

NN (L) INDEKS SUROWCÓW

INFORMACJA O SUBFUNDUSZU

dane na dzień 31.08.2021

Polityka inwestycyjna

Fundusz inwestuje do 100% zgromadzonych aktywów w fundusz luksemburski NN (L) Commodity Enhanced. Celem subfunduszu NN (L) Commodity Enhanced jest zapewnienie efektywnej ekspozycji na zdywersyfikowany portfel towarów oraz uzyskanie stopy zwrotu wyższej niż wyniku indeksu Bloomberg Commodity (TR). NN (L) Commodity Enhanced inwestuje aktywa w zdywersyfikowany indeks towarów oraz portfel zbywalnych papierów wartościowych oraz/lub instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez Stany Zjednoczone Ameryki, a także w inne zbywalne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty oraz waluty, tytuły uczestnictwa UCITS i/lub UCI, instrumenty pochodne. NN (L) Commodity Enhanced nie dokonuje bezpośrednio fizycznych zakupów towarów.

Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują inwestowanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego na rynku surowcowym, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego.

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.

Wskaźniki ryzyka i efektywności dane na dzień 31.08.2021

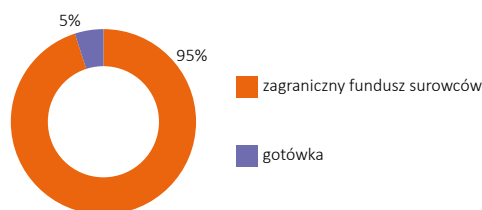
| | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Odchylenie standardowe | 10,42% | 12,76% | 10,68% |
| Wskaźnik Sharpe'a | 2,86 | 0,44 | 0,40 |
| Wskaźnik Alfa | 1,11 | 1,78 | 1,90 |
| Wskaźnik Beta | 0,93 | 0,81 | 0,83 |
| Wskaźnik R ² | 96,00% | 91,00% | 91,00% |
| Tracking Error | 2,22% | 4,67% | 3,80% |

Do dnia 31 grudnia 2020 r. subfundusz działał pod nazwą NN (L) Nowej Azji i inwestował do 100% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego NN (L) Asia ex Japan High Dividend. 1 stycznia 2021 r. subfundusz zmienił politykę inwestycyjną oraz nazwę na NN (L) Indeks Surowców.

Podstawowe informacje

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Typ subfunduszu | surowcowy |
| Benchmark | brak |
| Początek działalności subfunduszu | 01.01.2021 |
| Aktywa (31.08.2021) | 455,98 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 195,85 PLN |
| Minimalna pierwsza wpłata | 200 PLN |
| Minimalna kolejna wpłata | 50 PLN |
| Maksymalna opłata dystrybucyjna | 5,00% |
| Opłata za zarządzanie | 1,50% |
| Waluta funduszu | PLN |
| Waluta funduszu źródłowego | USD |

Modelowa struktura portfela



Rekomendowany minimalny horyzont inwestycyjny

krótki okres 1 rok 2 lata 3 lata 4 lata 5 lat

WYNIKI

Zmiana wartości jednostek uczestnictwa

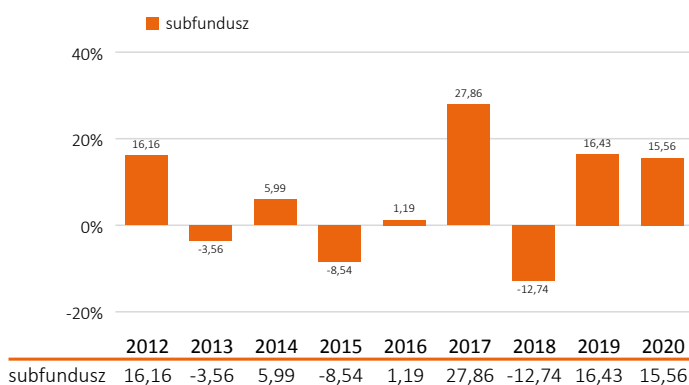
za okres od 23.11.2009 do 31.08.2021



Wyniki subfunduszu % na dzień 31.08.2021

| | 1 m | 3 m | 6 m | 12 m | 36 m | 60 m | 120 m | YTD | max |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| subfundusz | -0,24 | 3,56 | 12,86 | 40,84 | 51,40 | 74,90 | 79,61 | 22,69 | 95,85 |
| f. źródłowy | -0,11 | 4,00 | 13,86 | 29,02 | - | - | - | 23,63 | 46,05 |

Wyniki roczne subfunduszu % dla poszczególnych lat



SKŁAD PORTFELA

Otwarte pozycje walutowe dane na dzień 31.08.2021

| nazwa | udział w portfelu |
|-------|-------------------|
| USD | 99,32% |
| PLN | 0,68% |

SKŁAD BENCHMARKU

dane na dzień 01.01.2021

Ekspozycja funduszu na poszczególne surowce odzwierciedla strukturę indeksu Bloomberg Commodity Index Total Return, ale może od niej nieznacznie odbiegać.

| grupa | surowiec | udział w portfelu |
|--------------------|------------------|-------------------|
| Energia | Ropa naftowa WTI | 8,14% |
| | Gaz ziemny | 8,07% |
| | Ropa Brent | 6,86% |
| | Olej napędowy | 2,64% |
| | Benzyna RBOB | 2,18% |
| | ULS Diesel | 2,08% |
| Zboża | Soja | 5,82% |
| | Kukurydza | 5,59% |
| | Mąka sojowa | 3,60% |
| | Olej sojowy | 3,20% |
| | Pszenica | 2,89% |
| | Pszenica HRW | 1,57% |
| Metale szlachetne | Złoto | 14,65% |
| | Srebro | 4,35% |
| Metale przemysłowe | Miedź | 5,39% |
| | Aluminium | 4,21% |
| | Cynk | 3,25% |
| | Nikiel | 2,71% |
| Surowce miękkie | Cukier | 2,99% |
| | Kawa | 2,74% |
| | Bawełna | 1,51% |
| Żywy inwentarz | Bydło | 3,85% |
| | Trzoda chlewna | 1,73% |

Źródło: BCOM-2021-Target-Weightsv5.pdf

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 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. Największe pozycje, alokacja sektorowa, geograficzna, walutowa oraz wskaźniki ryzyka - dane dotyczą funduszu źródłowego NN (L) Commodity Enhanced. Stopy zwrotu (źródło: Analizy Online S.A.) mają charakter historyczny. NN Investment Partners TFI i Fundusze Inwestycyjne NN nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne NN 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 wszystkich Subfunduszy NN SFIO może się cechować dużą zmiennością, ze względu na inwestowanie aktywów Subfunduszy w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lokujących w akcje lub instrumenty dłużne o podwyższonym ryzyku. Subfundusze NN SFIO lokują wszystkie swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych zarządzanych przez podmiot z grupy kapitałowej NN Investment Partners TFI oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez NN Investment Partners TFI.