie wyższy zysk

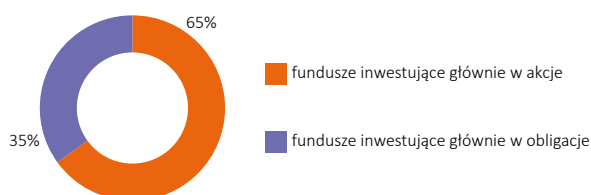


Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.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

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany
Benchmark	brak
Początek działalności subfunduszu	20.02.2015
Aktywa (30.06.2020)	13,17 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	94,99 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	4,00%
Opłata za zarządzanie	2,00%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

Modelowa struktura portfela



Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

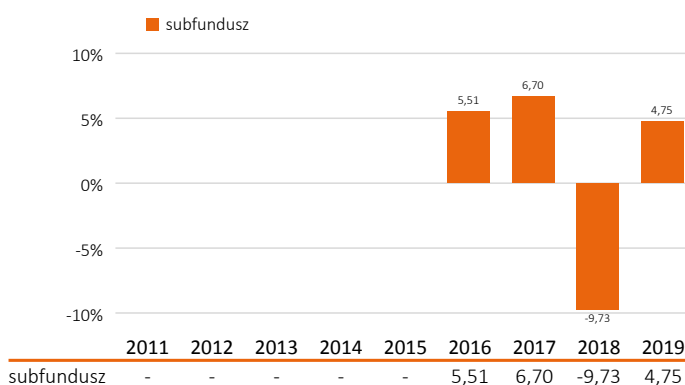
za okres od 20.02.2015 do 30.06.2020



Wyniki subfunduszu % na dzień 30.06.2020

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	2,18	10,78	-5,05	-4,51	-9,74	-2,70	-	-5,05	-5,11

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 30.06.2020

nazwa	udział w portfelu
Fundusze inwestujące głównie w akcje	52,43%
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	21,68%
Fundusze mieszane	9,49%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	8,74%
Fundusze gotówkowe	6,83%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	0,84%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 30.06.2020

nazwa	udział w portfelu
PLN	98,75%
USD	0,78%
JPY	0,29%
inne	0,19%

Największe pozycje w portfelu

wg sprawozdania finansowego z dnia 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
Aviva Investors Polskich Akcji (Aviva Investors FIO)	11,77%
NN (L) First Class Yield Opportunities I (Acc) (PLN) (hedged)	10,64%
NN Akcji (NN FIO)	9,78%
Generali Korona Akcje (Generali Fundusze FIO)	9,78%
Środki pieniężne	7,42%
NN Średnich i Małych Spółek (NN FIO)	4,93%
NN (L) First Class Multi Asset Premium I (Acc) (PLN) (hedged)	4,92%
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ (PZU FIO Parasolowy)	4,90%
Generali Akcje Małych i Średnich Spółek (Generali Fundusze FIO)	4,89%
NN Obligacji (NN FIO)	4,86%

Alokacja geograficzna dane na dzień 30.06.2020

nazwa	udział w portfelu
Polska	58,64%
Luksemburg	31,85%
Irlandia	7,17%
Francja	2,34%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Jan Kruk

Młodszy Zarządzający/Analityk

Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi

7 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 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.

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 Fundusz nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusz 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 Funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.nntfi.pl. Informacje o Funduszu oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym dostępnym 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 Funduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Funduszu w akcje.