

NN (L)

First Class Multi Asset



Overall Morningstar Rating

Morningstar Ratings 31/07/2019



3-year Morningstar Rating

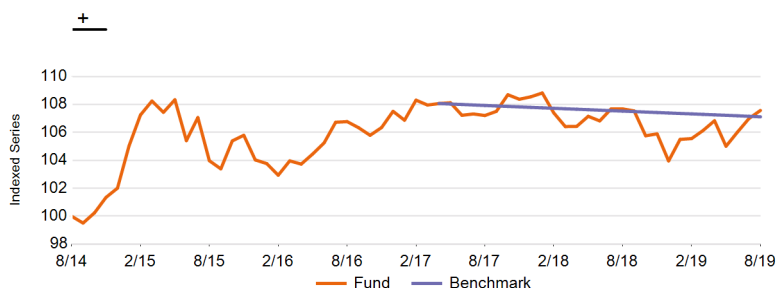


5-year Morningstar Rating

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 také investovat až do výše 20 % svých čistých aktiv do čínských akcií prostřednictvím Stock Connect a do čínských dluhopisů prostřednictvím Bond Connect. Investice do vysoce kvalitních nástrojů s fixním výnosem, nástrojů peněžního trhu, hotovosti a hotovostních ekvivalentů budou mít alespoň 50% podíl. 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

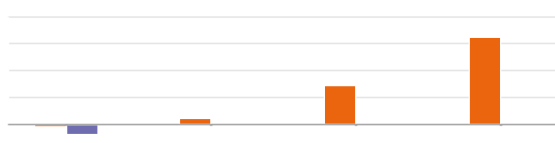


+ Výkonnost před datem uvedení byla simulována na základě minulých výkonností podobného fondu, který uplatňoval vyšší či srovnatelné poplatky.

Kumulativní výkonnost (NET %)

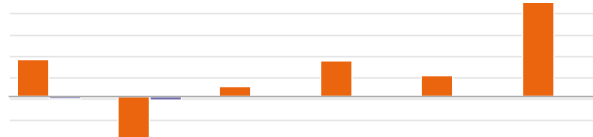
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	0.54	2.44	1.91	-0.10	0.75	7.57	28.64
Benchmark	-0.04	-0.10	-0.20	-0.38	-	-	-

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-0.10	0.25	1.47	3.24
Benchmark	-0.38	-	-	-

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



EUR	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	3.48	-4.23	0.97	3.35	1.98	8.89
Benchmark	-0.26	-0.37	-	-	-	-

Údaje k 31/08/2019

Základní údaje

Typ fondu	MULTI-ASSET
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0809674541
Bloomberg kód	INGPAEU LX
Reuters kód	LU0809674541.LUF
Telekurs kód	19053464
WKN kód	A14UBM
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	Euribor 1-month [No BM until 30 Apr 2017]
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu	28/11/2014
Založení třídy akcií	01/12/2014
Cena na 1 akcii (NAV)	EUR 282.74
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	EUR 281.22
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (03/09/2018)	EUR 283.01
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (24/12/2018)	EUR 271.07
Celkový objem aktiv fondu (mln.)	EUR 987.68
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	EUR 41.74
Durace	4.05
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)	-0.73

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (Prubežný poplatek)	1.26%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní poplatky za služby	0.20%

10 největších pozic

NETHERLANDS GOVERNMENT 5.500% 2028-01-15	5.54%
TSY INFL IX N/B 0.375% 2027-01-15	4.21%
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCI	4.11%
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.500% 2026-07-15	3.63%
SWEDISH GOVERNMENT 0.750% 2028-05-12	3.44%
UK TSY 1 1/2% 2026 RegS 1.500% 2026-07-22	3.39%
IRISH TSY 1% 2026 RegS 1.000% 2026-05-15	3.33%
UK CONV GILT RegS 5.000% 2025-03-07	3.23%
FRANCE (GOVT OF) RegS 0.500% 2029-05-25	3.09%
FINNISH GOVERNMENT 0.500% 2026-04-15	2.95%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.



NN investment
partners

AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

NN (L)

First Class Multi Asset

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	-0.10	0.25	1.47
Standardní odchylka (volatilita)	3.75	2.84	3.77
Sharpe Ratio	0.13	0.26	0.48
Alpha	-32.58	-	-
α (%)	0.28	-	-
Beta	-101.88	-	-
R-Squared	0.02	-	-
Information Ratio	0.07	-	-
Tracking Error	3.75	-	-

Rizikový profil

SRRI

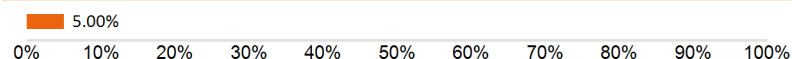


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

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

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. 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. Investice prostřednictvím Bond Connect a Stock Connect mohou být spojeny se specifickými riziky, zejména kvótní omezení, obchodní omezení, měnové riziko, 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 31/08/2019

Složení portfolia (mix aktiv)

Pevný výnos	75.22%
Akcie	14.71%
Hotovost	6.56%
	2.34%
Real Estate	1.17%

Měnová struktura

EUR	78.99%
USD	12.38%
JPY	2.20%
HKD	1.14%
CAD	0.88%
Ostatní	4.41%

Ostatní třídy akcií

R Distribuční	LU1703071784
X růstová	LU1087788144
P růstová	LU0809674624
Zz kapitalizační	LU1473482153
O kapitalizační	LU1687286895
N kapitalizační	LU1215440915
X kapitalizační	LU0809674384
I kapitalizační	LU0809674202
R Kapitalizační	LU1703071511

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

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 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 navštívte 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. Hotovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, Derivatives' Cash Offsets, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky.