

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 30.12.2019

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje co najmniej 66% Aktywów Subfunduszu w akcje spółek notowanych na GPW, przy czym ekspozycja na te akcje może być realizowana również za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Pozostała część inwestowana będzie w akcje spółek państw Europy Zachodniej i Środkowej oraz na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie. Zarządzając funduszem skupiamy się na zdwersyfikowanej selekcji niewielkiej liczby spółek, gdzie istotnym elementem ich doboru jest analiza czynników niefinansowych, tj. czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ang. environmental social governance – ESG), jako wyznaczników odpowiedzialnego prowadzenia biznesu, oraz pozytywnego wpływu na społeczeństwo i środowisko naturalne. Starannie wybieramy spośród różnych sektorów akcje spółek o dobrej sytuacji finansowej i bardzo dobrych perspektywach wzrostu ich wartości, które oferują atrakcyjne zyski finansowe.

Profil inwestora

Fundusz przeznaczony dla osób, które chcą inwestować przez co najmniej 5 lat. Z uwagi na stosunkowo wysokie ryzyko, fundusz nieodpowiedni dla osób obawiających się ponoszenia strat w okresie zawirowań na rynkach finansowych. Aktywa funduszu są denominowane w polskich złotych oraz innych walutach, ryzyko walutowe jest relatywnie wysokie.

RYZIKO

Ryzyko inwestycyjne



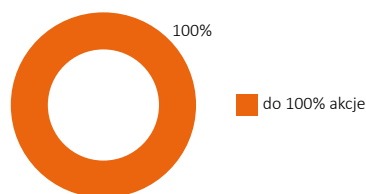
Profil ryzyka został wskazany na podstawie metodologii użytej w dokumencie: Kluczowe informacje dla inwestorów. Na podstawie danych historycznych użytych do przypisania kategorii ryzyka, nie można przewidzieć przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Celem Funduszu nie jest osiągnięcie danej kategorii ryzyka.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

Do dnia 5 kwietnia 2019 r. subfundusz działał pod nazwą NN Akcji Środkowoeuropejskich i inwestował do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN CEE Equity. 8 kwietnia 2019 r. subfundusz zmienił strategię inwestycyjną oraz nazwę na NN Polski Odpowiedzialnego Inwestowania.

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	akcyjny
Benchmark	100% WIG
Początek działalności subfunduszu	08.04.2019
Aktywa (30.12.2019)	145,52 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	144,20 PLN
Minimalna pierwsza wpłata	200 PLN
Minimalna kolejna wpłata	50 PLN
Maksymalna opłata dystrybucyjna	4,00%
Opłata za zarządzanie	3,50%
Waluta funduszu	PLN
Waluta funduszu źródłowego	-

Modelowa struktura portfela



Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny



WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

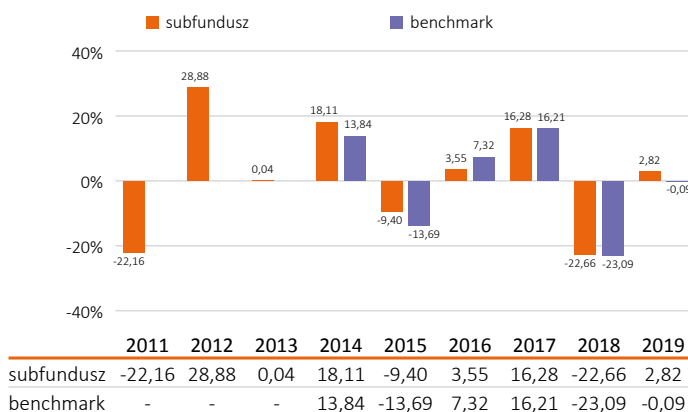
za okres od 07.07.2008 do 30.12.2019



Wyniki subfunduszu % na dzień 30.12.2019

	1 m	3 m	6 m	12 m	36 m	60 m	120 m	YTD	max
subfundusz	0,96	2,17	-1,09	2,82	-7,53	-13,25	15,50	2,82	44,20
benchmark	0,58	0,89	-3,91	-0,09	-10,29	-16,90	-	-0,09	-

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Alokacja instrumentów finansowych dane na dzień 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
Akcje	92,05%
Gotówka i lokaty skorygowane o saldo należności i zobowiązań	7,95%

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
PLN	75,65%
HUF	9,62%
EUR	8,39%
GBP	2,64%
USD	1,85%
inne	1,85%

Alokacja sektorowa dane na dzień 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
Finanse	27,70%
Telekomunikacja	11,93%
Spółki konsumenckie	10,40%
Energia	10,33%
Dobra codziennego użytku	9,79%
Spółki użyteczności publicznej	5,33%
Surowce	4,31%
Spółki przemysłowe	4,17%
Nieruchomości	4,12%
IT	3,98%
inne	7,95%

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM



Radosław Sosna
Zarządzający Funduszami
Zespół Zarządzania Instrumentami Udziałowymi
8 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. WIG - Warszawski Indeks Giełdowy, główny indeks warszawskiej giełdy obejmujący akcje spółek notowanych na rynku podstawowym.

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

Największe pozycje w portfelu

wg sprawozdania finansowego z dnia 30.06.2019

nazwa	udział w portfelu
Środki pieniężne	9,63%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	5,50%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	5,28%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	4,92%
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4,12%
Cyfrowy Polsat S.A.	3,15%
OTP Bank	3,06%
MOL	2,93%
Erste Group Bank AG	2,72%
Polenergia S.A.	2,68%

Alokacja geograficzna dane na dzień 31.12.2019

nazwa	udział w portfelu
Polska	74,72%
Węgry	9,62%
Grecja	3,86%
Austria	2,80%
Wielka Brytania	2,59%
Stany Zjednoczone	1,84%
Finlandia	1,71%
Kanada	1,23%
Hiszpania	1,11%
Turcja	0,51%