ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku

NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2023 r., poz. 120) Zarząd NN Investment Partners Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia połączone sprawozdanie finansowe NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, na które składa się:

1) wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2) połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. o wartości 13 779 939 tys. złotych
3) połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r., który wykazuje aktywa netto na sumę 14 069 959 tys. złotych
4) połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie -967 527 tys. złotych
5) połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujące zmianę stanu wartości aktywów netto o kwotę -2 395 942 tys. złotych

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy:

1. NN Subfundusz Konserwatywny
2. NN Subfundusz Obligacji
3. NN Subfundusz Krótkoterminowych Obligacji
4. NN Subfundusz Stabilnego Wzrostu
5. NN Subfundusz Zrównoważony
6. NN Subfundusz Akcji
7. NN Subfundusz Średnich i Małych Spółek
8. NN Subfundusz Polski Odpowiedzialnego Inwestowania
9. NN Subfundusz Globalnej Dywersyfikacji
10. NN Subfundusz Indeks Obligacji
11. NN Subfundusz Obligacji2
12. NN Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania

Małgorzata Barska
Prezes Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Robert Bohynik
Wiceprezes Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Łukasz Adaś
Członek Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Tomasz Sułek
Członek Zarządu
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Warszawa, 6 kwietnia 2023 r.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa funduszu:	NN Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty Fundusz może używać nazwy w skróconym brzmieniu: NN Parasol FIO do dnia 20 lipca 2015 r. działał pod nazwą ING Parasol FIO
Typ funduszu:	Fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami NN Parasol FIO posiada osobowość prawną. Subfundusze istniejące w ramach Funduszu nie posiadają osobowości prawnej.
Data utworzenia:	31 maja 2006 r. decyzja Komisji Papierów Wartościowych i Giełd DFI/W/4033-9/6-1-2095/2006 (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego "KNF") W dniu 1 marca 2009 r. ING Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (ING Parasol SFIO) został przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty działający pod nazwą ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty (ING Parasol FIO). Decyzją z dnia 8 stycznia 1999 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Gotówkowego (decyzja nr DFN-409/9-5/99); Decyzją z dnia 8 stycznia 1999 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji (decyzja nr DFN-409/9-5/99); Decyzją z dnia 4 października 2000 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu (decyzja nr DFN-409/9-42/00); Decyzją z dnia 30 października 1997 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Zrównoważonego Funduszu Powierniczego (decyzja nr KPW-4085-25/97); Decyzją z dnia 8 stycznia 1999 r. Komisja udzieliła pozwolenia na przekształcenie ING Zrównoważonego Funduszu Powierniczego w ING FIO Zrównoważony (decyzja nr DFN-409/9-5/99); Decyzją z dnia 30 października 1997 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Funduszu Powierniczego Akcji (decyzja nr KPW-4085-25/97); Decyzją z dnia 8 stycznia 1999 r. Komisja udzieliła pozwolenia na przekształcenie ING Funduszu Powierniczego Akcji w ING FIO Akcji (decyzja nr DFN-409/9-5/99); Decyzją z dnia 28 sierpnia 2001 r. Komisja udzieliła zgody na utworzenie ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego EuroClick (decyzja nr DFN1-4050/9-91/01); Decyzją z dnia 27 września 2005 r. Komisja udzieliła zezwolenia na przekształcenie ING SFIO EuroClick w ING FIO Średnich i Małych Spółek (decyzja nr DFI/W/4033-9/3-10-4238/05); Decyzją nr DFL/4032/22/20/09/10/VI/9-10-1/SP z dnia 25 stycznia 2010 r. KNF udzieliła zezwolenia na przekształcenie ING FIO Gotówkowego, ING FIO Obligacji, ING FIO Stabilnego Wzrostu, ING FIO Zrównoważonego, ING FIO Akcji i ING FIO Średnich i Małych Spółek w nowe subfundusze ING Parasol FIO. Decyzją z dnia 25 sierpnia 2021 r. Komisja udzieliła zezwolenia na przekształcenie NN Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 oraz NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w nowe subfundusze NN Parasol FIO (DFF-FIO.4022.1.186.2018.JG) : NN Subfundusz Obligacji 2 oraz NN Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania. W dniu 31 lipca 2018 r. NN Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji 2 (utworzony decyzją Komisji nr DFN1-4050/9-117/01 dnia 19 września 2001 r). został przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty działający pod nazwą NN Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji 2. W dniu 31 lipca 2018 r. NN Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2 (utworzony decyzją Komisji nr DFN1-4050/9-107/01 z dnia 19 września 2001 r). został przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty działający pod nazwą NN Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2 a następnie od dnia 3 września 2019 roku działał pod zmienioną nazwą NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania.
Okres na jaki został utworzony:	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony
Wpis do rejestru funduszy:	3 czerwca 2006 r. pod numerem RFI 238

NN Parasol FIO składa się z dwunastu Subfunduszy utworzonych na czas nieokreślony (nazwa/skrót nazwy):

1. *NN Subfundusz Konserwatywny / NN Konserwatywny / NN (PL) Konserwatywny*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Gotówkowy, następnie NN Gotówkowy, NN Oszczędnościowy)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

2. *NN Subfundusz Obligacji / NN Obligacji / NN (PL) Obligacji*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Obligacji)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

3. *NN Subfundusz Krótkoterminowych Obligacji / NN Krótkoterminowych Obligacji / NN (PL) Krótkoterminowych Obligacji*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Lokacyjny Plus, następnie NN Lokacyjny Plus)
   Subfundusz uruchomiony 04.08.2008 r.

4. *NN Subfundusz Stabilnego Wzrostu / NN Stabilnego Wzrostu / NN (PL) Stabilnego Wzrostu*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Stabilnego Wzrostu)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

5. *NN Subfundusz Zrównoważony / NN Zrównoważony / NN (PL) Zrównoważony*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Zrównoważony)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

6. *NN Subfundusz Akcji / NN Akcji / NN (PL) Akcji*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Akcji)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

7. *NN Subfundusz Średnich i Małych Spółek / NN Średnich i Małych Spółek / NN (PL) Średnich i Małych Spółek*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Średnich i Małych Spółek)
   Subfundusz przekształcony w dniu 14.04.2010 r. z funduszu inwestycyjnego otwartego

8. *NN Subfundusz Polski Odpowiedzialnego Inwestowania / NN Polski Odpowiedzialnego Inwestowania / NN (PL) Polski Odpowiedzialnego Inwestowania*
   (działający uprzednio pod nazwą ING Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich, następnie NN Subfundusz Akcji Środkowoeuropejskich)
   Subfundusz uruchomiony 02.07.2008 r.

9. *NN Subfundusz Globalnej Dywersyfikacji / NN Globalnej Dywersyfikacji / NN (PL) Globalnej Dywersyfikacji*
   Subfundusz uruchomiony 12.06.2020 r.

10. *NN Subfundusz Indeks Obligacji / NN Indeks Obligacji / NN (PL) Indeks Obligacji*
    Subfundusz uruchomiony 12.06.2020 r.

Subfundusze przekształcone w dniu 7 grudnia 2021 roku z funduszy inwestycyjnych otwartych:

11. *NN Subfundusz Obligacji 2 / NN Obligacji 2 / NN (PL) Obligacji 2*
12. *NN Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania/ NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania / NN (PL) Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania*

Wszystkie Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony. Fundusz, w drodze zmiany statutu, może tworzyć nowe Subfundusze.

Cel inwestycyjny, specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu i poszczególnych Subfunduszy

Subfundusze realizują indywidualną politykę inwestycyjną dzięki czemu Uczestnik, w ramach jednego Funduszu, może realizować różne cele inwestycyjne. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

NN Subfundusz Konserwatywny

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. Subfundusz nie inwestuje w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski (NBP) oraz depozyty - co najmniej 70% wartości aktywów netto.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 30% wartości aktywów.
4. instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust.4 pkt 4) części I Statutu – do 30% wartości aktywów.
5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) części I Statutu - do 5% wartości aktywów.
6. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
7. zagraniczne dłużne papiery wartościowe i zagraniczne instrumenty rynku pieniężnego - do 30% wartości aktywów.
8. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
9. depozyty - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 2-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 2.
11. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark WIBID 6M.

NN Subfundusz Obligacji

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie aktywów Subfunduszu głównie w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. Subfundusz nie inwestuje w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa NBP - co najmniej 70% wartości aktywów netto
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 30% wartości aktywów.
4. instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust.4 pkt 4) części I Statutu – do 30% wartości aktywów.
5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) części I Statutu - do 5% wartości aktywów.
6. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
7. zagraniczne dłużne papiery wartościowe i zagraniczne instrumenty rynku pieniężnego - do 30% wartości aktywów.
8. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
9. depozyty - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 2-7 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 2.
11. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Od 1 kwietnia 2021 r. Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark: G0PL (ICE BofAML Poland Government Index).
Do dnia 31 marca 2021 r. benchmark Subfunduszu był następujący: 30% WIBOR1Y + 70% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 5+ Yr Bond (BEPD5).
Do dnia 31 grudnia 2020 r. benchmark Subfunduszu był następujący: G0PL (ICE BofAML Poland Government Index).

NN Subfundusz Krótkoterminowych Obligacji

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie aktywów Subfunduszu głównie w krótko- i średnioterminowe instrumenty dłużne, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz emitentów mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej. Ekspozycja portfela inwestycyjnego Subfunduszu na walutę polską wynosić będzie od 70% do 100% aktywów netto Subfunduszu.
Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne -0% wartości aktywów
2. akcje zagraniczne - 0% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP - od 15% do 100% wartości aktywów netto.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 85% wartości aktywów.
5. instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust.4 pkt 4) części I Statutu – do 50% wartości aktywów.
6. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w § 9 ust. 4 pkt 5) części I Statutu - do 10% wartości aktywów.
7. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
8. zagraniczne dłużne papiery wartościowe - do 50% wartości aktywów.
9. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 20% wartości aktywów.
10. depozyty - do 30% wartości aktywów.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 5-7 i 9 łącznie - do 50% wartości aktywów.
12. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark: WIBID 12M.

NN Subfundusz Stabilnego Wzrostu

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, i w instrumenty dłużne, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb lub Państwa NBP. Neutralny poziom alokacji aktywów w akcje wynosi 30% a neutralny poziom alokacji aktywów w instrumenty dłużne wynosi 70%.
Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 10% do 50% wartości aktywów netto.
2. zagraniczne akcje - do 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – od 45 do 90% wartości aktywów netto.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP – do 30% wartości aktywów.
5. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
6. zagraniczne dłużne papiery wartościowe i zagraniczne instrumenty rynku pieniężnego- do 30% wartości aktywów.
7. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
8. depozyty - do 30% wartości aktywów
9. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 6 łącznie - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 1-2 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 3-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 3.

12. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark: 35% G0PL (ICE BofAML Poland Government Index) + 35% GFPL (ICE BofAML 1-4 Year Poland Government Index) + 30% WIG (Warszawski Indeks Giełdowy).

NN Subfundusz Zrównoważony

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie w akcje i w instrumenty dłużne. Aktywa Subfunduszu inwestowane są zarówno w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu, jak i w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP. Neutralny poziom alokacji aktywów w akcje wynosi 50% i neutralny poziom alokacji aktywów w instrumenty dłużne wynosi 50%.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 30% do 70% wartości aktywów netto.
2. zagraniczne akcje - do 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – od 20% do 70% wartości aktywów.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP – do 35% wartości aktywów.
5. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
6. zagraniczne dłużne papiery wartościowe - do 30% wartości aktywów.
7. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 20% wartości aktywów.
8. depozyty - do 30% wartości aktywów
9. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 6 łącznie - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 1-2 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 3-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 3.
12. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark 50% WIG (Warszawski Indeks Giełdowy) + 25% G0PL (ICE BofAML Poland Government Index) + 25% GFPL (ICE BofAML 1-4 Year Poland Government Index).

NN Subfundusz Akcji

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% aktywów Subfunduszu w akcje, głównie dużych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 70% do 100% wartości aktywów.
2. zagraniczne akcje - do 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – do 30% wartości aktywów.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP – do 20% wartości aktywów.
5. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.

6. zagraniczne dłużne papiery wartościowe - do 30% wartości aktywów.
7. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
8. depozyty - do 20% wartości aktywów.
9. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 6 łącznie - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 1-2 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 3-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 3.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

W dniu 16.11.2021 r. weszły w życie ogłoszone 16.08.2021 r. zmiany w statucie, dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu, polegające na dodaniu zapisu:
Za pośrednictwem instrumentów pochodnych, głównie transakcji terminowych futures, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe, całkowita ekspozycja netto Subfunduszu na akcje może osiągnąć poziom 120% wartości Aktywów Subfunduszu.
Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark 100% WIG (Warszawski Indeks Giełdowy)

NN Subfundusz Średnich i Małych Spółek

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje, głównie średnich i małych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu notowanych głównie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – od 70% do 100% wartości aktywów.
2. zagraniczne akcje - do 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – do 30% wartości aktywów.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP – do 20% wartości aktywów.
5. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
6. zagraniczne dłużne papiery wartościowe - do 30% wartości aktywów.
7. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w Rzeczpospolitej Polskiej i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
8. depozyty - do 20% wartości aktywów.
9. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 6 łącznie - do 30% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 1-2 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 3-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 3.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

W dniu 16.11.2021 r. weszły w życie ogłoszone 16.08.2021 r. zmiany w statucie, dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu, polegające na dodaniu zapisu:
Za pośrednictwem instrumentów pochodnych, głównie transakcji terminowych futures, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe, całkowita ekspozycja netto Subfunduszu na akcje może osiągnąć poziom 120% wartości Aktywów Subfunduszu.
Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark 60% mWIG40TR + 40% sWIG80TR.

NN Subfundusz Polski Odpowiedzialnego Inwestowania

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie co najmniej 50% aktywów Subfunduszu w akcje spółek notowanych na GPW, przy czym ekspozycja na te akcje może być realizowana również za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Fundusz skupia się na zdywersyfikowanej selekcji niewielkiej liczby spółek. Wpływ każdej pozycji na całkowite ryzyko portfela będzie podobny. Istotnym elementem doboru lokat Subfunduszu jest analiza emitentów instrumentów finansowych pod kątem odpowiedzialnego prowadzenia biznesu, analiza czynników niefinansowych tj. czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ang. environmental social governance – ESG), w szczególności Subfundusz nie będzie inwestował w akcje spółek, których głównym źródłem dochodu jest produkcja papierosów, alkoholu oraz wydobycie i przetwarzanie węgla brunatnego lub kamiennego.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne - od 50% do 100% wartości aktywów.
2. akcje zagraniczne - od 0% do 50% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP - do 30% wartości aktywów.
4. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 20% wartości aktywów.
5. listy zastawne - 0% wartości aktywów.
6. zagraniczne dłużne papiery wartościowe - do 30% wartości aktywów.
7. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę w RP i tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne - do 10% wartości aktywów.
8. depozyty - do 20% wartości aktywów
9. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 6 łącznie - do 100% wartości aktywów.
10. dla lokat, o których mowa w pkt 1-2 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1.
11. dla lokat, o których mowa w pkt 3-6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 3.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA,
ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

