

Kluczowe Informacje dla Inwestorów

Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu

Kategoria jednostki: **A**

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie jest to materiał marketingowy. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu (Subfundusz) działa w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz) z wydzielonymi subfunduszami. Numer w rejestrze funduszy inwestycyjnych - RFI 263. Fundusz zarządzany jest przez Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo). Nationale-Nederlanden TFI S.A. jest spółką z Grupy NN.

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości jego lokat, przez inwestycje głównie w akcje, instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, wykorzystując do tego celu model TV CPPI (Target Volatility Continuous Proportion Portfolio Insurance).

Polityka inwestycyjna

Subfundusz działa w oparciu o strategię inwestycyjną TV CPPI. Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu jest uzależniony od wyniku działania algorytmu, który uwzględnia historyczną zmienność cen na rynku akcji oraz relację bieżącej wartości jednostki uczestnictwa do jej maksymalnej historycznej wartości od momentu rozpoczęcia stosowania strategii. Wartość inwestycji w akcje może zmieniać się od 0% do 80% wartości aktywów Subfunduszu, natomiast udział w portfelu depozytów oraz dłużnych papierów wartościowych o zapadalności lub okresie naliczania odsetek do 1 roku, emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski może wynosić od 0% do 100%. W zakresie akcyjnej części portfela Subfundusz inwestuje w akcje z indeksu WIG20. Wartość inwestycji Subfunduszu w instrumenty ETF na WIG20 nie będzie przekraczać 20% wartości aktywów Subfunduszu.

Częstotliwość transakcji

Inwestorzy mogą w każdym dniu wyceny składać zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu z wyjątkiem sytuacji, gdy nabycie lub odkupienie jest zawieszone w wyniku nadzwyczajnych okoliczności. Transakcje nabycia i odkupienia są realizowane najpóźniej w terminie 7 dni.

Poziom referencyjny

Subfundusz nie posiada poziomu referencyjnego (benchmark), do którego porównywane są osiągnięte wyniki inwestycyjne.

Dywidenda

Subfundusz nie wypłaca dywidendy, a osiągnięte dochody są reinwestowane.

Zalecany okres inwestycji

Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.

Profil ryzyka i zysku

Niskie ryzyko

Potencjalnie
niższy zysk

Wysokie ryzyko

Potencjalnie
wyższy zysk

1 2 **(3)** 4 5 6 7

Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka Subfunduszu.

Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria profilu ryzyka i zysku pozostanie niezmienna. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie.

Najniższa kategoria ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Subfundusz dąży do ochrony wartości jednostki uczestnictwa, aby jej wartość nie spadła poniżej 80% najwyższej historycznej wartości jednostki uczestnictwa, przy czym osiągnięcie powyższego wyniku nie jest gwarantowane. Inwestycja w Subfundusz jest obciążona znacznym ryzykiem inwestycyjnym, z uwagi na możliwy wysoki udział akcji w portfelu. Na podstawie historycznej zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfundusz został przypisany do kategorii 3.

Ze względu na swoją konstrukcję syntetyczny wskaźnik ryzyka może nie uwzględniać właściwie następujących ryzyk występujących w Subfunduszu:

Ryzyko płynności to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedania, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do odkupowania lub umarzania swoich jednostek na żądanie każdego z posiadaczy jednostek uczestnictwa.

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty lub spadku wartości aktywów Subfunduszu w wyniku całkowitego lub częściowego niewywiązania się z zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty dłużne wchodziły w skład portfela Subfunduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy deponowania środków lub możliwości pogorszenia spreadu, ceny instrumentu dłużnego w wyniku pogorszenia zdolności kredytowej emitenta czy dłużnika.

Ryzyko rozliczenia to ryzyko dodatkowych kosztów lub strat z tytułu nierozliczenia lub nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez Subfundusz.

Ryzyko operacyjne to możliwość poniesienia przez Subfundusz strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, oszustw, błędów systemowych, czy błędów ludzkich, a także zdarzeń zewnętrznych. W tym również ryzyko nienależytego wywiązania się przez Depozytariusza ze swoich obowiązków określonych w umowie.

Ryzyko modelu to ryzyko strat z powodu podjęcia błędnych decyzji w wyniku wykorzystania nieprawidłowych lub niewłaściwych informacji, raportów wygenerowanych przez model oraz z powodu wdrożenia modelu niezgodnie z oczekiwaną specyfikacją, z błędami na etapie tworzenia i użytkowania modelu oraz z błędami w dostarczanych przez model wynikach.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplata dystrybucyjna	4,00%
Oplata umorzeniowa	brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa srodkow przed ich zainwestowaniem

Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciagu roku

Oplaty i koszty biezace	0,72%
-------------------------	-------

Oplaty pobierane z Subfunduszu w okreslonych warunkach szczegolnych

Oplata za wyniki	brak
------------------	------

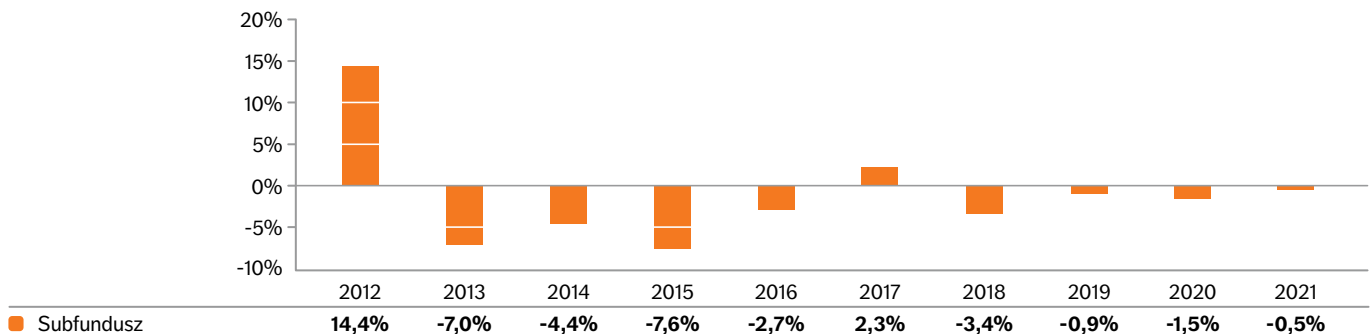
Oplaty ponoszone przez inwestorow sluzą pokryciu kosztow dzialania Subfunduszu, w tym kosztow wprowadzania jednostek do obrotu oraz dystrybucji. Oplaty te zmniejszaja potencjalny wzrost inwestycji.

Oplata za nabycie jednostek uczestnictwa podana zostala w wysokosci maksymalnej. W okreslonych przypadkach inwestorzy moga zaplacic mniej. Jesli inwestor nabywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu w wyniku zamiany jednostek uczestnictwa pomiedzy subfunduszami, wtedy moze zostac pobrana oplata za zamiane. Jej wysokosc nie bedzie wyzsza, niz oplata dystrybucyjna.

Dla roku konczacego sie w grudniu 2021 wartosc liczbowa okreslajaca wysokosc opłat i kosztow biezacych opiera sie na wydatkach z roku poprzedniego i w związku z tym wysokosc opłat i kosztow biezacych moze co roku ulegac zmianie.

Informacje dotyczace biezacej wysokosci pobieranych przez Subfundusz opłat za nabycie, zamiane i umorzenie zawarte sa w Tabeli Opłat, dostepnej w siedzibie Towarzystwa, u dystrybutorow jednostek uczestnictwa oraz na stronie www.nn.pl.

Wyniki osiagniete w przeszlosci



Wyniki inwestycyjne Subfunduszu do dnia 2.11.2012 roku zostały osiągnięte w warunkach niemających już zastosowania. Historyczne wyniki inwestycyjne Subfunduszu nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych stóp zwrotu w przyszłości. W prezentowanym okresie stosowane były różne benchmarki dla porównania stopy zwrotu Subfunduszu. Więcej informacji o stosowanych benchmarkach można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Historyczne wyniki inwestycyjne przedstawione zostały po uwzględnieniu opłaty za zarządzanie oraz pozostałych opłat i kosztów bieżących obciążających aktywa Subfunduszu, z wyłączeniem opłaty dystrybucyjnej. Fundusz rozpoczął działalność w 2006 roku. Historyczne wyniki inwestycyjne obliczono w złotych polskich.

Informacje praktyczne

Bank Depozytariusz

Bankiem Depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.

Informacje dodatkowe o Subfunduszu

Dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów został przygotowany dla Nationale-Nederlanden Subfunduszu Ochrony Wzrostu. Szczegółowe informacje na temat Subfunduszu dostępne są w Prospekcie Informacyjnym. Prospekt Informacyjny, półroczne i roczne sprawozdania finansowe są przygotowywane również dla całego Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu oraz półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszu i Subfunduszu dostępne są bezpłatnie, w języku polskim w siedzibie Towarzystwa, u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.nn.pl. Aktualna wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu, dokument Polityki Wynagrodzeń oraz inne praktyczne informacje na temat Subfunduszu dostępne są na stronie internetowej www.nn.pl.

Opodatkowanie

Przepisy podatkowe obowiązujące w Polsce mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestorów Subfunduszu.

Oświadczenie o odpowiedzialności

Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu Informacyjnego Funduszu.

Ewidencja aktywów

Przepisy prawa przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu. Oznacza to, że zobowiązania wynikające z działalności Subfunduszu obciążają jedynie aktywa tego Subfunduszu, a egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają te zobowiązania.

Kategoria jednostki

Prezentowana jednostka uczestnictwa kategorii A została wybrana jako jednostka reprezentatywna dla jednostek uczestnictwa kategorii A1, B, E oraz I Subfunduszu. Kategoria A1 to jednostki uczestnictwa zbywane bezpośrednio przez Fundusz. Kategoria B to jednostki uczestnictwa zbywane w ramach produktu Program Systematycznego Oszczędzania Strateg. Kategoria E to jednostki uczestnictwa zbywane w ramach produktu Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Nationale-Nederlanden Fundusze Inwestycyjne. Kategoria I to jednostki uczestnictwa zbywane w ramach produktu Indywidualne Konto Emerytalne Nationale-Nederlanden Fundusze Inwestycyjne. Szczegółowe informacje o poszczególnych kategoriach jednostek uczestnictwa znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu w Podrozdziale IIId w pkt. 3.8 i 3.20.4.

Zamiana jednostek uczestnictwa

Inwestorzy mają prawo do zamiany jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu w ramach Funduszu. Szczegółowe informacje na temat zamiany podane są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu w Podrozdziale IIId w pkt. 3.11.8. oraz w pkt. 3.20.4.

Zezwolenie na prowadzenie działalności

Subfundusz został utworzony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi. Towarzystwo otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce w dniu 9.03.2004 roku i podlega nadzorowi KNF.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 05.10.2022 roku.