

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

Polityka inwestycyjna

Subfundusz inwestuje głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w szczególności w bony i obligacje skarbowe oraz w krótkoterminowe depozyty bankowe. Subfundusz nie inwestuje w akcje.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują ryzyko związane z inwestycjami aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe.

RYZIKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko potencjalnie niższy zysk wyższe ryzyko potencjalnie wyższy zysk

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

bardzo niskie

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.

Wskaźniki ryzyka i efektywności dane na dzień 31.05.2021

| | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Odchylenie standardowe | 0,51% | 0,42% | 0,36% |
| Wskaźnik Sharpe'a | 1,59 | 0,31 | 0,01 |
| Wskaźnik Alfa | -0,09% | 0,08% | 0,08% |
| Wskaźnik Beta | - | - | - |
| Wskaźnik R ² | - | - | - |
| Tracking Error | 0,51% | 0,49% | 0,40% |

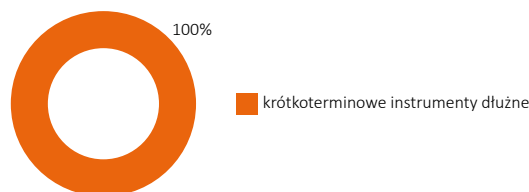
Zmienność stóp zwrotu oraz wszystkie miary ryzyka zostały obliczone na podstawie miesięcznych stóp zwrotu. Jako stopę wolną od ryzyka przyjęto WIBID 1M.

dane na dzień 31.05.2021

Podstawowe informacje

| | |
|-----------------------------------|------------------------|
| Typ subfunduszu | krótkoterminowe dłużne |
| Benchmark | 100% WIBID 6M |
| Początek działalności subfunduszu | 25.02.1999 |
| Aktywa (31.05.2021) | 1 017,11 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 275,40 PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata | 50 PLN |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna | 0,50% |
| Opłata za zarządzanie | 0,30% |
| Waluta funduszu | PLN |
| Waluta funduszu źródłowego | - |

Modelowa struktura portfela



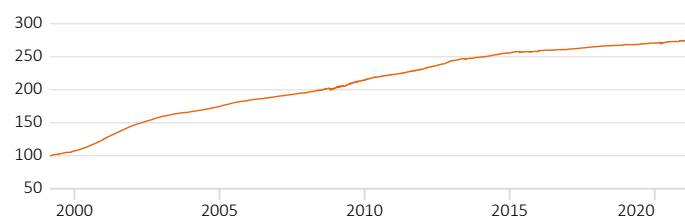
Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

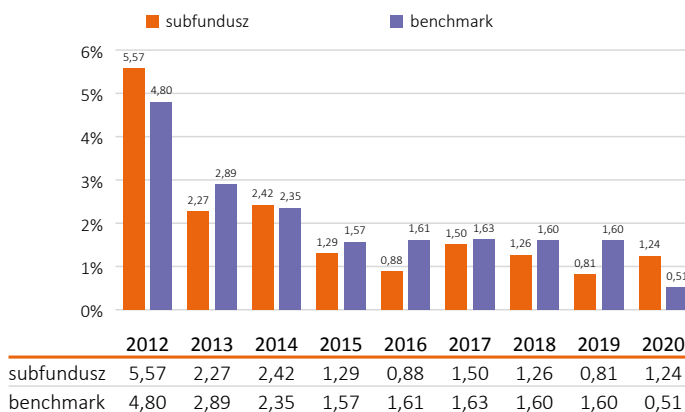
za okres od 25.02.1999 do 31.05.2021



Wyniki subfunduszu % na dzień 31.05.2021

| | 1 m | 3 m | 6 m | 12 m | 36 m | 60 m | 120 m | YTD | max |
|------------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|--------|
| subfundusz | -0,19 | -0,12 | 0,47 | 1,01 | 3,28 | 5,90 | 21,78 | 0,47 | 175,43 |
| benchmark | 0,00 | 0,01 | 0,03 | 0,06 | 3,11 | 6,47 | 23,44 | 0,02 | 210,87 |

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 31.05.2021

| nazwa | udział w portfelu |
|--|-------------------|
| Obligacje skarbowe o zmiennym % | 42,77% |
| Obligacje nieskarbowe o zmiennym % | 24,20% |
| Obligacje nieskarbowe o stałym % | 19,44% |
| Obligacje skarbowe o stałym % | 7,94% |
| Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań | 5,65% |

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.05.2021

| nazwa | udział w portfelu |
|-------|-------------------|
| PLN | 99,99% |
| inne | 0,01% |

Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 31.03.2021

| nazwa | udział w portfelu |
|-----------------------------------|-------------------|
| WZ0124 | 14,93% |
| OK0521 | 14,43% |
| FPC0725 | 14,42% |
| WZ0525 | 12,58% |
| WZ0528 | 8,62% |
| WZ0524 | 8,21% |
| IRS/PLN-stopy procentowe/20251009 | 7,33% |
| WZ1122 | 4,71% |
| IRS/PLN-stopy procentowe/20310204 | 3,61% |
| FPC0630 | 2,59% |

Alokacja geograficzna dane na dzień 31.05.2021

| nazwa | udział w portfelu |
|--------|-------------------|
| Polska | 99,20% |
| Rosja | 0,80% |

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Paweł Gołębiowski
Zarządzający Funduszami
Zespół Zarządzania Papierami Dłużnymi
13 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 Subfunduszu oraz o jego ryzyku inwestycyjnym zawarte są w Prospekcie Informacyjnym dostępnym w siedzibie NN Investment Partners TFI i na stronie www.nntfi.pl oraz w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów dostępnych w siedzibie NN Investment Partners TFI, u Dystrybutorów i na stronie www.nntfi.pl. Fundusz może lokować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa. NN Subfundusz Konserwatywny działający w ramach NN Parasol FIO nie jest funduszem rynku pieniężnego (FRP) w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131.