

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

Management company: NN Investment Partners B.V.

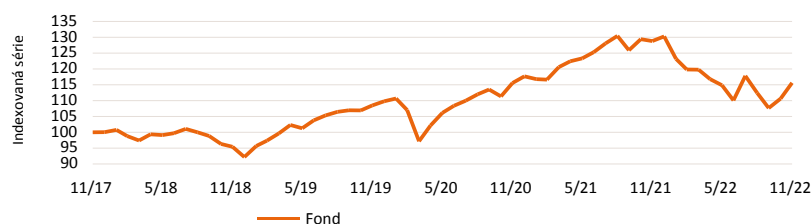
Investiční politika

Podfond podporuje environmentální a sociální charakteristiky, jak je popsáno v článku 8 SFDR. Fond investuje převážně do diverzifikovaného portfolia nástrojů s pevným výnosem ze zemí Eurozóny, včetně zelených dluhopisů denominovaných v eurech a evropských akcií od společností a emitentů, kteří realizují politiky udržitelného vývoje a zohledňují životní prostředí, sociální principy a principy vedení. Akciové portfolio má evropské investiční prostředí, a to zejména investování do akcií společností, které jsou součástí indexu MSCI Europe (NR) Index. V rámci portfolia fixně uročených cenných papírů má portfolio firemních dluhopisů evropské investiční prostředí, které investuje především do dluhopisů společností, které jsou součástí Bloomberg Euro-Aggregate. Minimálně jednou za rok jsou počáteční investiční prostředí akciového a korporátního portfolia zredukována alespoň o 20 % v důsledku uplatnění přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ a níže uvedených výjimek a omezení. Při uplatňování přístupu „toho nejlepšího v daném prostředí“ se posuzuje vhodnost investic do dluhopisů a/nebo akcií. Přednost mají emitenti, kteří splňují environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky správcovské společnosti, a emitenti, kteří tyto požadavky nespĺňují, nejsou způsobilí pro investice. Environmentální, sociální a správní (ESG) požadavky jsou v tomto kontextu posuzovány mimo jiné na základě hodnocení ESG emitenta, jeho hospodářské činnosti a chování. Proces výběru zahrnuje finanční analýzu i analýzu oblasti ESG (životní prostředí, sociální oblast a oblast řízení firem), což může omezovat kvalita a dostupnost údajů zveřejňovaných emitenty nebo poskytovatých třetími stranami. Mezi příklady nefinančních kritérií posuzovaných v rámci analýzy ESG patří uhlíková intenzita, genderová diverzita a politika odměňování. Při procesu výběru se analýza zaměřuje na společnosti, které sledují politiku udržitelného rozvoje a které kombinují dodržování sociálních zásad a environmentálních zásad se zaměřením na finanční cíle (pozitivní screening). Výše uvedený proces výběru se uplatňuje u minimálně 90 % investic do akcií a dluhopisů.

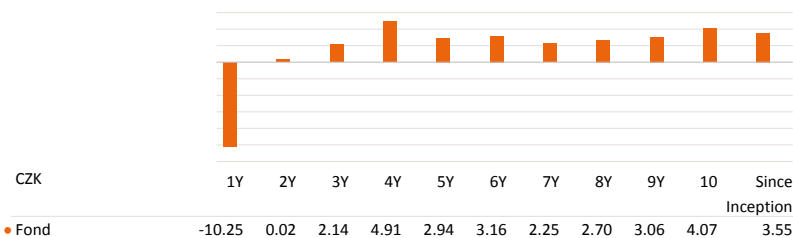
Poněvadž podfond může uplatňovat různá kritéria u analýzy společností či emitentů a/nebo odlišný přístup pro zlepšení nefinančního ukazatele v porovnání s počátečním investičním prostředím, může to potenciálně vést k nesouladu u výběru společností či emitentů v rámci různých podtříd aktiv podfondu. Kromě screeningu a vyřazování společností vykazujících vážné a strukturální problémy týkající se kontroverzního jednání neinvestujeme ani do emitentů zapojených například do vývoje, výroby, údržby či prodeje kontroverzních zbraní, výroby tabákových produktů nebo těžby topného uhlí či ropného písku. Dále platí přísnější omezení pro investice do emitentů, kteří se podílejí na činnostech souvisejících s hazardními hrami, zbraněmi, zábavou pro dospělé, kožedělnictvím a speciální kůží, vrtnými operacemi v arktických oblastech a břidličnou ropou a plynem. Fond uplatňuje 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 od referenční hodnoty podstatným způsobem lišit. 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 usilujeme o překonání referenční hodnoty složené z 50 % z indexu MSCI Europe Index (Net) a z 50 % z indexu Bloomberg Euro Aggregate. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenční hodnoty. Fond se snaží přidávat hodnotu prostřednictvím tří přístupů: (1) Taktická alokace mezi a v rámci akcií a dluhopisů, (2) Výběr na základě analýzy společností a emitentů, která kombinuje faktory z oblasti životního prostředí, sociální oblasti (např. lidská práva, zákaz diskriminace, otázka dětské práce) a oblasti řízení společnosti s finančním výkonem, (3) Rozhodnutí zaměřená na diverzifikaci portfolia a řízení rizika. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Tento fond nemá za cíl vyplácet dividendy. Veškeré zisky znovu investuje.

* Celková investiční politika byla převzata z dokumentu Klíčové informace pro investory (KIID). Kapitál a/nebo výnos nejsou garantované ani chráněné.

Čistá výkonnost (%) v minulosti *



Čistá roční výkonnost (%) *



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	A0REF5
Kód Sedol	-
Klasifikace SFDR	Článek 8
Domicil	LUX
Benchmark	No BM
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu	16/10/1995
Datum založení třídy fondu	05/11/2009
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
Čistá hodnota aktiv (NAV)	CZK 10,327.76
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	CZK 9,882.83
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (7. 12. 2021)	CZK 11,701.47
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (12. 10. 2022)	CZK 9,519.83
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	EUR 740.76
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	CZK 199.16
Celková čistá hodnota investic (Mln)	EUR 741.58
Počet vydaných podílových listů	19,284
Durace	1.62
Výnos do splatnosti	1.87

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	2.27%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní servisní poplatek	0.20%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	5.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

NESTLE SA	2.85%
ROCHE HOLDING PAR AG	2.39%
ASML HOLDING NV	1.89%
SIEMENS N AG	1.77%
NOVO NORDISK CLASS B	1.67%
ALLIANZ	1.61%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.58%
SAP	1.49%
UNILEVER PLC	1.46%
LOREAL SA	1.28%

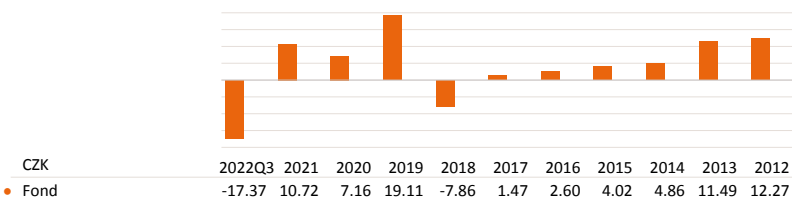
Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla společnost NN Investment Partners.

Informativní listy

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) *



* Výkonnost v minulosti není spolehlivým indikátorem pro výnosy v budoucnosti. Výpočet bere v úvahu všechny poplatky a náklady, které na úrovni fondu vzniknou, s výjimkou poplatku za úpis. Jakékoli depozitní náklady, pokud jsou uplatněny, dodatečně sniží vývoj hodnoty.

Ukazatele

CZK	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	13.15	11.51	9.71
Sharpe ratio	-1.23	-0.01	0.12
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			14.49%

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

Rizikový profil

SRRI	Nižší riziko – Obvykle nižší výnos			Vyšší riziko – Obvykle vyšší výnos			
	1	2	3	4	5	6	7
Riziko							

Historická data, například ta použitá k výpočtu tohoto ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu tohoto fondu. Není zaručeno, že tento ukazatel rizika zůstane nezměněn, může se časem měnit. Nejnižší kategorie rizika neznámá, že investice je bez rizika.

Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Celkové tržní riziko, se zohledněním minulých výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, související s finančními nástroji používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za vysoké. Tyto finanční nástroje jsou ovlivňovány různými faktory. Patří mezi ně zejména vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů těchto finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni obecným stavem světové ekonomiky a ekonomickými a politickými podmínkami v jednotlivých zemích. Očekávané úvěrové riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic, je střední. Riziko likvidity podfondu je nastaveno jako střední. Rizika likvidity mohou nastat v případech, kdy je obtížné prodat specifickou podkladovou investici. Navíc mohou mít na výkonnost podfondů vliv pohyby měnových kurzů. Investor nemá žádnou záruku, že původní investici získá zpět. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vést k dodatečnému kreditnímu riziku a zbytkovému tržnímu riziku v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

Údaje k 31. 11. 2022

Složení portfolia (mix aktiv)

Akcie	46.03%
Dluhopisy	32.06%
Syntetická Hotovost	14.67%
Hotovost	7.24%

Měnové složení

EUR	79.85%
CHF	9.09%
GBP	4.09%
SEK	3.02%
DKK	2.36%
Ostatní	1.60%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla společnost NN Investment Partners.

Informativní listy

NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable

Právní upozornění

Jedná se o marketingové sdělení. Toto marketingové sdělení bylo připraveno pouze za účelem předání informací a nezahrnuje žádnou nabídku, prospekt ani pobídku ke koupi, prodeji nebo nakládání s cennými papíry nebo k účasti v jakékoli obchodní strategii a nenabízí ani poskytování investičních služeb nebo investiční výzkum. Informace obsažené v tomto marketingovém sdělení nelze považovat ani za finanční či právní rady.

Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podfondy investičních společností SICAV s variabilním kapitálem (Société d'investissement à capital variable), založených v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podfond i společnost SICAV jsou zapsány u CSSF. 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: Čistá hodnota aktiv (bez jakýchkoli vstupních poplatků; s reinvesticí distribucí), 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.

Investice zahrnuje riziko. Upozorňujeme, že hodnota každé investice může stoupat či klesat a dřívější výkonnost nijak nenaznačuje budoucí výsledky a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena podílů a veškeré výnosy z podílů mohou klesat i stoupat a nejsou garantovány. Investorům se nemusí vrátit částka, kterou původně investovali. Devizová volatilita představuje další riziko směnného kurzu. Investoři by neměli zakládat svá investiční rozhodnutí na tomto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika. Rozhodnutí investovat do fondu by mělo následovat po zhodnocení všech charakteristik, cílů a souvisejících rizik fondu, jak jsou popsány v prospektu.

Prospekt, příslušné klíčové informace pro investory (KIID) (pokud se fondu týkají), informace o aspektech fondu se týkajících udržitelnosti (například klasifikace SFDR) a další z právního hlediska požadované dokumenty týkající se fondu (obsahující informace o fondu a možných nákladech a rizicích) naleznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodů marketingu nahlášen. Společnost NN Investment Partners B.V. může rozhodnout o zrušení dohod vytvořených za účelem marketingu tohoto fondu v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES a článkem 32a směrnice 2011/61/EU, jak říkájí články 2:121ca a 2:124.0a Wft holandského práva. Informace o právech investorů a možnostech hromadné kompenzace naleznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Zásady a řízení).

Tato marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatele Spojených států se jím nesmí řídit, jak je definováno v článku 902 nařízení S Zákona o cenných papírech platného v USA od roku 1933. Nesmí být využito jako pobídka k prodeji investic nebo k úpisu cenných papírů v zemích, kde je to v rámci relevantních zákonů zakázáno. Toto marketingové sdělení není mířeno na investory v jurisdikcích, ve kterých tento fond není povolen nebo kde je jeho nabídka omezena.

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. Společnosti NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žádná jiná společnost v jejich vlastnické struktuře, žádní představitelé či zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost s ohledem na informace obsažené v tomto marketingovém sdělení.

Čtenář využívá informace obsažené v tomto marketingovém sdělení na své vlastní riziko. Toto marketingové sdělení a informace v něm obsažené není bez předchozího písemného svolení společnosti NN Investment Partners B.V. možné kopírovat, reprodukovat, šířit ani poskytovat osobám jiným, než jsou jeho příjemci. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí českým právem.

Poznámka

Nejlepších 10 podílů je uvedeno bez hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (pokud jsou 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. V případě, že alokace zahrnuje deriváty, syntetická hotovost zahrnuje hotovostní vyrovnání derivátů.

Další informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných fondem naleznete na naší stránce SFDR na webu nnip.com.

