

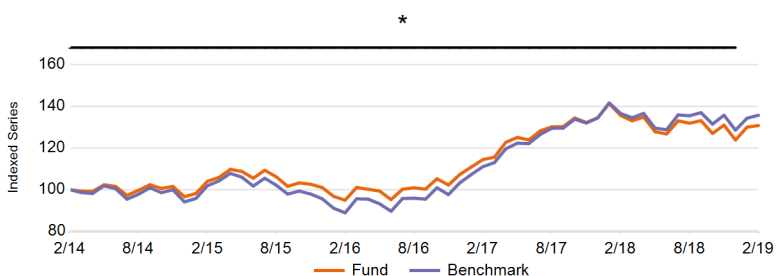
NN (L) International

Central European Equity

Investičná politika

Cieľom fondu je dosahovať dlhodobý rast kapitálu investovaním najmä do portfólia akcií, ktoré sú kótované a s ktorými sa obchoduje na regulovaných stredo európskych burzách. Fond investuje na burzách cenných papierov v Poľsku, Českej republike, Maďarsku a Rumunsku a v menšej miere v Rakúsku, Grécku, na Slovensku, v Bulharsku, Litve, Lotyšsku, Estónsku, Chorvátsku a Slovinsku. Pred investovaním do akcií, ktoré tvoria súčasť nášho stredo európskeho prostredia, dôsledne analyzujeme základné dostupné informácie o jednotlivých spoločnostiach s cieľom vytvoriť dobre diverzifikované portfólio. V horizonte obdobia 5 rokov je našim cieľom prekročiť výkonnosť referenčnej hodnoty Varšavy (WIG30) TR (45 %), Prahy (PX) TR (35 %), Budapešti (BUX) TR (10 %) a Rumunska (BET) TR (10 %). Svoju účasť v tomto fonde môžete predať každý (pracovný) deň, v ktorom sa počíta hodnota jednotiek, čo je v prípade tohto fondu denne. Cieľom fondu nie je poskytovať vám dividendu. Reinvestuje všetky výnosy.

Výkonnosť NET



* Táto výkonnosť sa dosiahla, keď mal fond iné charakteristické vlastnosti.

Kumulatívna výkonnosť (NET %)

| EUR | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|--------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| Fond | 0.62 | -0.15 | -0.86 | -3.53 | 37.70 | 30.73 | 194.83 |
| Referenčná hodnota | 1.05 | -0.02 | 0.17 | -0.62 | 52.68 | 35.66 | 118.11 |

Ročná výkonnosť (NET%)

| EUR | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|--------------------|-------|-------|------|-----------------|
| Fond | -3.53 | 11.25 | 5.51 | 7.24 |
| Referenčná hodnota | -0.62 | 15.15 | 6.29 | 5.17 |

Výkonnosť v kalendárnom roku (NET %)

| EUR | 2019YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------|---------|-------|-------|------|------|-------|
| Fond | 5.61 | -7.92 | 25.29 | 6.22 | 4.57 | -2.16 |
| Referenčná hodnota | 5.57 | -4.35 | 30.04 | 8.05 | 1.62 | -4.81 |

Dáta k 28/02/2019

Základné informácie

| | |
|---|--|
| Typ fondu | EQUITY |
| Typ triedy akcií | P Kapitalizačné |
| Mena triedy akcií | EUR |
| Kód ISIN | LU0176676459 |
| Kód Bloomberg | INGICEC LX |
| Kód Reuters | LU0176676459.LUF |
| Kód Telekurs | 1678253 |
| Kód WKN | A0MKUF |
| Kód Sedol | - |
| Sídlo | LUX |
| Referenčná hodnota | 35% Prague (PX) (TR), 45% Warsaw (WIG30) (TR), 10% Budapest (BUX) (TR), 10% Bucharest (BET)(TR) [52% |
| Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív | Daily |

Informácie o fonde

| | |
|--|--------------|
| Založenie fondu | 18/08/1997 |
| Založenie triedy akcií | 18/07/2001 |
| Cena na 1 akcii (NAV) | EUR 144.97 |
| Cena (NAV) na konci predchádzajúceho mesiaca | EUR 144.08 |
| Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (19/04/2018) | EUR 152.36 |
| Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (27/12/2018) | EUR 136.22 |
| Celkový čistý objem aktív fondu (mil.) | CZK 8,092.40 |
| Celková čistá hodnota aktív na akciovú triedu (mln.) | EUR 9.19 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky zrazené z fondu v priebehu roka (priebežný poplatok) | 2.40% |
| Ročný poplatok za správu | 2.00% |
| Pevný poplatok za služby | 0.35% |

10 najväčších pozícií

| | |
|-----------------------------------|-------|
| KOMERCNI BANK | 9.52% |
| CEZ | 8.76% |
| ERSTE GROUP BANK AG | 8.74% |
| MONETA MONEY BNK | 5.74% |
| AVAST PLC | 5.21% |
| OTP BANK | 4.68% |
| PZU SA | 4.39% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK | 4.32% |
| BANK PEKAO SA | 4.31% |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | 4.01% |

Právne upozornenie

Prečítajte si upozornenie na konci dokumentu.

NN (L) International

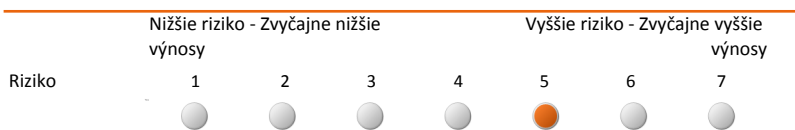
Central European Equity

Štatistika

| EUR | 1 rok | 3 roky | 5 rokov |
|----------------------------------|-------|--------|---------|
| Ročný výnos portfólia (NET) | -3.53 | 11.25 | 5.51 |
| Štandardná odchýlka (volatilita) | 12.00 | 11.49 | 11.09 |
| Sharpe Ratio | -0.27 | 1.01 | 0.51 |
| Alpha | -2.90 | -2.71 | -0.23 |
| α (%) | -2.91 | -3.90 | -0.78 |
| Beta | 1.01 | 0.95 | 0.91 |
| R-Squared | 0.99 | 0.98 | 0.98 |
| Information Ratio | -2.98 | -2.14 | -0.39 |
| Tracking Error | 0.98 | 1.82 | 2.03 |

Rizikový profil

SRRI

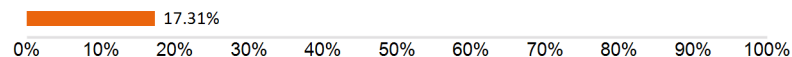


Historické údaje, ktoré sa používajú napríklad na výpočet tohto ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tohto fondu. Neexistuje záruka, že rizikový ukazovateľ zostane nemenný, časom sa môže meniť. Najnižšia riziková kategória neznamena, že investícia je bez rizika.

Tento fond je v kategórii 5, pretože trhovému riziku spojenému s akciami a/alebo finančnými nástrojmi využívanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoký.

Akciové portfólio môže byť ovplyvnené rôznymi faktormi. Patria medzi ne aj vývoj na finančnom trhu a hospodársky vývoj emitentov, ktorých samotných ovplyvňuje svetová hospodárska situácia a hospodárske a politické podmienky v každej krajine. Riziko likvidity podfondu je vysoké. Okrem toho môže mať na výkonnosť fondu výrazný vplyv aj použitie finančných nástrojov v inej mene. Investície v konkrétnych zemepisných oblastiach sú koncentrovanejšie ako investície v rôznych zemepisných oblastiach. Neposkytuje sa záruka na spätné získanie počiatočnej investície.

Value at Risk (95 % ročne)



VaR (Value at Risk) je štatistický ukazovateľ merajúci maximálnu možnú ročnú stratu, ktorá sa môže pri danej miere pravdepodobnosti vyskytnúť.