W dniu 16.11.2021 r. weszły w życie ogłoszone 16.08.2021 r. zmiany w statucie dotyczące polityki inwestycyjnej Subfunduszu polegające na dodaniu zapisu:
Za pośrednictwem instrumentów pochodnych, głównie transakcji terminowych futures, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe, całkowita ekspozycja netto Subfunduszu na akcje może osiągnąć poziom 120% wartości Aktywów Subfunduszu.
Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark 100% WIG.

NN Subfundusz Globalnej Dywersyfikacji

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez zastosowanie elastycznego podejścia inwestycyjnego polegającego na inwestowaniu do 100 % aktywów w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, dających ekspozycję na różne kategorie lokat, w zależności od aktualnej oceny ich potencjału, z uwzględnieniem towarzyszącego im poziomu ryzyka. Za pośrednictwem instrumentów pochodnych, głównie transakcji terminowych futures, w których instrumentami bazowymi są indeksy giełdowe lub papiery wartościowe, Subfundusz może osiągnąć całkowitą ekspozycję netto na poziomie 200% wartości aktywów. Aktywa Subfunduszu mogą być bezpośrednio lokowane również w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Ekspozycja na tradycyjne klasy aktywów (takie jak akcje, obligacje oraz gotówka) oraz surowce naturalne może być osiągnięta poprzez inwestowanie aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, a w przypadku ekspozycji na tradycyjne klasy aktywów, również poprzez inwestowanie aktywów bezpośrednio w te klasy aktywów.
Dobór poszczególnych lokat determinowany będzie również założeniami realizowanej strategii inwestycyjnej Subfunduszu opartej na elastycznym podejściu inwestycyjnym mającym na celu dostosowywanie się do zmieniającej się sytuacji na rynku i perspektyw średnioterminowych. W szczególności struktura portfela inwestycyjnego dostosowywana będzie do poziomu zmienności na rynkach finansowych celem utrzymania w ciągu średnioterminowego cyklu inwestycyjnego (tj. w horyzoncie 3 do 5 lat) ryzyka na poziomie odpowiadającym syntetycznemu wskaźnikowi ryzyka i zysku (SRRI) kategorii 5
Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – do 100% wartości aktywów netto.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, listy zastawne oraz zagraniczne dłużne papiery wartościowe i zagraniczne instrumenty rynku pieniężnego, oraz depozyty – do 100% wartości aktywów.
3. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa, o których mowa w § 9 ust. 5 Części I Statutu – do 100% wartości aktywów.
4. tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą – do 30% wartości aktywów.
5. Subfundusz może lokować powyżej 10%, ale nie więcej niż 20% wartości aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania
6. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie:

giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul),
giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"),
giełda papierów wartościowych w Toronto („Toronto Stock Exchange", „TSX"),
giełda papierów wartościowych w Zurychu („SIX Swiss Exchange")
giełda papierów wartościowych w Oslo („Oslo Stock Exchange", „Oslo Børs"
giełda papierów wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE").

a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne:

Chicago Board of Trade („CBOT"), Chicago Mercantile Exchange („CME") oraz NASDAQ w USA,

Osaka Exchange, Inc. („OSE") oraz Tokyo Stock Exchange („TSE") w Japonii

ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu wyższej niż benchmark WIBOR1Y (Warsaw Interbank Offered Rate 1 rok) + 4%.

NN Subfundusz Indeks Obligacji

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez dążenie do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland, w związku z czym może inwestować do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, wchodzące w skład tego indeksu. W celu osiągnięcia stopy zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland Fundusz może inwestować w inne instrumenty finansowe, przy zachowaniu przewidzianych limitów. Dobór poszczególnych kategorii lokat determinowany będzie również wagą poszczególnych instrumentów w składzie indeksu Treasury BondSpot Poland, płynnością poszczególnych instrumentów wchodzących w skład tego indeksu, oraz efektywnym zarządzaniem portfelem Subfunduszu.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne – do 100% wartości aktywów netto.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – do 100% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP – do 30% wartości aktywów.
4. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
5. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa - do 10% wartości aktywów.
6. depozyty - do 30% wartości aktywów.
7. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Fundusz określa, że w związku z działalnością Subfunduszu może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. W przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA.

Subfundusz dąży do osiągnięcia w dłuższym okresie stopy zwrotu równej stopie zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland.

