AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

NN (L) Patrimonial

Aggressive

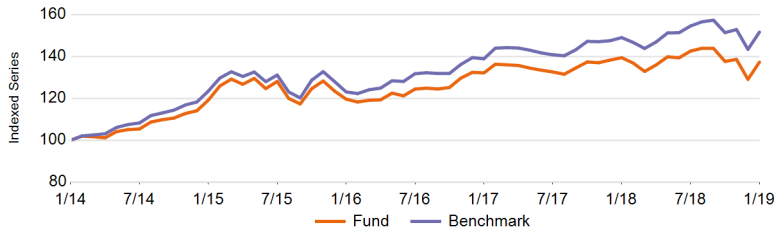
★★★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/12/2018

Investiční politika

Fond je tzv. fondem fondů a investuje zejména do diverzifikovaného mezinárodního portfolia akciových a dluhopisových fondů (fondů, které investují do akciových nebo dluhopisových nástrojů). K dosažení investičních cílů může fond využít také jiných finančních nástrojů. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině prostřednictvím systému Stock Connect, což je program vzájemného přístupu na trh, díky němuž investoři mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. Fond je aktivně řízen proti investičnímu profilu 25 % dluhopisů denominovaných v eurech (srovnávací index Bloomberg Barclays Euro Aggregate) a 75 % světových akcií (srovnávací index MSCI World NR). V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti kombinovaného srovnávacího indexu. Klademe důraz na stabilní růst kapitálu. Fond se snaží přidávat hodnotu s pomocí tří přístupů: (1) volba mezi akciemi a dluhopisy a výběr konkrétních cenných papírů, (2) výběr v různorodé skupině investičních fondů NN Investment Partners a (3) rozhodnutí o diverzifikaci portfolia a řízení rizik. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu je výplata pravidelných dividend.

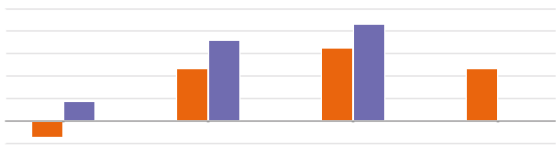
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

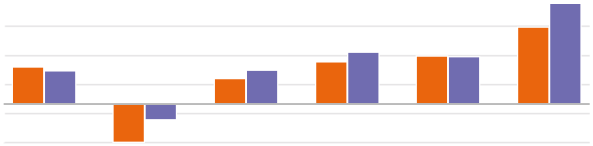
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	6.39	-0.23	-3.69	-1.50	14.78	37.29	207.31
Benchmark	5.77	0.17	-1.89	1.77	23.21	51.63	-

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-1.50	4.70	6.54	4.68
Benchmark	1.77	7.20	8.68	-

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



EUR	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	6.39	-6.67	4.44	7.25	8.23	13.28
Benchmark	5.77	-2.82	5.80	8.96	8.21	17.38

Údaje k 31/01/2019

Základní údaje

Typ fondu	MULTI-ASSET
Typ třídy akcií	P růstová
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0119195708
Bloomberg kód	INGPAGD LX
Reuters kód	LU0119195708.LUF
Telekurs kód	1175443
WKN kód	798991
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	75% MSCI World (NR), 25% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu		15/07/1994
Založení třídy akcií		15/07/1994
Cena na 1 akcii (NAV)	EUR	2,569.24
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	EUR	2,414.94
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (03/10/2018)	EUR	2,735.29
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (24/12/2018)	EUR	2,333.70
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR	295.30
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	EUR	33.29
Durace		1.56
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)		0.36

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v prubehu roku (Prubežný poplatek)	1.51%
Roční poplatek za správu	1.20%
Fixní poplatky za služby	0.15%

10 největších pozic

NN (L) EURO FIXED INCOME-I CAP EUR	19.51%
NN (L) US ENH CORE CONC EQ-ICAPEUR	19.03%
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP EUR	18.93%
NN (L) European Sust Eq - I CapEUR	7.26%
NN (L) Banking & Ins - I Cap USD	4.17%
NN (L) GLOBAL HD - I CAP EUR	4.10%
NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR	3.34%
NN (L) CONSUMER GOODS - I CAP USD	2.78%
NN (L) INFORM TECH - I CAP USD	2.74%
NN (L) FOOD & BEVERAGES-ICAPUSD	2.19%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

NN (L) Patrimonial

Aggressive

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	-1.50	4.70	6.54
Standardní odchylka (volatilita)	11.80	8.00	9.10
Sharpe Ratio	-0.07	0.64	0.74
Alpha	-3.34	-2.78	-2.17
α (%)	-3.27	-2.50	-2.14
Beta	1.11	1.07	1.03
R-Squared	1.00	0.98	0.98
Information Ratio	-2.29	-1.84	-1.52
Tracking Error	1.43	1.36	1.41

Rizikový profil

SRRI

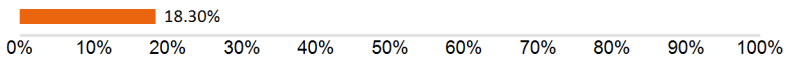
Nižší riziko – typicky nižší výnosy | Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

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 5, protože tržní riziko spojené s finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.
Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto faktorům patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj ekonomické situace emitentů těchto nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a politickými podmínkami, které panují v každé zemi. Očekávané kreditní riziko, riziko selhání emitentů, u podkladových investic je střední. Kromě toho mohou mít na výkonnost fondu vliv pohyby kurzů měn. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Fond může investovat do akcií typu A (tj. akcie kotované na čínské pevnině) prostřednictvím systému Stock Connect, který usnadňuje investice do akcií na čínském trhu. Investice prostřednictvím tohoto systému podléhají specifickým rizikům včetně omezení kvót, obchodních omezení, stahování způsobilých akcií, zúčtovacího a vypořádacího rizika a regulačního rizika. Investorům doporučujeme, aby se seznámili s riziky tohoto systému uvedenými v prospektu.

Value at Risk (95 % anualizovaná)



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

Hrubá dividenda

Rok	2019 YTD	2018	2017	2016	2015
čísla kuponu (plural) / číslo kuponu (singular)	-	25	24	23	22
EUR	-	31.15	28.75	36.15	53.50

Údaje k 31/01/2019

Složení portfolia (mix aktiv)

Akcie	72.51%
Pevný výnos	21.12%
Hotovost	6.36%

Měnová struktura

EUR	60.50%
USD	24.00%
GBP	4.95%
JPY	3.19%
CHF	2.62%
Ostatní	4.74%

Ostatní třídy akcií

X kapitalizační	LU0121216526
R Kapitalizační	LU1703075264
I kapitalizační	LU1087783426
R Distribuční	LU1703075348
X růstová	LU1252399941
Z kapitalizační	LU1738491098
P kapitalizační	LU0119195450

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) Patrimonial

Aggressive

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 reinvestici 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 neobsahují hotovost. Alokace portfolia (pokud je k dispozici) je uvedena včetně hotovosti. Data vztahující se k alokaci aktiv, měn a ratingu jsou zobrazeny včetně hotovosti. otovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, Derivatives' Cash Offsets, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky.