

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Název produktu: NN (L) Commodity Enhanced - X Cap CZK (hedged i)
NN (L) Commodity Enhanced, podfond (dále uváděný jako fond) NN (L)

Výrobce: NN Investment Partners B.V., která je součástí skupiny společností Goldman Sachs

Kód produktu: LU0629872945

Webové stránky: www.nnip.com/en-INT/non-professional/about/contact

Příslušný orgán:

Výrobce má povolení k činnosti v Nizozemsku a je regulován organizací Autoriteit Financiële Markten (AFM) a při přeshraniční správě fondu a jeho uvádění na trh v rámci Evropské unie se opírá o práva pasportizace podle směrnice UCITS.

Tento fond je povolen v Lucembursku a jeho dohledovým a regulačním orgánem je Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum výroby: 2023-01-10

O jaký produkt se jedná?

Typ

NN (L) je subjekt kolektivního investování organizovaný podle lucemburského práva jako société d'investissement à capital variable (S.I.C.A.V.) a splňuje podmínky SKIPCP. NN (L) je registrován podle části I zákona ze dne 17. prosince 2010 a je zřízen jako „zastřešující struktura“ složená z řady podfondů. Kupujete třídu akcií tohoto podfondu.

Doba trvání

Doba trvání fondu je neomezená, a proto není stanoveno žádné datum splatnosti. Výrobce nemůže jednostranně ukončit činnost fondu, avšak ředitelé fondu a/nebo investoři fondu mohou za určitých okolností uvedených v prospektu a zakládacím dokumentu fondu jednostranně ukončit jeho činnost. Případy automatického ukončení mohou být stanoveny právními předpisy platnými pro fond.

Cíle

Fond nabízí diverzifikovanou expozici v komoditních sektorech jako jsou energetika, zemědělství, průmyslové kovy, drahé kovy a dobytek. Fond využívá aktivní správu s dodržением mezních odchylek vzhledem k referenční hodnotě. Bez zajištění se snažíme překonat výkonnost referenční hodnoty Bloomberg Commodity (TR) Index. Pro tuto konkrétní zajištěnou třídu akcií neexistuje referenční hodnota, jelikož používáme strategii měnového zajištění. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond rovněž zahrnuje investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Investoři by měli mít na paměti, že investiční prostředí podfondu je koncentrované, a v důsledku toho je koncentrovaný také fond. Toto obvykle povede ke srovnatelnému složení i ke srovnatelnému profilu návratnosti investice fondu a jeho referenční hodnoty. Pozice fondu pro jednotlivé komodity jsou stejné jako u příslušné referenční hodnoty. Koncové datum komoditních kontraktů se může lišit od koncových dat kontraktů, z nichž je složena referenční hodnota. Důvodem je minimalizace ztrát nebo maximalizace výnosů z tzv. „rolování“, přičemž „rolování“ znamená obnovování expirujících komoditních kontraktů. Jeho cílem je těžit z držení dřívějších futures kontraktů, které budou nakupovat pasivní produkty a tradiční indexy během následujícího období, jakož i z relativních cenových rozdílů určitých komodit, jež jsou součástí této hodnotového řetězce. Pozice jsou určeny matematickým modelem, který je postaven na dvou faktorech - Carry a Flow. Pro omezení rizika fondu máme zavedeny přísné kontrolní mechanismy. Fond investuje zejména do krátkodobých dluhopisů USA a do nástrojů, které přinášejí výkonnost zvolených komodit. Základní měnou dílčího fondu je česká koruna (CZK) a dílčí fond může mít expozici vůči jiným měnám než USD. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (USD) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. Cílem fondu není výplata dividend. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky fond dále investuje.

Výnos portfolia závisí na jeho výkonnosti, která je přímo závislá na výkonnosti jeho investic. Profil rizik a výkonů portfolia popsaný v tomto sdělení klíčových informací předpokládá, že budete držet své investice do portfolia alespoň po doporučenou dobu držení, jak je uvedena níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Další podrobnosti o možnostech zpětného odkupu vaší investice ve fondu (včetně omezení a/nebo sankcí) naleznete níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Zamýšlený retailový investor

Akcie v portfoliu jsou vhodné pro každého investora, (i) pro kterého investice do fondu nepředstavuje kompletní investiční program; (ii) který plně chápe a je ochoten přijmout skutečnost, že fond nese riziko 4 ze 7, což je třída se středním rizikem, je ochoten přijmout rizika spojená s investicí do fondu, včetně tržního a/nebo úvěrového rizika, a má náležitou zkušenost a teoretické znalosti rizik investování do fondu; (iii) který není osobou USA ani neupisuje akcie jménem jedné nebo více osob USA; (iv) který chápe, že může přijít o část nebo celou investovanou částku a může utrpět ztrátu celé své investice; a (v) který hledá střednědobou investici.