NN Subfundusz Obligacji 2

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie aktywów głównie w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa stanowią co najmniej 50% wartości aktywów.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 30% wartości aktywów.
3. listy zastawne - do 20% wartości aktywów.
4. zagraniczne dłużne papiery wartościowe – do 49% wartości aktywów.
5. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - do 10% wartości aktywów.
6. depozyty - do 20% wartości aktywów.

Fundusz może lokować ponad 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie, jednostki samorządu państwa członkowskiego, państwa należące do OECD, międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, z tym że obowiązany jest wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Fundusz nie inwestuje w akcje ani inne instrumenty udziałowe. Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, w tym także w niewystandaryzowane instrumenty pochodne, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Funduszu.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul), w Nowym Jorku „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"), a w przypadku umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne: Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA.

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej niż benchmark G0PL (ICE BofAML Poland Government Index).

NN Subfundusz Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez dążenie do odzwierciedlenia składu portfela oraz stopy zwrotu zbliżonej do indeksu WIG-ESG, w związku z czym może inwestować do 100 % aktywów w akcje spółek, które w dniu ich nabycia wchodzą w skład indeksu WIG-ESG, a także w instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu w dniu nabywania danego instrumentu pochodnego. Fundusz nie lokuje aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty, które nie spełniają kryteriów określonych w wewnętrznych politykach Towarzystwa i grupy kapitałowej, do której należy Towarzystwo, ograniczających możliwość inwestowania zarządzanych aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność negatywnie oddziaływującą na czynniki środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego.

Środki Subfunduszu inwestowane są w papiery wartościowe zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne, oraz zagraniczne akcje – od 70% do 100% wartości aktywów.
2. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w tym w szczególności papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP – do 30% wartości aktywów.
3. dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, nie będące papierami wartościowymi emitowanymi, poręczonymi lub gwarantowanymi przez Skarb Państwa lub NBP - do 10% wartości aktywów.
4. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą - do 10% wartości aktywów.
5. depozyty - do 10% wartości aktywów.
6. dla lokat, o których mowa w pkt 2 – 5 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 2.

Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów w akcje wyemitowane przez ten sam podmiot. Fundusz może zwiększyć ten limit do 35% wartości aktywów, gdy udział akcji jednego emitenta w indeksie WIG-ESG wzrośnie. Limit ten dotyczy akcji wyłącznie jednego emitenta.

Aktywa Funduszu mogą być lokowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (RP) lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w RP lub innym państwie członkowskim oraz na rynku zorganizowanym w państwie należącym do OECD innym niż RP i państwo członkowskie, jeżeli rynek ten jest wskazany w statucie. Statut wskazuje następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż RP i państwo członkowskie: giełda papierów wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul), w Nowym Jorku „NASDAQ" i „New York Stock Exchange" („NYSE"), a w przypadku umów mających za przedmiot instrumenty pochodne: Chicago Board of Trade („CBOT") oraz Chicago Mercantile Exchange („CME") w USA.

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu wyższej niż benchmark indeks WIG-ESG.

Organ Funduszu

Firma:	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (NN Investment Partners TFI,
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. W-wy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy
Nr KRS:	0000039430
Data wpisu:	3 września 2001 r.
Kapitał zakładowy:	21.000.000 PLN

Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego. Podmiotem dominującym z 55% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest NN Investment Partners International Holdings B.V. z siedzibą w Hadze w Holandii. NN Investment Partners jest częścią Goldman Sachs Asset Management. Pozostałe 45% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest w posiadaniu ING Investment Holding (Polska) S.A. z siedzibą w Katowicach w Polsce, podmiot z Grupy Kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

Okres sprawozdawczy

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Dane porównywalne obejmują dane na dzień 31 grudnia 2021 r. (bilans i zestawienie lokat), okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. (rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto).

Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2022 r.

Połączone sprawozdanie finansowe sporządza się sumując poszczególne pozycje jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy.

Od dnia 1.01.2022 r. w Polityce Rachunkowości zmianie uległa klasyfikacja BGN Bloomberg Generic ze składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku na składniki lokat notowane na aktywnym rynku. Zmiana prezentacji wynika z tego, że w opinii Towarzystwa ceny publikowane przez Bloomberg są w sposób istotny skorelowane z rzeczywistymi cenami uzyskiwanymi w transakcjach z Brokerami. Zapewnia to konstrukcja ceny, która ustalana jest na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców oraz fakt definiowania BGN jako uznanej rynkowo ceny instrumentu finansowego (ang. „market consensus pricing"). Wpływ zmiany na dane porównawcze zaprezentowany został w Połączonym Bilansie i ma on wyłącznie charakter prezentacyjny.

Założenie kontynuowania działalności przez Fundusz

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. w ciągu co najmniej 12 miesięcy od 31 grudnia 2022 r. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

W dniu 24 stycznia 2023 roku Towarzystwo opublikowało ogłoszenie o zamiarze połączenia wewnętrznego wydzielonych w ramach NN Parasol FIO Subfunduszu Obligacji 2 z NN Subfunduszem Obligacji, gdzie subfunduszem przejmowanym jest NN Obligacji 2, a subfunduszem przejmującym NN Obligacji. Podstawę połączenia stanowiło zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego udzielone decyzją z dnia 17 stycznia 2023 roku (nr DFF.4022.1.102.2022.KS).

