

# NN GLOBALNEJ DYWERSYFIKACJI

## INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 29.04.2022

### Polityka inwestycyjna

Subfundusz mieszany, oparty na bardzo szerokiej dywersyfikacji oraz na algorytmach kontroli ryzyka. Charakteryzuje się elastyczną strukturą portfela, dzięki której dostosowuje się do wahań koniunktury i średnioterminowych perspektyw wzrostu gospodarczego. Udział poszczególnych kategorii lokat w portfelu jest zmienny i zależy od relacji między oczekiwanymi stopami zwrotu, a ponoszonym ryzykiem. Fundusz, za pośrednictwem spółek związanych z rynkiem nieruchomości oraz tzw. REITów może osiągać ekspozycję na rynek nieruchomości. Fundusz inwestuje w akcje spółek z globalnych rynków rozwiniętych i wschodzących. Część portfela stanowią akcje spółek odpowiedzialnych społecznie. Wysokodochodowym uzupełnieniem portfela mogą być globalne obligacje korporacyjne oraz obligacje skarbowe rynków wschodzących. Dla zwiększenia dywersyfikacji fundusz może inwestować w surowce. W przypadku znacznego wzrostu ryzyka na rynkach finansowych część aktywów może być ulokowana w instrumentach finansowych dających ekspozycję na złoto, waluty i obligacje skarbowe rynków rozwiniętych. Fundusz realizuje swoją strategię inwestując głównie w tytuły uczestnictwa innych funduszy i ETFów.

### Profil inwestora

Fundusz przeznaczony dla osób, które chcą inwestować przez co najmniej 5 lat. Z uwagi na stosunkowo wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji większości środków Subfunduszu w akcje, fundusz jest nieodpowiedni dla osób obawiających się usilnych wahań wartości swoich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, z możliwością utraty części zainwestowanych środków włącznie. Fundusz może inwestować znaczącą część środków na rynkach globalnych, ryzyko walutowe jest stosunkowo wysokie.

## RYZIKO

### Ryzyko inwestycyjne

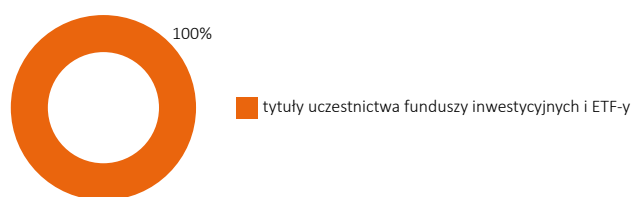


Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.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

### Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany
Benchmark	100% WIBOR 1Y + 4%
Początek działalności subfunduszu	22.06.2020
Aktywa (29.04.2022)	167,80 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	105,69 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	3,00%
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 WIBOR1Y + 4% w skali roku.	
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

### Modelowa struktura portfela



### Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



## WYNIKI

### Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

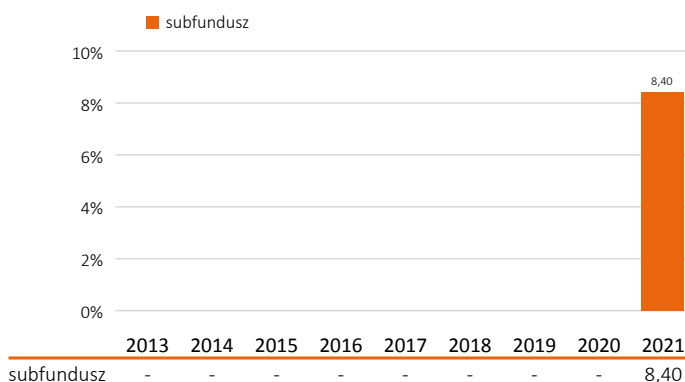
za okres od 22.06.2020 do 29.04.2022



### Wyniki subfunduszu % na dzień 29.04.2022

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	-2,40	-3,28	-7,57	-3,54	-	-	-	-7,47	5,69
benchmark	0,63	1,61	-1,44	0,57	-	-	-	1,86	1,94

### Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



## SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 29.04.2022

nazwa	udział w portfelu
Fundusze inwestujące głównie w akcje	24,79%
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	21,65%
Obligacje skarbowe o stałym %	18,51%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	17,32%
Fundusze mieszane	11,01%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	7,81%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-1,08%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 29.04.2022

nazwa	udział w portfelu
PLN	93,09%
EUR	4,54%
USD	2,35%
inne	0,02%

## Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 31.03.2022

nazwa	udział w portfelu
PSO422	20,06%
NN (L) Commodity Enhanced I (Acc) (PLN) (hedged)	10,82%
Amundi ETC Physical Gold (Acc) (USD)	10,19%
NN (L) Global Real Estate I (Acc) (USD)	8,09%
WZ1122	8,05%
Futures/E-mini S&P500 Index	6,40%
środki pieniężne EUR	6,39%
NN (L) Global High Yield I (Acc) (PLN) (hedged)	6,24%
iShares Global High Yield Corp Bond ETF (Dis) (USD)	5,93%
Lyxor ETF Core US Treasury 1-3Y (Dis) (USD)	4,18%

Alokacja geograficzna dane na dzień 29.04.2022

nazwa	udział w portfelu
Polska	42,56%
Luksemburg	38,55%
Francja	10,25%
Irlandia	8,65%

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Jan Kruk

Zarządzający Funduszami i Analityk Akcji  
Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi  
9 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.

**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** 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 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 Subfunduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje.