

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 26.02.2021

Polityka inwestycyjna

Fundusz może inwestować do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz fundusze o charakterze dłużnym), zaś do 80% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne oraz fundusze o charakterze udziałowym). Docelowa Alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej Daty.

Profil inwestora

Fundusz przeznaczony jest dla Uczestników PPK urodzonych między rokiem 1978 a rokiem 1982 i może być nieodpowiedni dla Uczestników PPK, którzy planują wycofać swoje środki przed Zdefiniowaną Datą Funduszu (2040 rok).

RYZIKO

Ryzyko inwestycyjne

niższe ryzyko potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko potencjalnie wyższy zysk

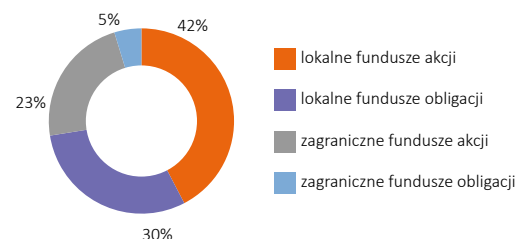


Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.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

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany
Benchmark	brak
Początek działalności subfunduszu	29.11.2019
Aktywa (26.02.2021)	63,55 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	10,90 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	Nie dotyczy
Minimalna kolejna wpłata	Nie dotyczy
Maksymalna opłata dystrybucyjna	BRAK
Opłata za zarządzanie	0,40%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

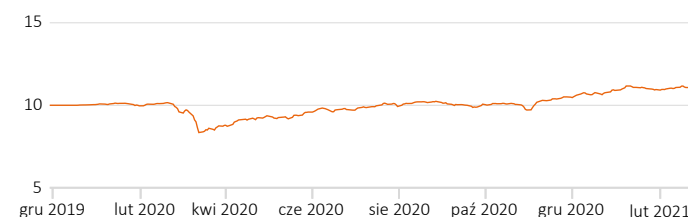
Modelowa struktura portfela



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

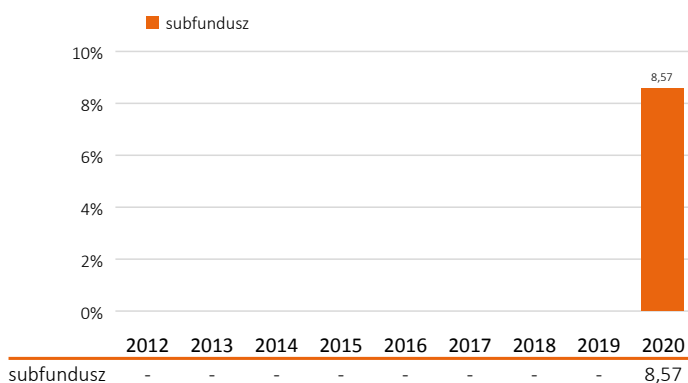
za okres od 29.11.2019 do 26.02.2021



Wyniki subfunduszu % na dzień 26.02.2021

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	0,00	4,31	7,50	14,98	-	-	-	0,00	9,00

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 26.02.2021

nazwa	udział w portfelu
Akcje	51,14%
Obligacje nieskarbowe o stałym %	14,07%
Fundusze inwestujące głównie w akcje	13,34%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	11,14%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	3,50%
Obligacje skarbowe o stałym %	2,77%
Obligacje nieskarbowe o zmiennym %	2,75%
Kwity depozytowe	0,80%
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	0,33%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	0,14%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 26.02.2021

nazwa	udział w portfelu
PLN	89,63%
EUR	4,24%
USD	4,15%
JPY	1,26%
inne	0,72%

Alokacja sektorowa dane na dzień 26.02.2021

nazwa	udział w portfelu
Finanse	14,12%
Surowce	7,53%
Dobra codziennego użytku	6,48%
Spółki przemysłowe	6,36%
Energia	5,61%
Spółki konsumenckie	3,17%
Telekomunikacja	1,40%
Spółki użyteczności publicznej	0,43%
inne	54,92%

Największe pozycje w portfelu

wg sprawozdania finansowego z dnia 30.06.2020

nazwa	udział w portfelu
WZ1129	13,41%
FPC0630	7,11%
WZ0528	5,76%
Invesco S&P 500 ETF (USD)	5,59%
Lyxor ETF MSCI Europe (Dis) (EUR)	5,46%
WZ0126	4,89%
Amundi ETF Japan TOPIX (Acc) (JPY)	3,70%
Dino Polska S.A.	3,38%
CD Projekt S.A.	3,25%
WS0428	2,76%

Alokacja geograficzna dane na dzień 26.02.2021

nazwa	udział w portfelu
Polska	77,05%
Irlandia	7,30%
Luksemburg	4,34%
Francja	3,83%
Austria	2,27%
Ukraina	1,16%
Republika Południowej Afryki	0,80%
Grecja	0,69%
Wielka Brytania	0,67%
Hiszpania	0,46%
inne	1,42%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Michał Witkowski
Zarządzający Funduszami/ Starszy Analityk
Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi
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 (wartość 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. 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 Fundusz są obarczone 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 Funduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i należnych podatków. Tabele Opłat znajdują się na stronie www.nntfi.pl. Informacje o Funduszu 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. Wartość aktywów netto Funduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Funduszu w akcje.