W dniu 10 marca 2023 r. Towarzystwo przydzieliło uczestnikom subfunduszu przejmowanego jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmującego, w liczbie wynikającej z podzielenia iloczynu liczby jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmowanego posiadanych przez uczestnika i wartości aktywów netto NN subfunduszu przejmowanego przypadających na jednostkę uczestnictwa w dniu 9 marca 2023 r. przez wartość aktywów netto subfunduszu przejmującego przypadających na jednostkę uczestnictwa w tym subfunduszu w dniu 9 marca 2023 r. W dniu 10 marca 2023 r. nastąpił skutek prawny w postaci połączenia NN Subfunduszu Obligacji 2 (subfunduszu przejmowanego) z NN Subfunduszem Obligacji (subfunduszem przejmującym); został dokonany prawnie skuteczny przydział Uczestnikom subfunduszu przejmowanego jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmującego; subfundusz przejmujący wstąpił w prawa i obowiązki subfunduszu przejmowanego, oraz skuteczny stał się wpis uczestników subfunduszu przejmowanego do subrejestru uczestników subfunduszu przejmującego.

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., ul. Polna 11 , 00-633 Warszawa

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jest firmą audytorską wpisaną na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144.

Kategorie jednostek uczestnictwa i określenie cech je różnicujących

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii A, A1, A2

- zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu. Jednostki kategorii A zbywane są za pośrednictwem wszystkich dystrybutorów, kategorii A1 bezpośrednio przez Fundusz.
- minimalna wysokość wpłat w przypadku pierwszego nabycia wynosi 200 zł oraz 50 zł w przypadku każdego następnego nabycia.
- jednostki uczestnictwa kategorii A2 są zbywane bezpośrednio przez Fundusz na rzecz osób i podmiotów, które nie zawarły umowy o premię inwestycyjną, jednakże spełniają określone w Statucie warunki do jej otrzymania. Po ich spełnieniu jednostki kategorii A lub A1 mogą zostać na wniosek uczestnika wymienione na jednostki uczestnictwa kategorii A2,
- w związku z nabywaniem, konwersją oraz zamianą jednostek uczestnictwa kategorii A pobierane mogą być: opłata dystrybucyjna, opłata za konwersję, opłata za zamianę

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii E

- zbywane bezpośrednio przez Fundusz w ramach Pracowniczego Programu Inwestycyjnego (PPI) lub Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE oraz w ramach IKE lub IKZE pod warunkiem zawarcia odpowiednio umowy IKE lub umowy IKZE. Warunki zbywania w ramach IKE lub IKZE może być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowie. Warunki zbywania w ramach PPI lub PPE określają odpowiednio umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia kategorii E wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowy IKE lub IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem pierwszego nabycia a w przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii F

- zbywane bezpośrednio przez Fundusz w ramach PPI lub PPE pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE oraz w ramach IKE lub IKZE pod warunkiem zawarcia odpowiednio umowy IKE lub umowy IKZE. Warunki zbywania w ramach IKE lub IKZE może być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowie. Warunki zbywania w ramach PPI lub PPE określają odpowiednio umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia kategorii F wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowy IKE lub IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem pierwszego nabycia a w przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii I

- zbywane wyłącznie w ramach IKE pod warunkiem zawarcia umowy IKE w wariancie pierwszym. Zbywane za pośrednictwem wybranych dystrybutorów. Warunki zbywania jednostek uczestnictwa kategorii I określa umowa IKE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem nabycia jednostek uczestnictwa kategorii I do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 100 zł.
- w związku z nabywaniem, konwersją oraz zamianą jednostek uczestnictwa kategorii I pobierane mogą być: opłata dystrybucyjna, opłata za konwersję, opłata za zamianę.

Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa kategorii K

- zbywane wyłącznie w ramach IKE (pod warunkiem zawarcia umowy IKE w wariancie drugim lub trzecim) lub IKZE pod warunkiem zawarcia umowy IKZE w wariancie pierwszym. Zbywane za pośrednictwem wybranych dystrybutorów. Warunki zbywania jednostek uczestnictwa kategorii K określają umowy IKE lub umowy IKZE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowy IKE lub IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłaty w przypadku pierwszego nabycia. W przypadku każdego następnego nabycia kategorii K jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem nabycia do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł.
- w związku z nabywaniem, konwersją oraz zamianą jednostek uczestnictwa kategorii K pobierane mogą być: opłata dystrybucyjna, opłata za konwersję, opłata za zamianę.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii P

