

# Kluczowe Informacje dla Inwestorów

## Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa

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 Akcji Nowa Europa** (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 inwestowanie głównie w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji Europy Centralnej.

#### Polityka inwestycyjna

Poziom zaangażowania w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji nie może być mniejszy niż 66% aktywów netto. W skład instrumentów dających ekspozycję na rynki akcji wchodzi: akcje, exchange-traded fund (ETF) na indeksy akcji, kwity depozytowe, prawa do akcji, kontrakty terminowe na indeksy akcji. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie może przekraczać 34% aktywów netto. Subfundusz może zawierać umowy na instrumentach pochodnych, przede wszystkim poprzez transakcje na kontraktach futures na indeksy giełdowe lub walutowych kontraktach forward. Umowy te zawierane są w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Subfundusz może lokować aktywa w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Inwestycje Subfunduszu są w szczególności skierowane na rynki Europy Środkowej: polski, węgierski, czeski, a także rynek rosyjski i turecki. Subfundusz ma swobodę wyboru lokat w obrębie swojej polityki inwestycyjnej.

#### Częstotliwość transakcji

Inwestorzy mogą w każdym dniu wyceny składać zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu z wyjątkiem sytuacji, gdy nabycie lub odkupienie jest zawieszona 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 5 lat.

### Profil ryzyka i zysku

#### Niskie ryzyko

Potencjalnie niższy zysk

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

#### Wysokie ryzyko

Potencjalnie wyższy zysk

**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.

**Inwestycja w Subfundusz** obarczona jest bardzo wysokim ryzykiem inwestycyjnym, z uwagi na alokację aktywów w instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji z regionu Europy Centralnej. Oznacza to, że wartość jednostki uczestnictwa może podlegać wysokim i częstym wahanom. Na podstawie historycznej zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfundusz został przypisany do kategorii 6.

### 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 wchodzi w skład portfela Subfunduszu lub kontrahenta, z którym zawarto umowy deponowania środków lub możliwość 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 walutowe** to możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości walutowych składników aktywów Subfunduszu w wyniku zmiany kursów walutowych.

**Ryzyko instrumentów pochodnych** to ryzyko wynikające z zajęcia pozycji w instrumentach pochodnych. Niewłaściwe stosowanie instrumentów pochodnych może prowadzić do istotnych strat aktywów Subfunduszu.

**Ryzyko kontrahenta** to sytuacja, gdy druga strona transakcji na instrumentach pochodnych zawartych zgodnie ze strategią inwestycyjną Subfunduszu nie działa zgodnie z warunkami umowy.

## Oplaty

### Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplata dystrybucyjna	4,50%
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	2,40%
-------------------------	-------

### Oplaty pobierane z Subfunduszu w okreslonych warunkach szczegolnych

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

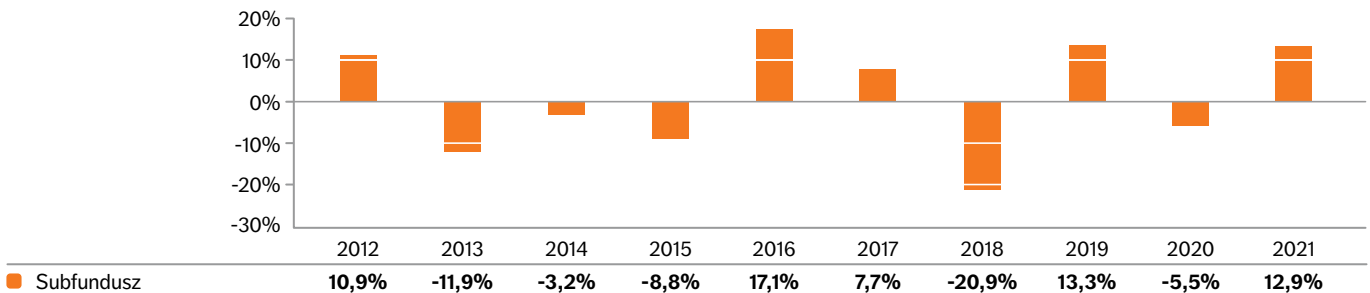
**Oplaty ponoszone przez inwestorow** sluzą pokryciu kosztow dzialania Subfunduszu, w tym kosztow wprowadzania jednostek do obrotu oraz dystrybucji. Oplaty te zmniejszaja potencjalny wzrost inwestycji.

**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 **opлата za zamiane**. Jej wysokość nie będzie wyższa, niż opłata dystrybucyjna.

Podana kwota **opłat i kosztów bieżących** ma charakter szacunkowy, ponieważ 1 stycznia 2022 r. nastąpiła zmiana wysokości opłaty za zarządzanie Subfunduszem. Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat. Wysokość opłat i kosztów bieżących może co roku ulegać zmianie.

**Informacje dotyczące bieżącej wysokości pobieranych przez Subfundusz opłat** za nabycie, zamianę i umorzenie zawarte są w Tabeli Opłat, dostępnej w siedzibie Towarzystwa, u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz na stronie [www.nn.pl](http://www.nn.pl).

## Wyniki osiągnięte w przeszłości



Wyniki inwestycyjne Subfunduszu do dnia 28.12.2012 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 Akcji Nowa Europa. 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](http://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](http://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 III 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 III 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 01.08.2022 roku.