EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

NN (L)

Euro Equity

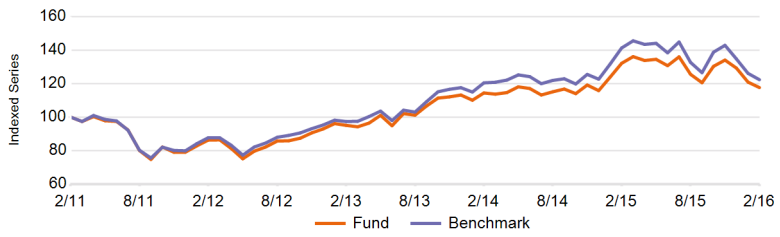
★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/01/2016

Investiční politika

Fond investuje do široké škály společností v rámci euro zóny. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti našeho srovnávacího indexu MSCI EMU. Snažíme se identifikovat nejlepší investice na základě důkladné analýzy společností. Rozhodujeme se na základě růstového potenciálu cen akcií společnosti, který porovnáváme se souvisejícími riziky. Používáme nástroje k minimalizaci rizik spojených s vývojem trhu a ekonomiky. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není vyplácet dividendy. Veškerý zisk dále investuje.

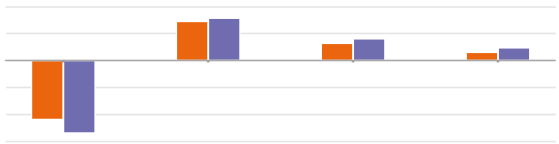
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

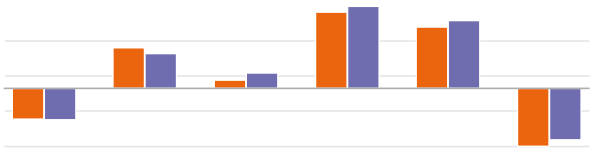
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-2.71	-12.25	-6.30	-10.98	23.71	17.60	29.98
Benchmark	-3.04	-14.38	-7.79	-13.43	25.62	22.29	51.29

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-10.98	7.35	3.30	1.56
Benchmark	-13.43	7.90	4.11	2.47

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



EUR	2016YTD	2015	2014	2013	2012	2011
Fond	-8.97	11.57	2.33	21.77	17.54	-16.60
Benchmark	-9.17	9.81	4.32	23.36	19.31	-14.89

Údaje k 29/02/2016

Základní údaje

Typ fondu	EQUITY
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0095527585
Bloomberg kód	INGEMQA LX
Reuters kód	LU0095527585.LUF
Telekurs kód	470424
WKN kód	989810
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	MSCI EMU Net (FT Eurobloc TR until 1 Oct 2002)
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu		20/12/2001
Založení třídy akcií		20/12/2001
Cena na 1 akcii	EUR	130.23
NAV na konci minulého měsíce	EUR	133.86
Nejvyšší cena za uplynulý rok (13/04/2015)	EUR	156.19
Nejnižší cena za uplynulý rok (11/02/2016)	EUR	119.90
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR	408.46
celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu	EUR	48.01

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	1.64%
Roční poplatek za správu	1.30%
Fixní poplatky za služby	0.25%

největších pozic

Siemens Ag-Reg	3.99%
Total Sa	3.44%
Axa Sa	3.29%
Bayerische Motoren Werke Ag	3.16%
Sanofi	2.94%
Muenchener Rueckver Ag-Reg	2.80%
Vinci Sa	2.78%
Daimler Ag-Registered Shares	2.73%
Ing Groep Nv-Cva	2.57%
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	2.56%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

NN (L)

Euro Equity

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
roční výnos portfolia (NET)	-10.98	7.35	3.30
Standardní odchylka	16.12	14.14	15.69
Sharpe Ratio (**)	-0.68	0.51	0.19
Alpha	0.67	-0.01	-0.70
α (%)	2.44	-0.55	-0.81
Beta	0.87	0.93	0.98
R-Squared	0.98	0.97	0.98
Information Ratio	0.76	-0.21	-0.33
Tracking Error	3.20	2.68	2.47

(**) 3 mesícní úroková sazba (meny u dané trídy fondu) se používá jako bezriziková míra pro výpocet rocního Sharpe Ratio.

Rizikový profil

SRRI

Nižší riziko – typicky nižší výnosy

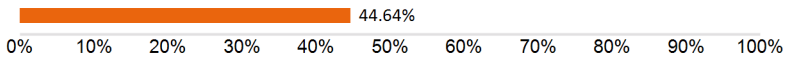
Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

Riziko	1	2	3	4	5	6	7

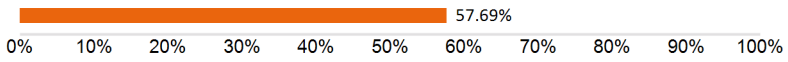
Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond patří do kategorie 6, protože tržní riziko spojené s akcie a/nebo finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.
Akcie a/nebo finanční nástroje ovlivňují různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také ekonomický vývoj emitentů těchto akcií a/nebo finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivněni jak světovou hospodářskou situací, tak hospodářskými a politickými podmínkami konkrétní země. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší původní investice.

Value at Risk (95 % anualizovaná)



Value at Risk (bez diverzifikace)



VaR (Value at Risk) je statistický ukazatel měřící maximální možnou roční ztrátu, která se může při dané míře pravděpodobnosti vyskytnout.