- zbywane za pośrednictwem wybranych dystrybutorów w ramach programów inwestycyjnych innych niż programy, które przewidują zadeklarowanie przez uczestnika sumy wpłat w ramach danego programu inwestycyjnego, pod warunkiem oferowania programu przez Fundusz i dystrybutora oraz zawarcia przez uczestnika umowy dodatkowej, oraz w ramach oferty specjalnej za pośrednictwem wybranych dystrybutorów wskazanych w warunkach oferty specjalnej. Warunki zbywania w ramach programów inwestycyjnych i oferty specjalnej określają odpowiednio umowa dodatkowa lub warunki oferty specjalnej.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia: 200 zł w przypadku pierwszego nabycia w ramach danego programu, z zastrzeżeniem zdania drugiego, oraz 50 zł w przypadku każdego następnego nabycia. Umowa danego programu inwestycyjnego może przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat w przypadku pierwszego nabycia, nie wyższą jednak niż 3.000 zł.
- w związku z nabywaniem, konwersją oraz zamianą jednostek uczestnictwa kategorii P pobierane mogą być: opłata dystrybucyjna, opłata za konwersję, opłata za zamianę.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii S

- zbywane bezpośrednio przez Fundusz w ramach PPI lub PPE pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE oraz w ramach IKE lub IKZE pod warunkiem zawarcia odpowiednio umowy IKE lub umowy IKZE. Warunki zbywania w ramach IKE lub IKZE może być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowie. Warunki zbywania w ramach PPI lub PPE określają odpowiednio umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowa IKE lub umowa IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem pierwszego nabycia, a w przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem nabycia do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii T

- zbywane bezpośrednio przez Fundusz w ramach PPI lub PPE pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE oraz w ramach IKE lub IKZE pod warunkiem zawarcia odpowiednio umowy IKE lub umowy IKZE. Warunki zbywania w ramach IKE lub IKZE może być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowie. Warunki zbywania w ramach PPI lub PPE określają odpowiednio umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia kategorii T wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowa IKE lub umowa IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem pierwszego nabycia, a w przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem nabycia do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii U

- zbywane w ramach oferty podstawowej Funduszu za pośrednictwem dystrybutorów wskazanych w Prospekcie.
- po pierwszym nabyciu jednostek uczestnictwa kategorii U, będące w posiadaniu uczestnika jednostki uczestnictwa innych kategorii mogą zostać na jego wniosek wymienione na jednostki uczestnictwa kategorii U
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia 200 zł z zastrzeżeniem, że jednorazowa minimalna łączna wpłata tytułem pierwszego nabycia do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 15 000 000 zł, przy czym warunek ten nie ma zastosowania do uczestników posiadających w dniu pierwszego nabycia kategorii U jednostki uczestnictwa Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo innych kategorii o łącznej wartości co najmniej w kwocie 15 000 000 zł.

Charakterystyka jednostek uczestnictwa kategorii W

- zbywane bezpośrednio przez Fundusz w ramach PPI lub PPE pod warunkiem oferowania określonego programu przez Fundusz i zawarcia umowy PPI lub PPE oraz w ramach IKE lub IKZE pod warunkiem zawarcia odpowiednio umowy IKE lub umowy IKZE. Warunki zbywania w ramach IKE lub IKZE może być uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków określonych w umowie. Warunki zbywania w ramach PPI lub PPE określają odpowiednio umowa PPI lub PPE.
- minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł, z zastrzeżeniem, że umowa IKE lub umowa IKZE mogą przewidywać wyższą minimalną wysokość wpłat tytułem pierwszego nabycia a w przypadku każdego następnego nabycia jednorazowa minimalna łączna wpłata do Funduszu i innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wynosi 50 zł.
- jednostki kategorii W różnią się od pozostałych kategorii jednostek rodzajem i wysokością kosztów obciążających aktywa Subfunduszu (szczegółowa informacja została zaprezentowana w notach objaśniających - NOTA 11)

Wysokość wynagrodzenia Towarzystwa w podziale na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa jest zaprezentowana w sprawozdaniach jednostkowych Subfunduszy w notach objaśniających - NOTA 11.

1. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

1) Tabela główna (w tys. złotych)

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2022			31-12-2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	3 077 197	3 702 041	25,70%	3 188 795	4 556 392	27,38%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	78 458	78 269	0,54%	181 470	181 104	1,09%
Dłużne papiery wartościowe	10 486 909	9 897 739	68,70%	11 382 831	10 992 050	66,06%
Instrumenty pochodne	-	17 759	0,12%	0	- 17 379	-0,11%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	85 791	84 131	0,59%	99 780	102 767	0,62%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**13 728 355**	**13 779 939**	**95,65%**	**14 852 876**	**15 814 934**	**95,04%**

