NN (L) MULTI FACTOR

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

Polityka inwestycyjna

Fundusz dąży do wzrostu wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat. Fundusz inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w fundusz luksemburski NN (L) Multi Asset Factor Opportunities. Stopa zwrotu Funduszu NN (L) Multi Factor jest ściśle powiązana ze stopą zwrotu funduszu luksemburskiego. Ewentualne rozbieżności mogą wynikać z różnego poziomu opłat oraz niepełnej efektywności mechanizmu ograniczającego ryzyko walutowe (hedging). Celem NN (L) Multi Asset Factor Opportunities jest zapewnienie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestycje w zestaw czynników (takich jak dynamika, wartość, czynnik „carry" i zmienność), które są osiągane przy zastosowaniu uregulowanych strategii przyjmujących zarówno długie, jak i krótkie pozycje. NN (L) Multi Asset Factor Opportunities, mierzony w okresie pięciu lat, dąży do przekroczenia 1-miesięcznej stopy LIBOR dla dolara amerykańskiego. NN (L) Multi Asset Factor Opportunities dąży do osiągnięcia swojego celu inwestycyjnego wykorzystując przede wszystkim długie i krótkie finansowe instrumenty pochodne w stosunku do szerokiego zakresu klas aktywów, takich jak akcje, instrumenty o stałym dochodzie, waluty i indeksy towarów. NN (L) Multi Asset Factor Opportunities może również wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego m.in. w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują wysokie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut.

RYZYKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko
potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

1	2	**3**	4	5	6	7

średnio niska klasa ryzyka

Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) i jest aktualny na dzień sporządzenia Karty Funduszu. 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.

Wskaźniki ryzyka i efektywności dane na dzień 30.12.2022

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	9,32%	9,91%	9,96%
Wskaźnik Sharpe'a	0,59	-0,28	-0,01
Wskaźnik Alfa	20,90	2,95	3,42
Wskaźnik Beta	-7,96	-6,41	-1,30
Wskaźnik R^2	10,00%	3,00%	0,00%
Tracking Error	9,45%	9,96%	9,98%

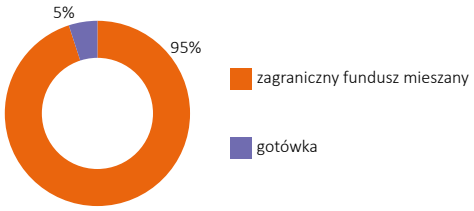
Do dnia 2 marca 2016 r. subfundusz działał pod nazwą NN (L) Globalnych Możliwości i inwestował do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Global Opportunities. Od 3 marca 2016 r. do 19 lipca 2020 r. subfundusz działał pod nazwą NN (L) Dynamiczny Globalnej Alokacji. 20 lipca 2020 r. subfundusz zmienił politykę inwestycyjną oraz nazwę na NN (L) Multi Factor.

dane na dzień 30.12.2022

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany (od dnia 2016-03-03)
Benchmark	brak
Początek działalności subfunduszu	03.03.2016
Aktywa (30.12.2022)	76,17 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	177,65 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	5,00%
Opłata za zarządzanie	1,50%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	EUR

Modelowa struktura portfela



Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny

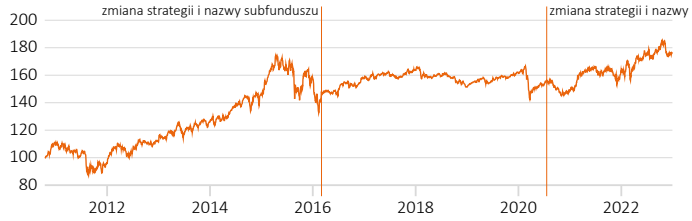


krótki okres | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | **5 lat**

WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

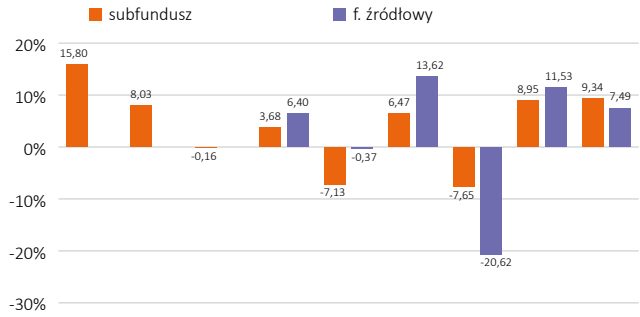
za okres od 15.10.2010 do 30.12.2022



Wyniki subfunduszu % na dzień 30.12.2022

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	1,65	-1,44	0,88	9,34	10,01	8,78	59,47	9,34	77,65
f. źródłowy	1,09	-2,99	-1,70	7,49	-5,68	6,26	-	7,49	30,54

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
subfundusz	15,80	8,03	-0,16	3,68	-7,13	6,47	-7,65	8,95	9,34
f. źródłowy	-	-	-	6,40	-0,37	13,62	-20,62	11,53	7,49

NN investment partners

SKŁAD PORTFELA

Największe pozycje w portfelu dane na dzień 31.12.2022

nazwa	udział w portfelu
TREASURY BILL	29,57%
TRSWAP: BCOMSYC INDEX	28,57%
TRSWAP: BCOMCOC INDEX	26,31%
TRSWAP: BCOMSMC INDEX	24,44%
TRSWAP: BCOMNGC INDEX	-21,62%
CAN 10YR BOND MAR 23	-22,70%
TRSWAP: BCOMKWC INDEX	-23,44%
TRSWAP: BCOMGCC INDEX	-31,49%
US 10YR NOTE MAR 23	-32,03%
TRSWAP: BCOMLCC INDEX	-54,39%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.12.2022

nazwa	udział w portfelu
GBP	9,55%
JPY	5,99%
NZD	4,25%
CAD	4,19%
EUR	3,44%
inne	72,58%

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.

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 Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID). Największe pozycje, alokacja sektorowa, geograficzna, walutowa oraz wskaźniki ryzyka - dane dotyczą funduszu źródłowego NN (L) First Class Multi Asset Premium. 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 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 Dokumencie Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) 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 odnośnie praw inwestorów sporządzone w języku polskim znajdują się w Prospektach Informacyjnych 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). 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 investment partners

analizy online