

NN GLOBALNEJ DYWERSYFIKACJI

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 31.10.2022

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

niższe ryzyko
potencjalnie niższy zysk

wyższe ryzyko
potencjalnie wyższy zysk



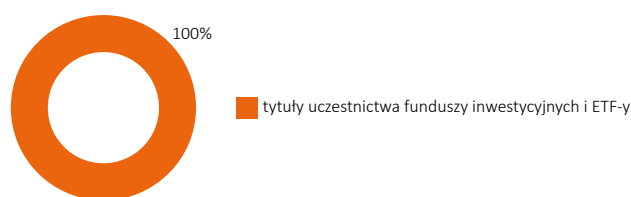
stosunkowo wysokie

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 (31.10.2022)	134,37 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	96,61 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

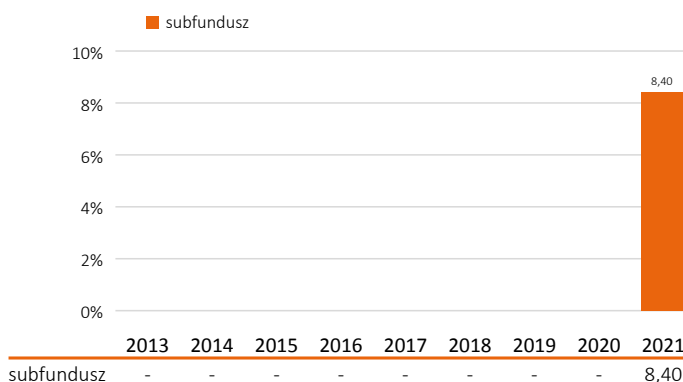
za okres od 22.06.2020 do 31.10.2022



Wyniki subfunduszu % na dzień 31.10.2022

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	1,25	-5,53	-8,59	-15,51	-	-	-	-15,42	-3,39
benchmark	0,82	2,48	4,84	3,33	-	-	-	6,80	6,88

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 31.10.2022

nazwa	udział w portfelu
Fundusze inwestujące głównie w obligacje	35,61%
Fundusze inwestujące głównie w akcje	20,59%
Obligacje skarbowe o stałym %	15,56%
Obligacje skarbowe o zmiennym %	14,93%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	8,48%
Fundusze mieszane	5,04%
Inne (m.in. instrumenty pochodne, depozyty zabezpieczające)	-0,20%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.10.2022

nazwa	udział w portfelu
PLN	87,54%
USD	7,59%
EUR	4,84%
inne	0,02%

Największe pozycje w portfelu

wg danych kwartalnych z dnia 30.09.2022

nazwa	udział w portfelu
WZ1122	14,81%
Amundi ETC Physical Gold (Acc) (USD)	13,77%
PS0123	10,42%
Lyxor ETF Core US Treasury 1-3Y (Dis) (USD)	8,34%
iShares Global High Yield Corp Bond ETF (Dis) (USD)	7,62%
NN (L) Global High Yield I (Acc) (PLN) (hedged)	7,36%
iShares JPM USD Emerging Markets Bond ETF (Acc) (USD)	6,61%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) I (Dis M) (PLN) (hedged)	6,15%
NN (L) Commodity Enhanced I (Acc) (PLN) (hedged)	5,85%
Futures/MSCI World Index	5,21%

Alokacja geograficzna dane na dzień 31.10.2022

nazwa	udział w portfelu
Polska	72,16%
Luksemburg	34,48%
Irlandia	26,76%
Niemcy	-33,41%

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.

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 Subfunduszu 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 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/funduszy/prospekty-informacyjne). Wartość aktywów netto Subfunduszu może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszu w akcje.