Zestawienie lokat należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

2. POŁĄCZONY BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r. (w tys. złotych)

POŁĄCZONY BILANS	2022-12-31	Przekształcone dane porównawcze 2021-12-31 *)	2021-12-31
I. Aktywa	**14 407 199**	**16 640 549**	**16 640 549**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	248 861	317 361	317 361
2. Należności	27 248	7 562	7 562
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	342 884	439 146	439 146
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	9 956 844	11 568 188	10 823 178
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 831 362	4 308 292	5 053 302
6. Pozostałe aktywa	-	-	-
II. Zobowiązania	**337 240**	**174 648**	**174 648**
1) Zobowiązania własne subfunduszy	337 240	174 648	174 648
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**14 069 959**	**16 465 901**	**16 465 901**
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	**8 894 652**	**10 323 067**	**10 323 067**
1. Kapitał wpłacony	95 814 906	90 642 048	90 642 048
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-86 920 254	-80 318 981	-80 318 981
V. Dochody zatrzymane	**5 249 742**	**5 257 004**	**5 257 004**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 372 286	3 014 915	3 014 915
- w tym, zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto dotyczące funduszy inwestycyjnych otwartych przekształconych w subfundusze w dn. 07.12.2021 r.	-	*1 948 510*	*1 948 510*
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 877 456	2 242 089	2 242 089
- w tym, zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat dotyczący funduszy inwestycyjnych otwartych przekształconych w subfundusze w dn. 07.12.2021 r.	-	*740 141*	*740 141*
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-74 435**	**885 830**	**885 830**
- w tym, wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia dotyczący funduszy inwestycyjnych otwartych przekształconych w subfundusze w dn. 07.12.2021 r.	**-**	***429 684***	***429 684***
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**14 069 959**	**16 465 901**	**16 465 901**

**) Zmianie uległa klasyfikacja BGN Bloomberg Generic ze składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku na składniki lokat notowane na aktywnym rynku. Wartość lokat wycenionych BGN na koniec 2021 r. wynosiła 745 010 tys. zł.*

Bilans należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

3. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021 *)
I. Przychody z lokat	**567 894**	**299 604**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	127 790	94 139
Przychody odsetkowe	413 018	189 667
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	4 464	10 279
Pozostałe	22 622	5 519
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	**212 188**	**188 048**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	150 933	164 374
- stała część wynagrodzenia	133 743	157 135
- zmienna część wynagrodzenia	17 190	7 239
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	-
Opłaty dla Depozytariusza	1 051	1 685
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	3 525	3 246
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	1
Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	9 923	10 339
Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	0	-
Opłaty za usługi prawne	4	-
Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	-
Koszty odsetkowe	42 365	1 689
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	-
Ujemne saldo różnic kursowych	671	1 583
Pozostałe	3 716	5 131
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	**1 665**	**1 703**
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	**210 523**	**186 345**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**357 371**	**113 259**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-1 324 898**	**123 080**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-364 633	500 813
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-960 265	-377 733
- z tytułu różnic kursowych	-32 988	*35 577*
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**-967 527**	**236 339**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**

**) w odniesieniu do subfunduszy: NN Obligacji 2 i NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania rachunek wyniku z operacji obejmuje okres od dnia 07.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. Informacja dotycząca wyniku za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 06.12.2021 r., tj. do dnia przekształcenia w subfundusze, znajduje się w sprawozdaniach jednostkowych ww. subfunduszy.*

Rachunek wyniku z operacji należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego

4. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO (w tys. złotych)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2022 do 31-12-2022	od 01-01-2021 do 31-12-2021 *)
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	16 465 901	12 784 969
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-967 527	236 339
a) przychody z lokat netto	357 371	113 259
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-364 633	500 813
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-960 265	-377 733
2.a Zyski zatrzymane dotyczące funduszy inwestycyjnych otwartych przekształconych w subfundusze, w tym:	0	3 118 335
a) zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto,	0	1 948 510
b) zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat,	0	740 141
c) wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	0	429 684
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-967 527	236 339
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszy (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1 428 415	326 258
a) zmiana kapitału wpłaconego subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	5 172 858	19 316 142
- w tym zmiana kapitału wpłaconego wynikająca z przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych w subfundusze w dn. 07.12.2021 r.	-	*12 556 363*
b) zmiana kapitału wypłaconego subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-6 601 273	-18 989 884
- w tym zmiana kapitału wypłaconego wynikająca z przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych w subfundusze w dn. 07.12.2021 r.	-	*-12 129 837*
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) uwzględniająca zyski zatrzymane dotyczące funduszy inwestycyjnych otwartych przekształconych w subfundusze	-2 395 942	3 680 932
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 069 959	16 465 901
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 178 054	17 269 879

**) w odniesieniu do subfunduszy NN Obligacji 2 i NN Indeks Odpowiedzialnego Inwestowania wynik z operacji obejmuje okres od dnia 07.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. Informacja dotycząca wyniku z operacji oraz zmiany kapitału wpłaconego i wypłaconego do dnia 06.12.2021 r., tj. do dni przekształcenia w subfundusze, znajduje się w dodatkowych liniach w zestawieniu zmian w aktywach netto.*

Zmiany w aktywach należy analizować z notami objaśniającymi i informacją dodatkową zawartymi w sprawozdaniach finansowych poszczególnych Subfunduszy, które zostały dołączone do niniejszego połączonego sprawozdania finansowego