

**Průvodce ročním výpisem
souvisejícím s povinností
vyplývající z nařízení Evropské
unie známé pod názvem MiFID II**



**NN investment
partners**

Obsah

Obecné informace o výpisu	2
Způsob doručení a časové hledisko	2
Kdy mi bude výpis doručen?	2
Kde výpis najdu?	2
Za jaké produkty je výpis generován?	2
Popis jednotlivých částí výpisu	3
Obecné informace	3
Přehled nákladů	3
Skladba nákladů	4
Pobídky poskytnuté investičnímu zprostředkovateli	5
Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice	6
Závěr	7
Časté otázky	7

Obecné informace o výpisu

Směrnice Evropské unie známá pod názvem MiFID II ukládá povinnost seznámit Vás nejméně jednou ročně s veškerými náklady a souvisejícími poplatky, které se týkají Vašeho majetkového účtu. Jsme povinni Vás s těmito informacemi poprvé seznámit za uplynulý rok 2018. Cílem tohoto dokumentu je přiblížit a objasnit Vám obsah výpisu tak, aby byl pro Vás více srozumitelný.

Způsob doručení a časové hledisko

Kdy mi bude výpis doručen?

Doručení výpisu můžete očekávat do konce měsíce ledna následujícího roku, za který je výpis publikován. Výpis bude tedy doručen jednou ročně a vždy bude obsahovat údaje za celý uplynulý rok.

Kde výpis najdu?

Výpis Vám bude k dispozici prostřednictvím aplikace NNinvestor pod odkazem MiFID II Informace o nákladech, který je umístěn na hlavní stránce aplikace. Na příslušné stránce naleznete jednotlivé roky a v rámci nich odkaz na PDF dokument se samotným výpisem.

Za jaké produkty je výpis generován?

Výpis je generován odděleně za každou třídu podfondu (za každý ISIN), a to pouze pro ty produkty, v rámci kterých klient v daném roce držel alespoň část cenných papírů produktu.

Popis jednotlivých částí výpisu

Samotný dokument se skládá z pěti částí, jejichž popis je možné nalézt dále. V souladu s danou směrnicí uvádí dokument vždy absolutní i procentuální hodnotu částky.

Obecné informace

V první části dokumentu naleznete obecné informace o výpisu, Vaši identifikaci, číslo majetkového účtu a označení fondu, jehož se daný výpis týká.

MiFID II INFORMACE O NÁKLADECH ZA ROK 2018

Tento dokument Vám poskytne informace o skutečných ročních nákladech a souvisejících poplatcích Vašeho majetkového účtu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžadují právní předpisy, aby Vám pomohly porozumět nákladům, které s Vaším majetkovým účtem souvisejí.

Klient: HDHFBUWDGN QHAETQHMDM

Číslo smlouvy: 143239

Fond: NN (L) Global High Dividend

ISIN: LU0295015480

Přehled nákladů

Tato část výpisu slouží jako celkový přehled všech nákladů, které souvisejí s daným fondem.

- 1 Náklady fondu:** jedná se o veškeré náklady, které souvisejí s produktem (fondem) jako takovým. Uvedená hodnota zahrnuje vstupní a přestupní poplatky, poplatek za správu a další náklady související s držbou fondu.
- 2 Náklady související s poskytnutou službou:** tato částka bude vždy nulová, jelikož NN Investment Partners C.R., a.s. nemá zpoplatněnou žádnou z poskytovaných investičních služeb. Veškeré náklady jsou zahrnuty v Nákladech fondu.
- 3 Platby třetích stran obdržené investiční společností:** toto číslo popisuje částku, kterou obdržela společnost NN Investment Partners C.R., a.s. v souvislosti s tím, že Vám distribuovala daný fond. Tato částka je hrazena společností NNIP ASSET MANAGEMENT B.V., tedy společností, která přímo obhospodařuje fondy, jejichž cenné papíry vlastníte. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl přijatých plateb a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.
- 4 Celkové náklady:** jedná se o součet všech výše uvedených nákladů, které byly za uplynulý rok vynaloženy v souvislosti s daným investičním nástrojem.

Přehled nákladů

Kategorie nákladů	%	Částka
Náklady fondu	0,95%	8 657,69 CZK
Náklady související s poskytnutou službou	0,00%	0 CZK
Platby třetích stran obdržené Obchodníkem	1,36%	12 467,07 CZK
Celkové náklady	2,31%	21 124,76 CZK

Jedná se o poplatky, které byly skutečně za daný rok strženy z Vaší investice.

Skladba nákladů

Třetí část výpisu popisuje detailněji jednotlivé kategorie nákladů tak, aby bylo zřejmé, za jaké konkrétní činnosti byly náklady účtovány.

1 Jednorázové náklady: v absolutní částce se jedná o součet všech uhrazených vstupních a přestupních poplatků z transakcí, které proběhly v roce, za který je výpis generován. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených vstupních a přestupních poplatků a celkové zaslané či přestupované částky do daného fondu. Vstupní a přestupní poplatek je určen v Přehledu fondů.

2 Průběžný náklad: jedná se o souhrn všech nákladů, které byly vynaloženy v souvislosti se správou Vaší investice. Největší část těchto nákladů tvoří tzv. management fee (poplatek za správu). Součástí těchto nákladů jsou i náklady na audit fondu, depozitář fondu, náklady související s platbou daní apod. Úplný přehled poplatků je možné nalézt v Prospektu společnosti, který je dostupný na adrese <https://www.nnip.com/library>. Tyto náklady Vám nejsou přímo účtovány, nicméně snižují výkonnost daného fondu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených nákladů a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

3 Transakční náklad: jedná se o náklady, které souvisejí s tím, že portfolio manažeři nakupují a prodávají akcie, dluhopisy či jiné investiční nástroje do nebo z portfolia fondu. S každou takto provedenou transakcí jsou spojeny poplatky protistranám za tyto obchody. Tyto náklady nejsou přímo účtovány Vám, ale snižují výkonnost daného fondu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených nákladů a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

4 Příležitostné náklady: jedná se o výkonnostní poplatky a další poplatky, které jsou navázány na výkonnost fondu. Tento náklad bude vždy nulový, jelikož žádný podobný poplatek není uplatňován.

5 Trailer fee: jedinou položkou v této kategorii je Trailer fee přijaté společností NN Investment Partners C.R., a.s. Toto číslo popisuje částku, kterou obdržela společnost NN Investment Partners C.R., a.s. v souvislosti s tím, že Vám distribuovala daný fond. Tato částka je hrazena společností NNIP ASSET MANAGEMENT B.V., tedy společností, která přímo obhospodařuje fondy, jejichž cenné papíry vlastníte. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl přijatých plateb a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

Skladba nákladů

Náklady fondu

Jednorázové náklady	0,00%	1	0,00 CZK	Dopad Vstupního a Přestupního poplatku. Tato částka se počítá z investované částky, resp. z částky, která byla odkoupena v případě přestupu mezi Fondy.
Průběžný náklad	0,42%	2	3 809,38 CZK	Dopad nákladů, které jsou vynakládány na správu Vašich investic. Tato částka se počítá z drženého majetku.
Transakční náklad	0,53%	3	4 848,31 CZK	Dopad nákladů souvisejících s nákupem a prodejem podkladových aktiv fondu. Tato částka se počítá z drženého majetku.
Příležitostné náklady	0,00%	4	0 CZK	Tento náklad není uplatňován.
Celkem	0,95%		8 657,69 CZK	

Náklady související s poskytnutou službou nejsou v části tabulky Skladba nákladů uváděny, neboť nebyly účtovány.