Depozitář fondu: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Další informace: Prospekt a výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici zdarma v angličtině, němčině, francouzštině, nizozemštině, španělštině, češtině, italštině, řečtině, slovenštině, maďarštině, portugalsštině a rumunštině na adrese <https://www.nnip.com/library>.

Ceny akcií/fondů budou zveřejněny na webových stránkách <https://www.nnip.com>

Důležité informace pro investory popisují podfond fondu NN (L). Prospekt a pravidelné zprávy pro fond jsou připravovány pro celý fond včetně všech jeho podfondů. Podle lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování jsou aktiva a pasiva podfondů fondu oddělena a lze je pro účely vztahů mezi investory považovat za oddělené subjekty a mohou také vstupovat do likvidace odděleně.

Investor má za určitých podmínek právo přecházet mezi podfondy fondu NN (L). Více informací o tom lze najít v prospektu.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



Skutečné riziko může být výrazně jiné, pokud produkt není držen do splatnosti. Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 let.

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodělá v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit vaše peníze.

Tento fond jsme zařadili do třídy 4 ze 7, což je třída se středním rizikem. Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou tedy hodnoceny jako střední a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit schopnost fondu vyplatit vám peníze.

Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud si vyberete zpět peníze v rané fázi, takže vám může být vyplacena nižší částka.

Může se stát, že si nebudete moci vybrat své peníze předčasně. Možná budete muset za předčasné vyinkasování zaplatit značné dodatečné náklady.

Vezměte na vědomí měnové riziko, pokud je měna fondu jiná než oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen. Platby budete dostávat v jiné měně, než je oficiální měna členského státu, ve kterém je vám fond nabízen, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodělá v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit vaše peníze.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část nebo celou investici.

Další podstatná rizika relevantní pro portfolio, která nejsou zahrnuta v souhrnném ukazateli rizik, jsou uvedena v prospektu.

Pokud vám fond nebude schopen vyplatit, co vám dluží, můžete přijít o celou svoji investici.

Scénáře výkonnosti

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu za posledních 12 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

| Doporučená doba držení: 7 roky | | Příklad investice: 250 000 CZK | |
|--------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| | | Pokud investici ukončíte po jednom roce | Pokud investici ukončíte po 7 letech |
| Minimální | Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část nebo celou investici. | | |
| Stresový | Co můžete získat zpět po odečtení nákladů | 104,280 CZK | 67,240 CZK |
| | Průměrný každoroční výnos | -58,29% | -17,11% |
| Nepříznivý | Co můžete získat zpět po odečtení nákladů | 155,780 CZK | 96,590 CZK |
| | Průměrný každoroční výnos | -37,69% | -12,70% |
| Umírněný scénář | Co můžete získat zpět po odečtení nákladů | 224,360 CZK | 134,120 CZK |
| | Průměrný každoroční výnos | -10,26% | -8,51% |
| Příznivý scénář | Co můžete získat zpět po odečtení nákladů | 367,320 CZK | 326,870 CZK |
| | Průměrný každoroční výnos | 46,93% | 3,90% |

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli dostat zpět v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy fond není schopen vyplatit vám peníze.

Nepříznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 18. 3. 2013 do 18. 3. 2020.

Umírněný scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 26. 4. 2011 do 26. 4. 2018.

Příznivý scénář: Tento typ scénáře nastal pro investici v období od 26. 8. 2015 do 26. 8. 2022.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co se stane, když výrobce není schopen uskutečnit výplatu?

V důsledku selhání výrobce vám nesmí vzniknout finanční ztráta. Aktiva fondu jsou držena v úschově u jejich depozitáře, společnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (dále jen „depozitář“). V případě platební neschopnosti výrobce nebudou aktiva fondu v úschově u depozitáře dotčena. V případě platební neschopnosti depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem však může fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do jisté míry zmírněno tím, že depozitář je na základě zákona a nařízení povinen oddělit svá vlastní aktiva od aktiv fondu. Depozitář rovněž odpovídá fondu za případné ztráty vzniklé mimo jiné v důsledku jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného neplnění povinností (s určitými omezeními uvedenými ve smlouvě s depozitářem). Ztráty nejsou kryty systémem odškodnění investorů ani systémem záruk.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám tento produkt prodává nebo vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat další náklady. Pokud tomu tak je, poskytnete vám tato osoba informace o těchto nákladech a jejich vlivu na vaši investici.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete a jak dlouho produkt držíte. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře
- je investováno 250 000 CZK

| Investice 250 000 CZK | pokud byste vyinkasovali po 1 roce | pokud byste vyinkasovali po 7 letech (Doporučená doba držení) |
|---------------------------|------------------------------------|--|
| Náklady celkem | 18,131 CZK | 32,881 CZK |
| Dopad ročních nákladů (*) | 7,3% | 2,9% |

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každý rok po dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte na konci doporučené doby držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit -5,60 % před odečtením nákladů a -8,51 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

| Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu | | Pokud investici ukončíte po 7 letech |
|--|--|--------------------------------------|
| Náklady na vstup | 5,00% (max) z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. | 12,500 CZK |
| Náklady na výstup | 0,00% vaší investice, než vám bude vyplacena. | 0 CZK |
| Průběžné náklady účtované každý rok | | |
| Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady | 1,59% hodnoty vaší investice za rok. | 3,966 CZK |
| Transakční náklady | 0,67% hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu. | 1,665 CZK |
| Vedlejší náklady za určitých podmínek | | |
| Výkonnostní poplatky a odměna za zhodnocení kapitálu | 0,00% Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený souhrnný odhad nákladů zahrnuje průměr za poslední 7 roky. | 0 CZK |

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 7 roky.

Výrobce považuje tuto dobu za přiměřenou k tomu, aby fond mohl realizovat svou strategii a potenciálně dosáhnout výnosů. Nejedná se o doporučení k odkupu investice po uplynutí této doby, a přestože delší doba držení poskytuje fondu delší čas na realizaci své strategie, výsledek po ukončení libovolné doby držení s ohledem na výnosy z investice není zaručen. Investoři mohou své podíly odkoupit v kterýkoliv pracovní den (jak je definován v prospektu) na základě předchozího písemného oznámení, jak je dále popsáno v prospektu. Zpětný odkup podílových listů fondu před uplynutím doporučené doby držení může být z hlediska výnosu škodlivý a může zvýšit rizika spojená s vaší investicí, což může vést k realizaci ztráty.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud se rozhodnete investovat do fondu a následně budete mít stížnost na něj nebo na jednání výrobce či distributora portfolia, měli byste se v první řadě obrátit na tým pro služby klientům společnosti NN Investment Partners B.V. prostřednictvím e-mailu na adresu client.servicing@nnip.com, poštou na adresu NN Investment Partners B.V., Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK, Haag, Nizozemsko nebo prostřednictvím následujících internetových stránek www.nnip.com/en-INT/non-professional/about/contact.

Jiné relevantní informace

Tento dokument nemusí obsahovat všechny informace, které potřebujete k rozhodnutí, zda do fondu investovat. Měli byste také zvážit prostudování prospektu, základního dokumentu fondu a poslední výroční zprávy (je-li k dispozici). Tyto informace vám subjekt, který vám tento dokument s klíčovými informacemi poskytuje, bezplatně zpřístupní na internetových stránkách <https://www.nnip.com/library>.

Další informace o minulé výkonnosti fondu naleznete na stránce <https://www.nnip.com/library>, která pokrývá informace o minulé výkonnosti za posledních 12 let. Ty zahrnují i minulé výpočty scénářů výkonnosti, které jsou měsíčně aktualizovány. Minulou výkonnost za posledních 12 let naleznete v sekci Produkt na adrese <https://www.nnip.com/choose-locale-and-audience>.

Minulou výkonnost za posledních 12 let naleznete v sekci Produkt na adrese <https://www.nnip.com/choose-locale-and-audience>

Předchozí scénáře výkonnosti: https://api.nnip.com/DocumentsApi/files/PRIIPS_PCR_LU0629872945.csv