

# 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.