

NN (L) Patrimonial

Balanced



Overall Morningstar Rating™
Morningstar Ratings 31/05/2016



3-year Morningstar Rating™

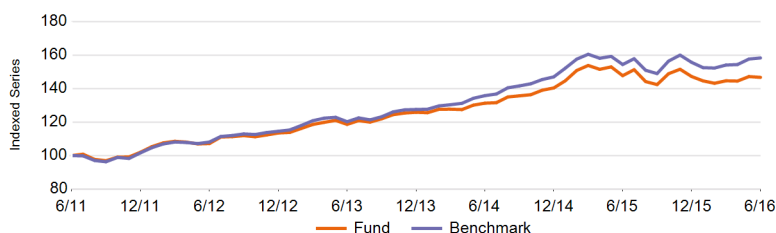


5-year Morningstar Rating™

Investiční politika

Tento fond je fondem fondů a investuje zejména do mezinárodního diverzifikovaného portfolia akciových a dluhopisových fondů (fondy, které investují buď do akcií, nebo nástrojů s kupónovými příjmy). K dosažení investičních cílů může fond využít také jiných finančních nástrojů. Fond je aktivně řízen proti investičnímu profilu 50 % dluhopisů denominovaných v eurech (srovnávací index Barclays Euro Aggregate) a 50 % světových akcií (srovnávací index MSCI World Net). 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) výběr v rámci akcií a dluhopisů mezi nimi, (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 není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

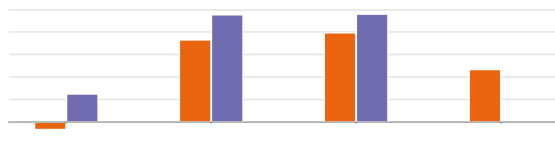
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

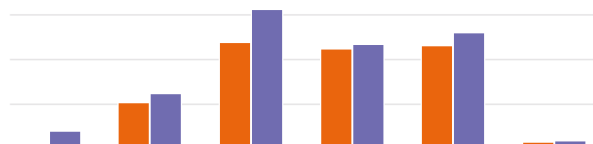
| EUR | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| ● Fond | -0.32 | 1.42 | -0.36 | -0.68 | 23.65 | 46.68 | 217.47 |
| ● Benchmark | 0.42 | 2.76 | 1.69 | 2.54 | 31.66 | 58.28 | - |

Roční výkonnost (NET %)



| EUR | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------------|-------|------|------|-----------------|
| ● Fond | -0.68 | 7.33 | 7.96 | 4.73 |
| ● Benchmark | 2.54 | 9.60 | 9.62 | - |

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



| EUR | 2016YTD | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------|---------|------|-------|-------|-------|------|
| ● Fond | -0.36 | 4.88 | 11.56 | 10.89 | 11.25 | 0.45 |
| ● Benchmark | 1.69 | 5.90 | 15.27 | 11.36 | 12.67 | 0.60 |

Údaje k 30/06/2016

Základní údaje

| | |
|-----------------------|---|
| Typ fondu | MULTI-ASSET |
| Typ třídy akcií | P kapitalizační |
| Měna třídy akcií | EUR |
| ISIN kód | LU0119195963 |
| Bloomberg kód | INGPBAP LX |
| Reuters kód | LU0119195963.LUF |
| Telekurs kód | 1175440 |
| WKN kód | 798992 |
| Sedol kód | - |
| Sídlo | LUX |
| Benchmark | 50% MSCI World (Net); 50% Barclays Euro Aggregate |
| Frekvence výpočtu NAV | Daily |

Informace o fondu

| | |
|---|--------------|
| Založení fondu | 09/06/1986 |
| Založení třídy akcií | 23/12/1977 |
| Cena na 1 akcii | EUR 1,354.56 |
| NAV na konci minulého měsíce | EUR 1,358.86 |
| Nejvyšší cena za uplynulý rok (20/07/2015) | EUR 1,407.79 |
| Nejnižší cena za uplynulý rok (11/02/2016) | EUR 1,256.86 |
| Celkový objem aktiv fondu (ml.) | EUR 567.92 |
| celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu | EUR 345.31 |
| Durace | 2.49 |
| Výnos do splatnosti | 0.46 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku | 1.46% |
| Roční poplatek za správu | 1.20% |
| Fixní poplatky za služby | 0.15% |

největších pozic

| | |
|---|--------|
| Nn (L) Euro Fixed Income - I Cap Eur | 18.44% |
| Nn (L) Euro Long Duration Bond - I Cap Eur | 10.99% |
| Nn (L) Global Sustainable Equity - I Cap Eur | 10.47% |
| Nn (L) Global High Dividend - I Cap Eur | 10.18% |
| Nn (L) Global Equity - I Cap Eur | 10.13% |
| Nn (L) Euro Short Duration - I Cap Eur | 8.91% |
| Nn (L) Euro Credit - I Cap Eur | 7.04% |
| Nn (L) Banking & Insurance - I Cap Usd | 3.77% |
| Nn (L) Information Technology - I Cap Usd | 3.31% |
| Nn (L) Emd (Hard Currency) - I Cap Eur (Hedged I) | 2.85% |

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) Patrimonial

Balanced

Statistika

| EUR | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|-----------------------------|-------|--------|-------|
| roční výnos portfolia (NET) | -0.68 | 7.33 | 7.96 |
| Standardní odchylka | 8.76 | 6.80 | 6.27 |
| Sharpe Ratio (**) | -0.06 | 1.07 | 1.23 |
| Alpha | -3.08 | -2.15 | -1.46 |
| α (%) | -3.22 | -2.27 | -1.66 |
| Beta | 0.97 | 1.01 | 0.99 |
| R-Squared | 0.98 | 0.97 | 0.96 |
| Information Ratio | -2.78 | -1.97 | -1.28 |
| Tracking Error | 1.16 | 1.15 | 1.30 |

(**) 3 měsíční úroková sazba (měny u dané třídy fondu) se používá jako bezriziková míra pro výpočet ročního Sharpe Ratio.

Rizikový profil

SRRI

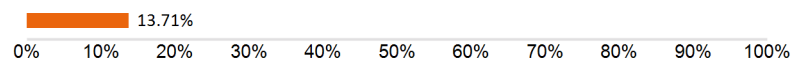


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnížší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

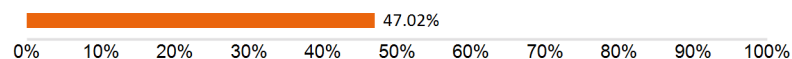
Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, souvisejících s finanční nástroje používaným k dosažení investičního cíle vysoké.

Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto 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.

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 30/06/2016

Ostatní třídy akcií

| | |
|-----------------|--------------|
| P růstová | LU0119196268 |
| X kapitalizační | LU0121216955 |
| X růstová | LU1252400111 |
| I kapitalizační | LU1095486269 |

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) Patrimonial

Balanced

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 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. Alokační jsou založené na klasifikaci Market Data Vendors.