AKCIE | PEVNÝ VÝNOS | MULTI ASSET | STRUKTUROVANÉ PRODUKTY | PENĚŽNÍ TRH

NN (L) Patrimonial

Balanced European Sustainable

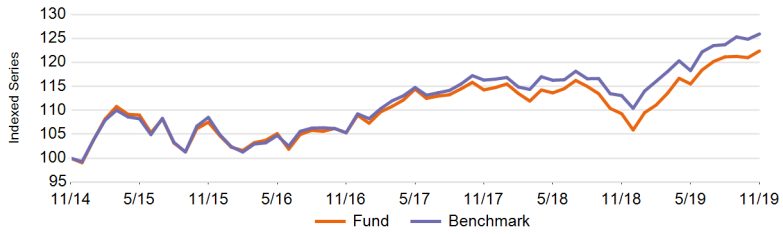
★★★★ Overall Morningstar Rating™ ★★★★ 3-year Morningstar Rating™ ★★★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2019

Investiční politika

Fond investuje převážně do diverzifikovaného portfolia evropských akcií a nástrojů s pevným výnosem ze zemí eurozóny od společností a emitentů, kteří realizují politiky udržitelného vývoje a zohledňují životní prostředí, sociální principy a principy vedení. Za účelem zjištění našeho vhodného investičního prostředí jsou společnosti vybírány pomocí vylučujícího screeningu, který vylučuje společnosti s vážnými a strukturálními problémy týkajícími se kontroverzního jednání a kontroverzních aktivit. Pro investici jsou vybrány pouze země s nejlepším hodnocením týkajícím se životního a sociálního prostření a vedení. Fond je aktivně spravován dle investičního portfolia skládajícího se z 50% z evropských akcií a z 50% z dluhopisů denominovaných v eurech. V horizontu pěti let máme za cíl překonat výkonnost benchmarku složeného z 50% z indexu MSCI Europe (Net) hedged (EUR) a z 50% z indexu Bloomberg Barclays Euro Aggregate. Fond se snaží přidávat hodnotu s pomocí tří přístupů: (1) Taktická alokace mezi a v rámci akcií a dluhopisů, (2) Výběr společností a vlád, které kombinují respekt vůči principům životního prostředí a sociálním principům (např. lidská práva, nediskriminace, boj proti dětské práci) s principy řízení a finanční výkonností, (3) Rozhodnutí zaměřená na diverzifikaci portfolia a řízení rizika. U této konkrétní zajištěné třídy akcií používáme strategii zajištění měnového rizika. Zajištěním se snažíme zamezit měnovým rizikům pro investory investující v eurech. Veškerá měnová rizika v portfoliu dílčího fondu zajišťujeme vůči referenční měně této třídy akcií (EUR). Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu je výplata pravidelných dividend.

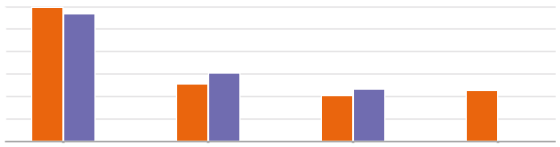
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

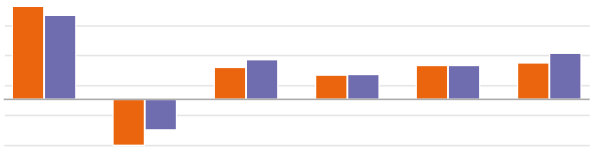
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	1.15	1.02	5.96	11.99	16.24	22.39	195.78
Benchmark	0.88	1.81	6.47	11.38	19.59	25.93	-

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	11.99	5.14	4.12	4.60
Benchmark	11.38	6.14	4.72	-

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



EUR	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	15.58	-7.72	5.31	4.08	5.70	6.08
Benchmark	14.07	-5.23	6.63	4.13	5.68	7.77

Údaje k 30/11/2019

Základní údaje

Typ fondu	MULTI-ASSET
Typ třídy akcií	P Distribuční (zajištěná ii)
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0119197233
Bloomberg kód	INGPEUD LX
Reuters kód	LU0119197233.LUF
Telekurs kód	1175461
WKN kód	260907
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	50% MSCI Europe 100% Hedged to EUR (NR), 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate [50% MSCI EMU (Net),
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu		16/10/1995
Založení třídy akcií		16/10/1995
Cena na 1 akcii (NAV)	EUR	2,488.32
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	EUR	2,460.04
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (28/11/2019)	EUR	2,491.72
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (27/12/2018)	EUR	2,134.66
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR	424.88
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	EUR	195.40
celková čistá hodnota investic (mln.)	EUR	195.88
počet vydaných akcií		78,528
Durace		3.05
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)		0.14

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v prubehu roku (Prubežný poplatek)	1.47%
Roční poplatek za správu	1.20%
Fixní poplatky za služby	0.20%

10 největších pozic

NESTLE SA	3.27%
UNILEVER NV	2.32%
SAP	1.75%
ATLAS COPCO CLASS A	1.67%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1.66%
BUNZL	1.59%
CLINIGEN GROUP PLC	1.57%
BEIERSDORF AG	1.56%
INFORMA PLC	1.56%
AMUNDI SA	1.53%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

NN (L) Patrimonial

Balanced European Sustainable

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	11.99	5.14	4.12
Standardní odchylka (volatilita)	6.03	5.73	7.12
Sharpe Ratio	2.09	0.99	0.63
Alpha	0.96	-1.01	-0.53
α (%)	0.61	-1.00	-0.60
Beta	0.96	1.01	0.99
R-Squared	0.86	0.89	0.94
Information Ratio	0.27	-0.54	-0.35
Tracking Error	2.23	1.86	1.68

Rizikový profil

SRRI

Nižší riziko – typicky nižší výnosy

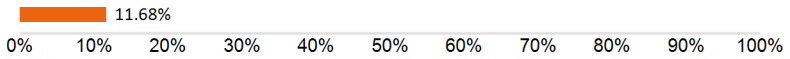
Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

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 je v kategorii4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, souvisejících s finanční nástroje používaným k dosažení investičního cíle vysoké.
Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj hospodaření emitentů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a ekonomickými a politickými podmínkami, které panují v každé zemi. Očekávané kreditní riziko, riziko selhání emitentů, u podkladových investic je střední. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vyústit v dodatečné úvěrové riziko a zbytkové tržní riziko v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

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)	-	23	22	21	20
EUR	-	15.80	6.70	24.35	33.50

Údaje k 30/11/2019

Složení portfolia (mix aktiv)

Akcie	53.35%
Pevný výnos	44.48%
Hotovost	2.17%

Měnová struktura

EUR	72.34%
GBP	11.64%
CHF	6.50%
SEK	3.04%
USD	2.52%
Ostatní	3.94%

Ostatní třídy akcií

P růstová	LU1444116096
P kapitalizační	LU1444115874
R Distribuční (zajištěná ii)	LU1703075850
R Kapitalizační (zajištěná ii)	LU1703075694
N kapitalizační	LU1548386942
X Kapitalizační (zajištěná ii)	LU0121217920
P Kapitalizační (zajištěná ii)	LU0119197159

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) Patrimonial

Balanced European Sustainable

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 prodej 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
Je zobrazeno 10 nejlepších pozic, s výjimkou hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (jsou-li k dispozici) jsou uvedeny včetně hotovosti a syntetické hotovosti. Hotovost zahrnuje vklady, hotovostní zajištění, měnové spoty, měnové forwardy a další likvidní aktiva, například závazky a pohledávky. Pokud alokace zahrnuje deriváty, zahrnuje syntetická hotovost hotovostní ofsety derivátů.