Údaje k 29/02/2016

Regionální struktura

Francie	31.40%
Německo	26.79%
Nizozemí	12.05%
Španělsko	8.10%
Belgie	6.40%
Finsko	5.57%
Itálie	5.10%
Irsko	2.04%
Lucembursko	1.28%
Velká Británie	1.28%

Měnová struktura

EUR	100.00%

Sektorové složení

Finančnictví	21.61%
Průmysl	16.22%
Spotřební Volný	13.79%
Spotřební Běžné	10.55%
Materiály	8.57%
Energie	7.85%
Zdravotnictví	6.68%
Telekomunikační Služby	6.28%
Informační Technologie	4.89%
Energetika	3.55%

Ostatní třídy akcií

X kapitalizační	LU0113307978
I kapitalizační	LU0095084066
P růstová	LU0095527312
V kapitalizační	LU0407160687

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

NN (L)

Euro Equity

Právní upozornění

1. Tento dokument má výhradně propagační charakter a veškerá v něm obsažená stanoviska nelze chápat jako nabídky, rady, ani doporučení ke koupi či prodeji investičních produktů, ani k podílení se na podobných transakcích. Informace obsažené v tomto materiálu nelze považovat ani za finanční či právní rady. Důvěra v informace obsažené v tomto materiálu je výhradním rizikem čtenáře a zcela závisí na jeho úsudku.

2. Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podřízeným fondem investiční společnosti s variabilním kapitálem (SICAV), založené v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podřízený fond i SICAV jsou zapsány u CSSF.

3. Veškeré hodnoty výkonnosti, které nejsou uvedeny v měně fondu, byly přepočteny na základě směnného kurzu. Výkonnost se vypočítává na základě čisté hodnoty aktiv na jednotku: NAV-NAV (s vyloučením veškerých vstupních poplatků; s reinvesticí realizovaných kapitálových zisků z cenných papírů), s reinvesticí výnosů. Pokud Fond investuje v zahraničí, jeho hodnota může vlivem směnných kurzů zahraničních měn kolísat. Průběžné poplatky jsou součtem veškerých provizí a nákladů průběžně srážených z průměrné hodnoty aktiv fondu (provozní výdaje). Jejich hodnota je vyjádřena jako procento aktiv fondu. Není-li uvedeno jinak, nejsou žádné údaje auditovány.

4. Investice s sebou přinášejí rizika, mezi která může patřit i riziko kapitálových ztrát. Věnujte, prosím, pozornost skutečnosti, že výše uvedená výkonnost je historickou skutečností a hodnota vašich investic může stoupat nebo klesat, a dále též skutečnosti, že dřívější výkonnost nezaručuje aktuální ani budoucí výkonnost. Dřívější výkonnost není ve vztahu k budoucím výsledkům jakkoli indikativní a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena Jednotek a veškeré výnosy z Jednotek mohou klesat, stejně jako stoupat, a nejsou garantovány. Investoři nemusí získat zpět plnou výši původně investované částky. Volatilita devizových kurzů představuje dodatečné riziko, související se směnnými kurzy.Investoři by neměli svá investiční rozhodnutí činit na základě tohoto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika. Rizika a náklady specifické pro konkrétní fond jsou popsány v příslušném prospektu. Přesnější informace o investičním fondu, jeho nákladech a rizicích s ním spojených, najdete v příslušném prospektu, Klíčových informacích pro investory (KIID) a příslušných dodatcích. Tyto dokumenty spolu s výroční zprávou a společenskou smlouvou produktu/-ů se sídlem v Lucembursku jsou na vyžádání zdarma k dispozici na www.nnip.com.

5. Jelikož produkt nemusí být v oblasti výkonu soudní pravomoci vašich soudů schválen nebo může být omezeno jeho nabízení, odpovídá za úplné splnění a dodržování veškerých platných zákonů a nařízení v příslušné jurisdikci každý čtenář. Podíly ve Fondu nebyly registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech, platným v USA od roku 1933, ani dle zákonů žádného ze států USA, a fond nebyl registrován v souladu se Zákonem o investičních společnostech, platným v USA od roku 1940. Podíly ve Fondu nelze nabízet, ani přímo či nepřímo prodávat ve Spojených státech nebo jménem nebo ve prospěch jakékoli osoby ze Spojených států, s výjimkou případů, povolených na základě udělené výjimky, nebo v rámci transakce, nepodléhající platné legislativě Spojených států o cenných papírech.

6. Tento dokument byl sestaven s náležitou pozorností a pečlivostí. Přestože byla obsahu tohoto dokumentu věnována mimořádná pozornost, nelze na jeho přesnost, správnost ani úplnost poskytnout žádné garance, záruky, ani v souvislosti s nimi činit jakákoli závazná prohlášení. Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu podléhají možnosti změny nebo aktualizace bez předchozího upozornění. Pro aktualizaci informací, prosím, zašlete společnosti NN Investment Partners e-mail na adresu info@nnip.com nebo navštivte stránky www.nnip.com. NN Investment Partners ani žádná jiná společnost nebo jednotka, náležící do skupiny NN Group, ani její představitelé, vedoucí pracovníci, ani zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost v souvislosti s informacemi a/nebo doporučeními jakéhokoli druhu, vyjádřenými v tomto dokumentu, ani za ně nijak neručí. Z informací uvedených v tomto dokumentu nelze vyvozovat žádná práva.

7. Nepřijímáme žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost za škody utrpěné čtenáři nebo těmto čtenářům vzniklé na základě používání tohoto dokumentu, nebo v důsledku rozhodnutí, učiněných na základě tohoto dokumentu. Tuto prezentaci ani informace v ní obsažené není bez předchozího písemného svolení v žádné době povoleno kopírovat, reprodukovat, šířit, ani poskytovat jakýmkoli osobám. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí českým právem.

Poznámka pod čarou
Data vztahující se k 10 největším pozicím a alokaci portfolia (pokud jsou k dispozici) neobsahují hotovost. Data vztahující se k alokaci měn a ratingu neobsahují hotovost. Hotovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky. Alokace jsou založené na klasifikaci Market Data Vendors.