POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NN Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

ZA OKRES
OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU

NN Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
Połączone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz.U. z 2021 r., poz. 217) Zarząd NN Investment Partners Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia połączone sprawozdanie finansowe NN Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1) wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;
2) połączone zestawienie lokat wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. o wartości 527 753 tys. złotych
3) połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., który wykazuje aktywa netto na sumę 543 109 tys. złotych
4) połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 39 757 tys. złotych
5) połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujące zmianę stanu wartości aktywów netto o kwotę 306 337 tys. złotych

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy:

1. NN Subfundusz Emerytura 2065 / NN Emerytura 2065
2. NN Subfundusz Emerytura 2060 / NN Emerytura 2060
3. NN Subfundusz Emerytura 2055 / NN Emerytura 2055
4. NN Subfundusz Emerytura 2050 / NN Emerytura 2050
5. NN Subfundusz Emerytura 2045 / NN Emerytura 2045
6. NN Subfundusz Emerytura 2040 / NN Emerytura 2040
7. NN Subfundusz Emerytura 2035 / NN Emerytura 2035
8. NN Subfundusz Emerytura 2030 / NN Emerytura 2030
9. NN Subfundusz Emerytura 2025 / NN Emerytura 2025

Małgorzata Barska
Prezes Zarządu

Robert Bohynik
Wiceprezes Zarządu

Łukasz Adaś
Członek Zarządu

Tomasz Sułek
Członek Zarządu

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

Marcin Ostrowski
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katarzyna Kosior
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

Warszawa, 13 kwietnia 2022 r

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nazwa funduszu:	NN Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Fundusz może używać nazwy w skróconym brzmieniu: NN Emerytura SFIO
Typ funduszu:	Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym działającym jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi Subfunduszami. NN Emerytura SFIO posiada osobowość prawną. Subfundusze utworzone w ramach Funduszu nie posiadają osobowości prawnej. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie osoby fizyczne, w imieniu i na rzecz których została zawarta umowa programu pracowniczego.
Data utworzenia:	Stosownie do art. 15a Ustawy z dnia 27.05.2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2021 r., poz. 605) utworzenie Funduszu nie wymagało uzyskania zezwolenia. Subfundusz rozpoczął działalność w dniu przydziału jednostek uczestnictwa za pierwsze dokonane wpłaty do Subfunduszu
Okres na jaki został utworzony:	Fundusz został utworzony na czas nieokreślony
Wpis do rejestru funduszy:	25 kwietnia 2019 r. pod numerem RFi 1644

NN Emerytura SFIO składa się z dziewięciu Subfunduszy utworzonych na czas nieokreślony (nazwa/skrót nazwy):

Subfundusz uruchomiony w dn. 16.02.2021 r.

1. NN Subfundusz Emerytura 2065 / NN Emerytura 2065

Subfundusz uruchomiony w dn. 02.12.2019 r.

2. NN Subfundusz Emerytura 2060 / NN Emerytura 2060

Subfundusze uruchomione w dn. 28.11.2019 r.

3. NN Subfundusz Emerytura 2055 / NN Emerytura 2055
4. NN Subfundusz Emerytura 2050 / NN Emerytura 2050
5. NN Subfundusz Emerytura 2045 / NN Emerytura 2045
6. NN Subfundusz Emerytura 2040 / NN Emerytura 2040
7. NN Subfundusz Emerytura 2035 / NN Emerytura 2035
8. NN Subfundusz Emerytura 2030 / NN Emerytura 2030
9. NN Subfundusz Emerytura 2025 / NN Emerytura 2025

Subfundusze stanowią subfundusze zdefiniowanej daty, o których mowa w ustawie o pracowniczych planach kapitałowych "PPK" (ustawa z dnia 4.10.2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Dz. U. z 2018 roku, poz. 2215 z późn. zm.)

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

Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną, uwzględniającą konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w miarę zbliżania się do zdefiniowanej daty subfunduszu. Celem inwestycyjnym Subfunduszy jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszy poprzez inwestowanie łącznie do 100% aktywów bezpośrednio w instrumenty finansowe, jak i za pośrednictwem jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą. Głównym kryterium, którym kieruje się Fundusz, jest wzrost wartości aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym zdefiniowaną datą. Docelowa alokacja aktywów pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszy do zdefiniowanej daty.

