

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 29.07.2022

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje do 100% w akcje, głównie średnich i małych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami 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 ryzyko związane z koncentracją inwestycji w akcje spółek z segmentu średnich i małych spółek.

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.

Wskaźniki ryzyka i efektywności dane na dzień 29.07.2022

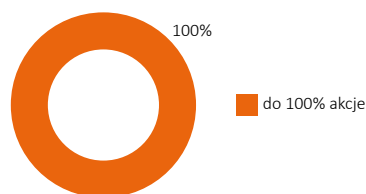
	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	15,44%	17,97%	15,46%
Wskaźnik Sharpe'a	-0,94	0,42	0,03
Wskaźnik Alfa	-0,10%	-0,04%	-0,11%
Wskaźnik Beta	0,88	0,76	0,79
Wskaźnik R ²	96,97%	94,58%	94,50%
Tracking Error	3,34%	6,84%	5,48%

Zmienność stóp zwrotu oraz wszystkie miary ryzyka zostały obliczone na podstawie miesięcznych stóp zwrotu. Jako stopę wolną od ryzyka przyjęto WIBID 1M.

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	akcyjny
Benchmark	60% mWIG40TR + 40% sWIG80TR
Początek działalności subfunduszu	03.10.2005
Aktywa (29.07.2022)	248,54 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	252,25 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	4,00%
Opłata za zarządzanie	2,00%
Opłata za wyniki	0,00%
Maksymalnie 20% od różnicy między wzrostem Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa a wzrostem wartości wskaźnika referencyjnego 60% mWIG40TR + 40% sWIG80TR w skali roku.	
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

Modelowa struktura portfela



Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

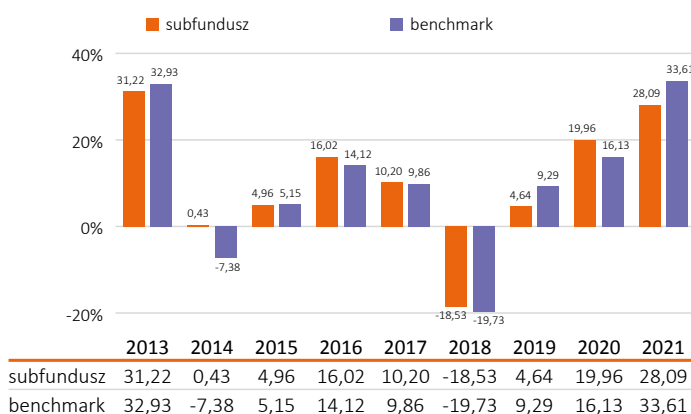
za okres od 03.10.2005 do 29.07.2022



Wyniki subfunduszu % na dzień 29.07.2022

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	1,88	-3,51	-12,39	-11,50	29,11	9,56	118,23	-14,10	110,33
benchmark	2,42	-3,16	-12,87	-12,53	31,94	10,62	109,94	-15,68	443,69

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
Akcje	94,83%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	5,11%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	0,05%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
PLN	85,31%
EUR	9,64%
USD	2,90%
HUF	2,14%
inne	0,02%

Alokacja sektorowa dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
Spółki przemysłowe	22,09%
Finanse	15,61%
Surowce	12,48%
Spółki użyteczności publicznej	10,36%
Spółki konsumenckie	7,56%
Dobra codziennego użytku	2,88%
Telekomunikacja	1,32%
Energia	0,50%
inne	27,21%

Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 30.06.2022

nazwa	udział w portfelu
Grupa Kęty S.A.	5,11%
Inter Cars S.A.	4,50%
Tauron Polska Energia S.A.	3,66%
środki pieniężne USD	3,36%
ING Bank Śląski S.A.	3,26%
Enea S.A.	3,00%
Budimex S.A.	2,96%
Famur S.A.	2,66%
Kruk S.A.	2,65%
Wirtualna Polska Holding S.A.	2,52%

Alokacja geograficzna dane na dzień 29.07.2022

nazwa	udział w portfelu
Polska	89,73%
Austria	3,50%
Węgry	2,14%
Portugalia	1,96%
Francja	1,73%
Niemcy	0,93%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Michał Witkowski

Zarządzający Funduszami/ Starszy Analityk
Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi
15 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. 60% mWIG40TR - indeks GPW w Warszawie dla spółek o średniej kapitalizacji, ważonych kapitalizacją giełdową z uwzględnieniem ilości akcji w wolnym obrocie (free float). 40% sWIG80TR - indeks GPW w Warszawie dla spółek o małej kapitalizacji, ważonych kapitalizacją giełdową z uwzględnieniem ilości akcji w wolnym obrocie (free float).

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/funduszy/prospekty-informacyjne). Informacje o Funduszach Inwestycyjnych zarządzanych przez NN IP TFI 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. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa.