

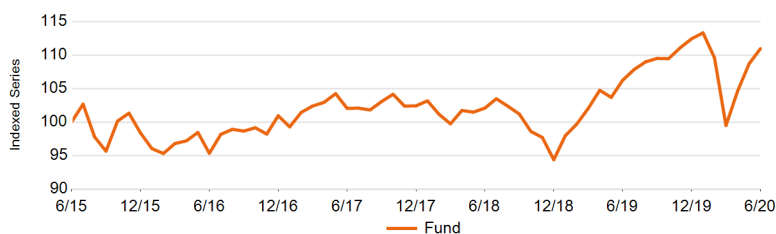
# NN (L) Patrimonial

## Balanced European Sustainable

### Investiční politika

Fond investuje převážně do diverzifikovaného portfolia nástrojů s pevným výnosem ze zemí Eurozóny denominovaných v eurech a evropských akcií 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 prostředí a vedení. Fond používá aktivní správu, aby reagoval na měnící se tržní podmínky, mimo jiné pomocí fundamentální a behaviorální analýzy vedoucí k dynamické alokaci aktiv v průběhu času. Pozice fondu se proto může významně odchýlit od referenční hodnoty. Fond je aktivně spravován dle investičního portfolia skládajícího se z 50 % z dluhopisů denominovaných v eurech a z 50 % z evropských akcií. V horizontu pěti let máme za cíl překonat výkonost benchmarku složeného z 50 % z indexu MSCI Europe (Net) a z 50 % z indexu Bloomberg Barclays Euro Aggregate. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Pro tuto konkrétní zajištěnou třídu (EUR) a tento fond může mít expozici vůči jiným měnám než euro. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (EUR) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto dílčím fondu u této třídy akcií zůstává. Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. 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 výkonnosti, (3) Rozhodnutí zaměřená na diverzifikaci portfolia a řízení rizika. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

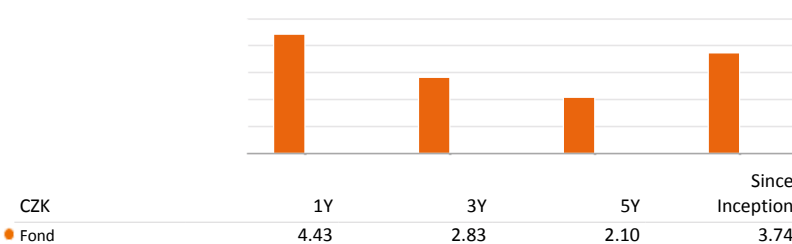
### Čistá výkonnost



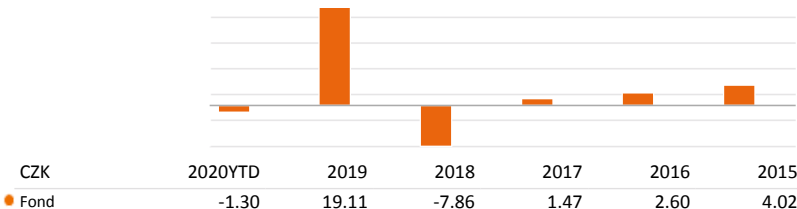
### Čistá kumulativní výkonnost (%)

	CZK	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	●	2.11	11.53	-1.30	4.43	8.73	10.95	47.91

### Čistá roční výkonnost (%)



### Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)



## Údaje k 30/06/2020

### Základní údaje

Typ fondu	MULTI-ASSET
Třída fondu	X Kapitalizační (zajištěná i)
Měna třídy fondu	CZK
Kód ISIN	LU0405489120
Kód Bloomberg	INGPEXH LX
Kód Reuters	LU0405489120.LUF
Kód Telekurs	4890144
Kód WKN	AOREF5
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	No BM
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Daily

### Informace o fondu

Datum založení fondu	16/10/1995
Datum založení třídy fondu	05/11/2009
Čistá hodnota aktiv (NAV)	CZK 9,680.70
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	CZK 9,480.99
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (19/02/2020)	CZK 10,237.79
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (23/03/2020)	CZK 8,098.11
Celkový čistý objem aktiv fondu (mln.)	EUR 468.74
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	CZK 121.57
Celková čistá hodnota investic (mln.)	EUR 467.19
Počet vydaných podílových listů	12,558
Durace	3.50
Výnos do splatnosti	0.22

### Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	2.28%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní servisní poplatky	0.20%

### 10 největších pozic

NESTLE SA	3.52%
NOVO NORDISK CLASS B	2.11%
LOREAL SA	2.06%
ASML HOLDING NV	2.04%
ATLAS COPCO CLASS A	1.68%
ADYEN NV	1.68%
BEIERSDORF AG	1.58%
HELLOFRESH SE	1.58%
EURONEXT NV	1.57%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1.57%

### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

# NN (L) Patrimonial

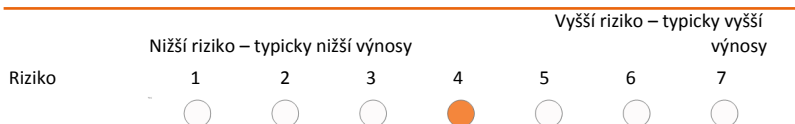
## Balanced European Sustainable

### Ukazatele

CZK	1 rok	3 roky	5 let
Čistý roční výnos portfolia	4.43	2.83	2.10
Volatilita (směrodatná odchylka)	12.14	8.64	8.29
Sharpe ratio	0.26	0.21	0.16

### Rizikový profil

SRRI

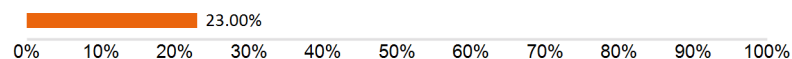


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnížší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celková 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 na 95 % úrovni spolehlivosti



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

Údaje k 30/06/2020

### Složení portfolia (mix aktiv)

Akcie	52.72%
Pevný výnos	48.90%
Hotovost	2.10%
Syntetická Hotovost	-3.71%

### Měnové složení

EUR	73.25%
GBP	9.31%
CHF	8.10%
DKK	3.42%
SEK	3.25%
Ostatní	2.67%

Akiový fond

Dílhopisový fond

Smišovaný fond

Strukturovaný produkt

Fond peněžního trhu

### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu 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 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. Ne-li uvedeno jinak, nejsou žádné údaje auditovány.

4. Investice s sebou přináší 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](http://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](mailto:info@nnip.com) nebo navštivte stránky [www.nnip.com](http://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.