Środki Subfunduszy inwestowane są zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji lokat:

1. 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) – do 100% wartości aktywów netto
2. akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne– do 80% wartości aktywów netto
3. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą, o których mowa w § 8 ust. 5 Części I Statutu– do 30% wartości aktywów
4. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym – do 30% wartości aktywów netto
5. jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym – do 30% wartości aktywów netto
6. depozyty – do 20% wartości aktywów
7. dla lokat, o których mowa w pkt 1, 5 i 6 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 1
8. dla lokat, o których mowa w pkt 2 i 4 obowiązuje łącznie limit wskazany w pkt 2
9. Fundusz określa, że w związku z działalnością może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
10. Subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa, z tym że obowiązane są wtedy dokonywać lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego co najmniej sześciu emisji a wartość lokaty w żadną z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości aktywów.

Aktywa Subfunduszy 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: Giełda Papierów Wartościowych w Stambule (Borsa Istanbul), giełdy papierów wartościowych w Nowym Jorku - NASDAQ i New York Stock Exchange (NYSE) oraz Giełda Papierów Wartościowych w Londynie („London Stock Exchange", „LSE"). Ponadto Subfundusze mogą zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż RP i państwo członkowskie: Chicago Board of Trade (CBOT), Chicago Mercantile Exchange (CME) w Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz ICE Futures Europe w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej. Subfundusze nie mają określonego wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2065

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2065.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2020 – 2044:
a) instrumenty o charakterze udziałowym - od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym - od 20% do 40%;
w latach 2045 – 2054:
a) instrumenty o charakterze udziałowym - od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym- od 30% do 60%;
w latach 2055 – 2059:
a) instrumenty o charakterze udziałowym - od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym- od 50% do 75%;
w latach 2060 – 2064:
a) instrumenty o charakterze udziałowym - od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym- od 70% do 90%;
od roku 2065:
a) instrumenty o charakterze udziałowym - nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym- nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2060

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2060.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2019 – 2039:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 20% do 40%;
w latach 2040 – 2049:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 30% do 60%;
w latach 2050 – 2054:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2055 – 2059:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2060:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2055

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2055.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2019 – 2034:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 20% do 40%;
w latach 2035 – 2044:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 30% do 60%;
w latach 2045 – 2049:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym od 50% do 75%;
w latach 2050 – 2054:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2055:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2050

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2050.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2019 – 2029:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 20% do 40%;
w latach 2030 – 2039:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 30% do 60%;
w latach 2040 – 2044:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2045 – 2049:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2050:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2045

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2045.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2019 – 2024:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 20% do 40%;
w latach 2025 – 2034:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym– od 30% do 60%;
w latach 2035 – 2039:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2040 – 2044:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2045:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2040

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2040.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w roku 2019:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 60% do 80%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 20% do 40%;
w latach 2020 – 2029:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym od 30% do 60%;
w latach 2030 – 2034:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2035 – 2039:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2040:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2035

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2035.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w latach 2019 – 2024:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 30% do 60%;
w latach 2025 – 2029:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2030 – 2034:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2035:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2030

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2030.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w 2019:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 40% do 70%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 30% do 60%;
w latach 2020 – 2024:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2025 – 2029:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2030:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Cel inwestycyjny NN Emerytura 2025

Subfundusz stosuje politykę inwestycyjną właściwą dla uczestników zamierzających zakończyć inwestycję w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w zdefiniowanej dacie Subfunduszu tj. w roku 2025.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu do 80% aktywów netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty charakterze udziałowym. W miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do zdefiniowanej daty – poziom inwestycji aktywów Subfunduszu będzie zmieniany w kierunku zwiększania zaangażowania w instrumenty o charakterze dłużnym.

