

# NN (L) GLOBALNY ODPOWIEDZIALNEGO INWESTOWANIA

## INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 31.05.2022

### Polityka inwestycyjna

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Global Equity Impact Opportunities wyodrębnionego w ramach NN (L) otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). NN (L) Global Equity Impact Opportunities zasadniczo inwestuje w zdywersyfikowany portfel spółek, które generują pozytywny wpływ na społeczeństwo i środowisko naturalne oraz przynoszą zyski finansowe. Fundusz zagraniczny inwestuje w spółki mające siedzibę, notowane lub będące przedmiotem obrotu na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może również inwestować bezpośrednio, do 20% swoich aktywów netto, w Chinach kontynentalnych poprzez platformę Stock Connect, która jest względnie nową platformą, w związku z czym pewne regulacje nie zostały sprawdzone i podlegają zmianom, które mogą niekorzystnie wpłynąć na ten fundusz. Portfel jest zdywersyfikowany pod kątem różnych tematów inwestycyjnych, krajów oraz sektorów.

### Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy deklarują długoterminowy horyzont inwestycyjny (co najmniej 5 lat), oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują wysoki poziom ryzyka. Klienci powinni mieć świadomość możliwości poniesienia straty w stosunku do zainwestowanego kapitału i nie oczekiwać gwarancji zainwestowanego kapitału oraz akceptować wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Chinach, Rosji, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego.

## RYZIKO

### Ryzyko inwestycyjne



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.

### Wskaźniki ryzyka i efektywności dane na dzień 31.05.2022

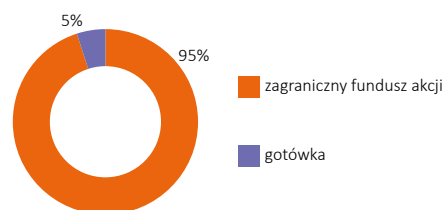
|                         | 1 rok  | 3 lata | 5 lat  |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Odchylenie standardowe  | 17,60% | 17,37% | 15,39% |
| Wskaźnik Sharpe'a       | -0,48  | 0,45   | 0,48   |
| Wskaźnik Alfa           | -      | -      | -      |
| Wskaźnik Beta           | -      | -      | -      |
| Wskaźnik R <sup>2</sup> | -      | -      | -      |
| Tracking Error          | -      | -      | -      |

Do dnia 19 listopada 2018 r. subfundusz działał pod nazwą NN (L) Ameryki Łacińskiej i inwestował do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Latin America. 20 listopada 2018 r. subfundusz zmienił strategię inwestycyjną oraz nazwę na NN (L) Globalny Odpowiedzialnego Inwestowania i inwestuje do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Global Equity Impact Opportunities.

### Podstawowe informacje

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Typ subfunduszu                   | akcyjny        |
| Benchmark                         | brak           |
| Początek działalności subfunduszu | 19.11.2018     |
| Aktywa (31.05.2022)               | 221,75 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa    | 79,94 PLN      |
| Minimalna pierwsza wpłata         | 200 PLN        |
| Minimalna kolejna wpłata          | 50 PLN         |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna   | 5,00%          |
| Opłata za zarządzanie             | 2,00%          |
| Waluta funduszu                   | PLN            |
| Waluta funduszu źródłowego        | EUR            |

### Modelowa struktura portfela



### Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



## WYNIKI

### Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

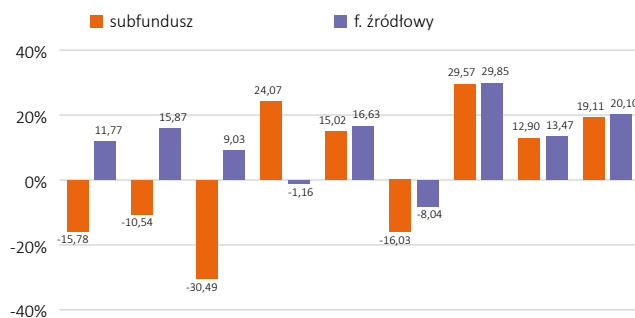
za okres od 23.11.2009 do 31.05.2022



### Wyniki subfunduszu % na dzień 31.05.2022

|             | 1 m   | 3 m   | 6 m    | 12 m  | 36 m  | 60 m  | 120 m  | YTD    | max    |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| subfundusz  | -2,33 | -5,78 | -19,06 | -8,72 | 21,18 | 27,50 | -1,16  | -19,72 | -20,06 |
| f. źródłowy | -2,81 | -6,64 | -20,18 | -9,20 | 23,21 | 38,43 | 133,72 | -20,35 | 280,39 |

### Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



|             | 2013   | 2014   | 2015   | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  | 2020  | 2021  |
|-------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| subfundusz  | -15,78 | -10,54 | -30,49 | 24,07 | 15,02 | -16,03 | 29,57 | 12,90 | 19,11 |
| f. źródłowy | 11,77  | 15,87  | 9,03   | -1,16 | 16,63 | -8,04  | 29,85 | 13,47 | 20,10 |



NN investment  
partners

## SKŁAD PORTFELA

### Największe pozycje w portfelu dane na dzień 31.05.2022

| nazwa                              | udział w portfelu |
|------------------------------------|-------------------|
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC       | 4,53%             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC             | 4,51%             |
| INTUIT INC                         | 4,09%             |
| AMERICAN WATER WORKS INC           | 3,98%             |
| AIA GROUP LTD                      | 3,94%             |
| DANAHER CORP                       | 3,88%             |
| HALMA PLC                          | 3,69%             |
| BAKKAFROST                         | 3,43%             |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR | 3,41%             |
| HELIOS TOWERS PLC                  | 3,14%             |

### Alokacja sektorowa dane na dzień 31.05.2022

| nazwa                                      | udział w portfelu |
|--------------------------------------------|-------------------|
| IT                                         | 32,78%            |
| Spółki sektora farmacji i usług medycznych | 25,77%            |
| Spółki sektora przemysłowego               | 13,47%            |
| Spółki sektora finansowego                 | 7,34%             |
| Komunikacja                                | 4,82%             |
| Dobra codziennego użytku                   | 4,44%             |
| Spółki użyteczności publicznej             | 3,98%             |
| Surowce                                    | 3,45%             |
| Spółki konsumenckie                        | 2,76%             |
| Gotówka                                    | 1,18%             |

### Alokacja geograficzna dane na dzień 31.05.2022

| nazwa                      | udział w portfelu |
|----------------------------|-------------------|
| Ameryka Północna           | 54,98%            |
| Europa                     | 30,22%            |
| Azja i Pacyfik bez Japonii | 7,34%             |
| Afryka                     | 4,82%             |
| Japonia                    | 1,46%             |
| Gotówka                    | 1,18%             |

### Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.05.2022

| nazwa | udział w portfelu |
|-------|-------------------|
| USD   | 54,60%            |
| GBP   | 10,09%            |
| EUR   | 9,74%             |
| NOK   | 5,35%             |
| HKD   | 3,99%             |
| inne  | 16,23%            |

## 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<sup>2</sup>**, 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. Największe pozycje, alokacja sektorowa, geograficzna, walutowa oraz wskaźniki ryzyka - dane dotyczą funduszu źródłowego NN (L) Latin America Equity. 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 prawach 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**