Platby třetích stran obdržené Obchodníkem

Trailer Fee	1,36%	5	12 467,07 CZK	Jedná se o pobídku, kterou přijímá Obchodník za distribuční služby související s Fondy. Tato pobídka je přijímána kvartálně a platí se z obdrženého management fee, které je součástí Průběžných nákladů. Tato částka se počítá z drženého majetku.
-------------	-------	---	---------------	---

Pobídky poskytnuté investičnímu zprostředkovateli

NN Investment Partners C.R., a.s. používá k distribuci svých fondů externí distributory, tzv. investiční zprostředkovatele. Každý takový investiční zprostředkovatel má pod sebou vázané zástupce, kteří pro něj pracují. Tito vázaní zástupci přímo jednají s Vámi, tedy koncovým klientem. Investiční zprostředkovatel je odměňován za svou činnost provizně. V této části je možné nalézt, jaké všechny odměny a v jaké výši byly poskytnuty investičnímu zprostředkovateli za jeho činnost.

1 Podíl na Vstupním poplatku: jedná se o částku, která byla investičnímu zprostředkovateli vyplacena z uhrazeného vstupního poplatku jako provize. Tato částka nevstupuje do celkových nákladů jako samostatná částka, ale je součástí jednorázových nákladů, které jsou vyčísleny v části Skladba nákladů. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl provizí přijatých investičním zprostředkovatelem a celkové Vámi zasláné částky do daného fondu.

2 Podíl na Přestupním poplatku: jedná se o částku, která byla investičnímu zprostředkovateli vyplacena z uhrazeného přestupního poplatku, který byl inkasován na základě přestupu mezi fondy, jako provize. Tato částka nevstupuje do celkových nákladů jako samostatná částka, ale je součástí jednorázových nákladů, které jsou vyčísleny v části Skladba nákladů. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl provizí přijatých investičním zprostředkovatelem a celkové částky, která byla Vámi přestoupena mezi fondy.

3 Podíl na Trailer fee: jedná se o částku, která byla investičnímu zprostředkovateli vyplacena z tzv. Trailer fee, které bylo vyčísleno v kapitole Skladba nákladů – Platby třetích stran obdržené investiční společností. Tuto platbu investiční zprostředkovatel získává za poskytnutí tzv. post-prodejněho servisu. Hodnota v procentech je spočítána jako podíl uhrazených podílů na Trailer fee investičnímu zprostředkovateli a průměrného denního stavu Vašeho majetku v daném fondu.

Pobídky poskytnuté investičnímu zprostředkovateli

Níže jsou uvedeny pobídky, které jsou poskytnuté NN Investment Partners C.R., a.s. investičnímu zprostředkovateli. Nejedná se o náklady, které by platil zákazník navíc, nad výše uvedené náklady.

Přehled pobídek poskytnutých Obchodníkem investičnímu zprostředkovateli

Kategorie	%	Částka	
Podíl na Vstupním poplatku	0,00%	1 0,00 CZK	Tato pobídka představuje jednorázovou odměnu za poskytnutí specifikovaných služeb zákazníkovi, u kterých se předpokládá, že jsou pro zákazníka výhodné. Tato pobídka je hrazena ze vstupního poplatku, který zákazník uhradil. Tato částka se počítá z investované částky.
Podíl na Přestupním poplatku	0,00%	2 0,00 CZK	Tato pobídka představuje jednorázovou odměnu za poskytnutí specifikovaných služeb zákazníkovi, u kterých se předpokládá, že jsou pro zákazníka výhodné. Tato pobídka je hrazena z přestupního poplatku, který zákazník uhradil. Tato částka se počítá z přestupované částky.
Podíl na Trailer fee	0,50%	3 4 535,10 CZK	Tato pobídka představuje průběžně vyplácenou odměnu za poskytování tzv. post-prodejního servisu zákazníkovi, u kterého se předpokládá, že je pro zákazníka výhodný. Využití této služby záleží na rozhodnutí zákazníka. Tato pobídka je hrazena měsíčně z trailer fee, které přijal Obchodník. Tato částka se počítá z drženého majetku.

Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice

Poslední část výpisu popisuje, jaký dopad mají celkové náklady na výkonnost daného fondu.