Alokacja aktywów netto Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów będzie zmienna w poszczególnych okresach funkcjonowania Subfunduszu:

w roku 2019
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 25% do 50%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 50% do 75%;
w latach 2020 – 2024:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – od 10% do 30%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – od 70% do 90%;
od roku 2025:
a) instrumenty o charakterze udziałowym – nie więcej niż 15%;
b) instrumenty o charakterze dłużnym – nie mniej niż 85%.

Organ Funduszu

Firma:	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (NN Investment Partners TFI, Towarzystwo)
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. 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 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.
Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2021 r.
Połączone sprawozdanie finansowe sporządza się sumując poszczególne pozycje jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy.

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 2021 r. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

Podmiot, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa

Usługi świadczone przez firmę audytorską inne niż badanie statutowe:

Firma audytorska tj. KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp.k., poza badaniami sprawozdań finansowych rocznych Funduszy, dokonuje również przeglądów sprawozdań półrocznych Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Kategorie jednostek uczestnictwa i określenie cech je różnicujących

Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa niezróżnicowane pod względem kategorii.

Jednostki uczestnictwa są zbywane bezpośrednio przez Fundusz, po zawarciu przez podmiot zatrudniający w imieniu i na rzecz uczestnika lub przyszłego uczestnika umowy o prowadzenie PPK.

Minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia wynosi 0,01 zł. W związku z nabywaniem oraz odkupywaniem jednostek uczestnictwa nie są pobierane opłaty manipulacyjne. W związku z realizacją zlecenia zamiany pobierana jest opłata manipulacyjna w wysokości 0,01 zł, przy czym opłata ta nie będzie pobierana z tytułu realizacji dwóch pierwszych zleceń złożonych przez Uczestnika w danym roku kalendarzowym..

1. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

1) Tabela główna (w tys. złotych)

SKŁADNIKI LOKAT	2021-12-31			2020-12-31		
	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	186 974	227 977	41,55%	91 971	109 067	45,71%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	699	765	0,32%
Listy zastawne	3 346	3 309	0,60%	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	184 440	173 137	31,55%	71 896	73 854	30,95%
Instrumenty pochodne	0	106	0,02%	0	-936	-0,39%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	112 563	123 224	22,46%	39 146	44 368	18,59%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**487 323**	**527 753**	**96,18%**	**203 712**	**227 118**	**95,18%**

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 2021 r. (w tys. złotych)

POŁĄCZONY BILANS	2021-12-31	2020-12-31
I. Aktywa	**548 712**	**238 621**
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 931	9 681
2) Należności	92	851
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	414 261	226 982
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	114 428	1 107
6) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	**5 603**	**1 849**
1) Zobowiązania własne subfunduszy	5 603	1 849
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**543 109**	**236 772**
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	**479 914**	**213 334**
1) Kapitał wpłacony	506 983	217 914
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-27 069	-4 580
V. Dochody zatrzymane	**24 076**	**324**
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 940	733
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	19 136	-409
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**39 119**	**23 114**
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**543 109**	**236 772**

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	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
I. Przychody z lokat	**7 543**	**1 859**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 727	1047
Przychody odsetkowe	1 993	597
Dodatnie saldo różnic kursowych	823	215
Pozostałe	0	**0**
II. Koszty funduszu/subfunduszu	**3 587**	**1 703**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 520	491
- stała część wynagrodzenia	1 520	491
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	0
Opłaty dla depozytariusza	450	394
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	771	384
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	48	0
Usługi w zakresie rachunkowości	404	353
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	0
Usługi prawne	3	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	0
Koszty odsetkowe	38	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	0
Ujemne saldo różnic kursowych	243	0
Pozostałe	110	**81**
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**251**	**574**
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	**3 336**	**1 129**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**4 207**	**730**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**35 550**	22 675
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	19 545	-409
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	16 005	*23 084*
- z tytułu różnic kursowych	*3 838*	**44**
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**39 757**	**23 405**

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	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	236 772	10 293
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	39 757	23 405
a) przychody z lokat netto	4 207	730
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	19 545	-409
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	16 005	23 084
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	39 757	23 405
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (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)	266 580	203 074
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	289 069	207 642
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-22 489	-4 568
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	306 337	226 479
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	543 109	236 772
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	398 507	117 556

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