

AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

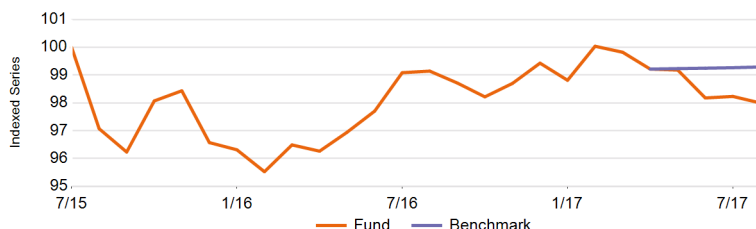
NN (L)

First Class Multi Asset

Investiční politika

Fond používá flexibilní, diverzifikovaný investiční přístup, kterým reaguje na měnící se tržní podmínky. V horizontu 5 let si fond klade za cíl dosahovat výnosy překonávající EURIBOR 1-month při přísně definovaném plánu rizik a důrazu na zmiřování rizik poklesu. EURIBOR 1-month se nepoužívá pro sestavení portfolia, nýbrž pouze k měření výkonnosti. Fond může při dosahování svých cílů investovat do různých tříd akcií (jako jsou akcie, dluhopisy investičního i neinvestičního stupně, hotovost, nepřímé realitní instrumenty a komodity) a může využívat i jiných finančních nástrojů, jako jsou deriváty. Fond nemůže investovat do fyzických komodit. Fond může uzavírat dlouhé a krátké pozice (krátké pozice pouze s využitím derivátů), aby dosáhl svých cílů, ale nebude vstupovat do krátkých pozic na úrovni třídy aktiv (s výjimkou hotovosti a krátkodobých půjček). 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. Investice do vysoce kvalitních nástrojů s fixním výnosem, nástrojů peněžního trhu, hotovosti a hotovostních ekvivalentů budou mít alespoň 50% podíl. Základní měnou dílčího fondu je euro (EUR) a tento fond může mít expozici vůči jiným měnám než euro. U této třídy akcií, které jsou zajištěny oproti pohybům české koruny, se při měření výkonnosti jako reference používá 1měsíční PRIBOR. Rozdíl v celkové výnosnosti tohoto zajištěného druhu akcií a celkové výnosnosti fondu v základní měně (před zajištěním) odráží dopad devizového zajištění na výnosnost (pozitivní či negativní). Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (EUR) za měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto dílčím fondu u této třídy akcií zůstává. Měnové zajištění spočívá v otevření protichůdné pozice v jiné měně. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

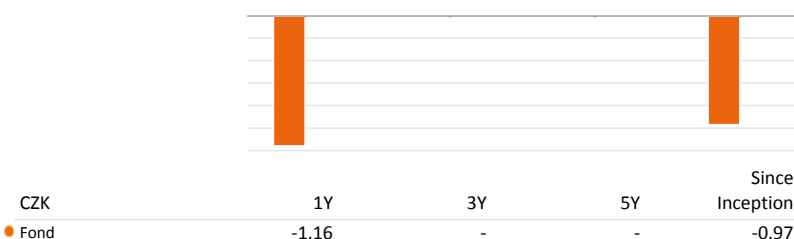
Výkonnost NET



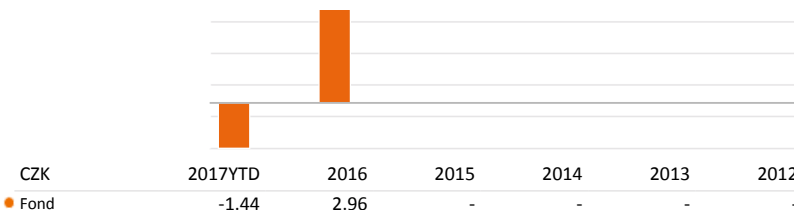
Kumulativní výkonnost (NET %)

| | CZK | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-----------|-----|-------|-------|-------|-------|----|----|-----------------|
| Fond | ● | -0.24 | -1.20 | -2.04 | -1.16 | - | - | -2.00 |
| Benchmark | ● | 0.03 | 0.06 | - | - | - | - | - |

Roční výkonnost (NET %)



Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



Údaje k 31/08/2017

Základní údaje

| | |
|-----------------------|---|
| Typ fondu | MULTI-ASSET |
| Typ třídy akcií | P Kapitalizační (zajištěná i) |
| Měna třídy akcií | CZK |
| ISIN kód | LU1087785041 |
| Bloomberg kód | INGPCCX LX |
| Reuters kód | LU1087785041.LUF |
| Telekurs kód | 24863795 |
| WKN kód | - |
| Sedol kód | - |
| Sídlo | LUX |
| Benchmark | 3 Prague Interbank (PRIBOR) 1-month [No BM until 30 Apr 2017] |
| Frekvence výpočtu NAV | Daily |

Informace o fondu

| | |
|--|------------|
| Založení fondu | 28/11/2014 |
| Založení třídy akcií | 03/08/2015 |
| Cena na 1 akcii (NAV) | CZK 512.52 |
| Cana (NAV) na konci minulého měsíce | CZK 513.76 |
| Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (01/03/2017) | CZK 524.74 |
| Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (04/11/2016) | CZK 508.10 |
| Celkový objem aktiv fondu (ml.) | EUR 937.20 |
| Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.) | CZK 619.07 |
| Durace | 1.10 |
| Výnos do splatnosti (Yield to Maturity) | -0.19 |

Poplatky

| | |
|--|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (ongoing charge) | 1.29% |
| Roční poplatek za správu | 1.00% |
| Fixní poplatky za služby | 0.20% |

10 největších pozic

| | |
|---|-------|
| Germany 4.0% 04-JAN-2018 | 5.54% |
| Germany 0.5% 13-oct-2017 | 5.34% |
| UK Treasury Stock 5.0% 07-MAR-2025 | 3.48% |
| UK Treasury Stock 1.5% 22-JUL-2026 | 3.38% |
| Netherlands 0.5% 15-JUL-2026 | 2.80% |
| Germany 0.0% 15-SEP-2017 | 2.66% |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) -I- Cap | 2.34% |
| Government of Ireland 1.0% 15-MAY-2026 | 2.19% |
| Netherlands 0.25% 15-JUL-2025 | 2.03% |
| UK Treasury Stock 2.0% 07-SEP-2025 | 2.01% |

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokaci (zdroj: Factset)

NN (L)

First Class Multi Asset

Statistika

| CZK | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|----------------------------------|-------|--------|-------|
| Roční výnos portfolia (NET) | -1.16 | - | - |
| Standardní odchylka (volatilita) | 2.23 | - | - |
| Sharpe Ratio | -0.66 | - | - |

Rizikový profil

SRRI

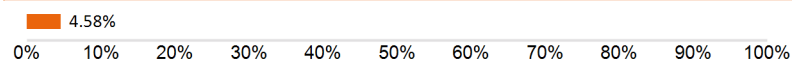


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond patří do kategorie 4, protože tržní riziko spojené s finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za střední.

Na 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. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako střední. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Kromě toho mohou mít na výkonnost fondu vliv pohyby kurzů měn. 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. 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.

Údaje k 31/08/2017

Složení portfolia (mix aktiv)

| | |
|-------------|--------|
| Pevný výnos | 70.03% |
| Akcie | 18.37% |
| Real Estate | 5.75% |
| Hotovost | 3.16% |
| Komodity | 2.70% |

Měnová struktura

| | |
|---------|--------|
| EUR | 85.14% |
| USD | 8.63% |
| CAD | 1.19% |
| HKD | 0.87% |
| CNY | -0.90% |
| Ostatní | 5.07% |

Ostatní třídy akcií

| | |
|-------------------------------|--------------|
| I Kapitalizační (zajištěná i) | LU1087784317 |
|-------------------------------|--------------|

AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN (L)

First Class Multi Asset

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 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.
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.