- Jaký by byl Váš výnos, pokud by v investičním produktu nebyly zahrnuty žádné náklady:** toto číslo představuje teoretickou výši zisku či ztráty z držení cenných papírů daného fondu, za předpokladu, že by v daném fondu nebyly účtovány žádné poplatky a náklady. Hodnota v procentech vychází z výkonnosti daného fondu po zpětném přičtení všech účtovaných nákladů.
- Jaký byl Váš výnos po úhradě nákladů:** jedná se o výnos / ztrátu Vámi drženy cenných papírů v daném fondu ke konci roku, za který je výpis generován. Jedná se tedy o skutečně dosažený výnos / ztrátu. Hodnota v procentech představuje procentní vyjádření daného výnosu a vztahuje se k Vámi drženému majetku.
- Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice:** toto číslo vyjadřuje, jaký celkový dopad na výkonnost fondu mají poplatky, které s daným fondem souvisejí. Fakticky se jedná o rozdíl dvou výše popsanych hodnot.

Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice

Celkové náklady účtované investičním produktům mají dopad na návratnost investice během roku. Ilustrace počítá s reálným zhodnocením držených investičních produktů za uplynulý rok.

Váš výnos před odečtením nákladů	1	57 171,39 CZK	6,21%
Jaký byl Váš výnos po úhradě nákladů	2	36 046,63 CZK	3,90%
Souhrnný dopad nákladů na návratnost investice	3	21 124,76 CZK	2,31%

Minulé výnosy nezaručují výkonnost v budoucnu.

Závěr

V případě, že Vám nejsou některé hodnoty uvedené ve výpisu zcela jasné, neváhejte kontaktovat Vašeho poradce, nebo společnost NN Investment Partners prostřednictvím e-mailu klient@nnip.cz nebo klientské linky 464 623 512.

Časté otázky

1) Proč zavádíte nové výpisy právě nyní?

Zavedení těchto nových výpisů (informací o nákladech fondu) vyžaduje nová legislativa EU známá pod názvem MiFID II. Tato legislativa vyžaduje, abychom klienty seznámili s nákladovostí fondu poprvé za rok 2018. Legislativa rovněž orientačně stanovuje, v jakém detailu má být klient informován.

2) Mění se pro mne něco? Zvýšila se nákladovost fondů?

Pro Vás jako klienta se nic nemění. Nákladovost fondů zůstává v čase stejná. Nyní nově uvidíte rozpad různých typů nákladů, které se ve fondech objevují. Věříme tomu, že tyto výpisy přispějí k větší transparentnosti námi nabízených produktů.

3) Co všechno ovlivňuje nákladovost fondu?

Největší vliv na nákladovost fondu má vstupní či přestupní poplatek, které jsou účtovány jednorázově při investování finančních prostředků či při přestupu mezi fondy. Výše těchto nákladů se projeví v rámci jednorázových nákladů.

Dále nejvíce nákladovost fondu ovlivňuje poplatek za správu (management fee), který je vyjádřen jako procento z drženého majetku ročně. Jedná se o podstatnou část průběžného nákladu. Průběžný náklad dále ovlivňují poplatky za audit, bankovní poplatky a další drobnější náklady související se správou fondu.

Výše transakčního nákladu je ovlivněna tím, jak je portfolio manažer aktivní a jak často mění podkladová aktiva fondu, tedy nakupuje a prodává akcie, dluhopisy a další investiční instrumenty. Druhým faktorem ovlivňujícím výši transakčního nákladu je schopnost NN Investment Partners nakoupit podkladová aktiva fondu za cenu, která je v daném období na trhu obvyklá. Tento faktor může výši transakčního nákladu ovlivnit jak pozitivně, tak negativně. Ve výši transakčního nákladu je rovněž započítána cena za tzv. měnové zajištění fondu, tedy za to, že vás ochráníme proti změně měnového kurzu (např. CZK x EUR).

4) Jak se náklady strhávají?

Vstupní a přestupní poplatek (obecně jednorázové náklady) jsou strženy jednorázově z Vámi zaslané investice (nebo přestupované částky).

Průběžný náklad a transakční náklad je započítán v denně vyhlášených cenách cenných papírů a tudíž snižují jeho hodnotu a přímo ovlivňují výkonnost daného fondu.