

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

Polityka inwestycyjna

Fundusz realizuje cel inwestycyjny poprzez dążenie do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland, w związku z czym może inwestować do 100 % aktywów w instrumenty dłużne oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, wchodzące w skład tego indeksu. W celu osiągnięcia stopy zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland Fundusz może inwestować aktywa w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Skład portfela Subfunduszu może różnić od składu indeksu Treasury BondSpot Poland

Profil inwestora

Fundusz przeznaczony dla osób, które chcą inwestować przez co najmniej 1 rok. Inwestorzy akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje. Aktywa funduszu są denominowane głównie w polskich złotych, ryzyko walutowe jest niskie.

RYZIKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko potencjalnie niższy zysk wyższe ryzyko potencjalnie wyższy zysk

1	2	3	4	5	6	7

umiarkowane

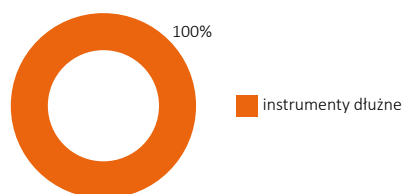
Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiąganie danej kategorii ryzyka.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

dane na dzień 29.07.2022

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	obligacji
Benchmark	100% TBSP Index
Początek działalności subfunduszu	22.06.2020
Aktywa (29.07.2022)	39,66 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	86,00 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	0,50%
Opłata za zarządzanie	0,49%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

Modelowa struktura portfela



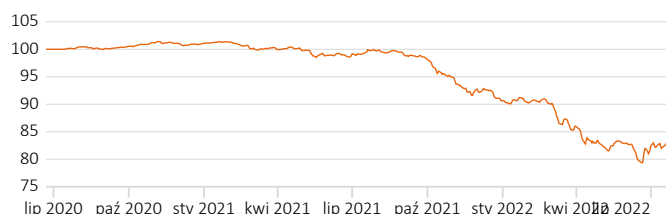
Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny

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

WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

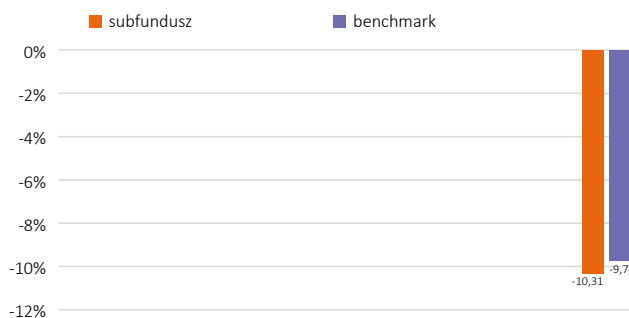
za okres od 22.06.2020 do 29.07.2022



Wyniki subfunduszu % na dzień 29.07.2022

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	4,90	3,99	-4,69	-13,77	-	-	-	-5,14	-14,00
benchmark	5,02	4,26	-4,31	-13,12	-	-	-	-4,75	-12,78

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
subfundusz	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,31
benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,74



NN investment
partners

SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
Obligacje skarbowe o stałym %	99,36%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	0,87%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-0,22%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
PLN	100,00%

Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 30.06.2022

nazwa	udział w portfelu
DS0726	9,75%
DS0725	9,40%
DS1029	9,19%
PS0424	7,46%
PS0123	7,28%
WS0428	7,18%
PS1024	6,98%
DS0727	6,57%
DS1023	6,57%
PS1026	6,37%

Alokacja geograficzna dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
Polska	100,00%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Paweł Gołębiowski
Zarządzający Funduszami
Zespół Zarządzania Papierami Dłużnymi
14 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 Subfundusz 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 funduszu 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 Subfunduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje.



NN investment
partners