Dáta k 28/02/2019

Regionálna štruktúra

| | |
|--------------------|--------|
| Pol'sko | 39.20% |
| Česko | 27.84% |
| Rakúsko | 11.64% |
| Maďarsko | 10.78% |
| Spojené kráľovstvo | 6.93% |
| Rumunsko | 2.79% |
| Hotovosť | 0.82% |

Menová štruktúra

| | |
|---------|--------|
| CZK | 39.51% |
| PLN | 39.48% |
| HUF | 10.78% |
| GBP | 4.09% |
| EUR | 3.34% |
| Ostatné | 2.79% |

Odvetvová štruktúra

| | |
|------------------------------|--------|
| Finančníctvo | 50.77% |
| Energia | 14.74% |
| Verejné služby | 11.03% |
| Communication Services | 6.92% |
| Informačná technológia | 5.21% |
| Základný Spotrebný Tovar | 4.68% |
| Zdravotná Starostlivosť | 2.32% |
| Materiály | 2.13% |
| Tovar Príležitostného Dopytu | 1.40% |
| Hotovosť | 0.82% |

Ostatné triedy akcií

| | |
|-----------------|--------------|
| I kapitalizačné | LU1086912554 |
|-----------------|--------------|

AKCIE

PEVNÝ VÝNOS (DLHOPISY)

MULTI ASSET

ŠTRUKTÚROVANÉ PRODUKTY

PEŇAŽNÝ TRH

Právne upozornenie

Prečítajte si upozornenie na konci dokumentu.

NN (L) International

Central European Equity

Právne upozornenie

1. Toto je propagačný dokument, a preto stanoviská, ktoré obsahuje, nemožno považovať za ponuku, poradenstvo alebo odporúčanie pre nákup alebo predaj akýchkoľvek investícií alebo podielu na nich. Informácie uvedené v týchto materiáloch nemožno považovať ani za finančné, ani za právne poradenstvo. Čitateľ, rozhodnutím spoľiehať sa na informácie uvedené v týchto materiáloch na seba, preberá výlučné riziko a rozhoduje sa na základe vlastného uváženia.

2. Luxemburské fondy spomínané v tomto dokumente sú podfondy investičnej spoločnosti s premenlivým kapitálom (SICAV) zriadené v Luxembursku. Tieto spoločnosti typu SICAV majú riadne povolenie Komisie pre dohľad nad finančným sektorom (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) v Luxembursku. Aj podfondy, aj SICAV sú zaregistrované komisiou CSSF.

3. Všetky výsledkové hodnoty, ktoré sa neuvádzajú v mene fondu, boli prepočítané konverziou meny. Výsledky sa vypočítavajú na základe čistej hodnoty aktív na jednotku: NAV-NAV (s výnimkou akéhokoľvek úvodného poplatku; reinvestícia prerozdelení) s reinvestovanými výnosmi. Ak fond investuje v zahraničí, jeho hodnota môže z dôvodu výmenného kurzu kolísať. Priebežné platby sú súčtom všetkých provízií a nákladov priebežne účtovaných z priemerných aktív fondu (prevádzkové náklady). Hodnota je vyjadrená ako percentuálny podiel z aktív fondu. Ak nie je uvedené inak, všetky údaje sú neauditované.

4. Investície nesú riziká, medzi ktoré patrí aj riziko kapitálovej straty. Nezabúdajte, že uvedený výsledok je historický a že hodnota vašich investícií sa môže zvyšovať alebo klesať a že súčasne predchádzajúci výsledok nie je zárukou výsledkov v súčasnosti alebo v budúcnosti. Predchádzajúce výsledky nesvedčia o výsledkoch v budúcnosti a v žiadnom prípade sa tak nebudú posudzovať. Jednotková cena a všetok výnos z jednotiek sa môže znižovať aj zvyšovať a nie sú garantované. Investorom sa nemusí vrátiť suma, ktorú pôvodne investovali. Nestálosť výmenných kurzov predstavuje ďalšie riziko týkajúce sa výmenných kurzov. Investori by nemali svoje investičné rozhodnutia zakladať na tomto dokumente. Pred investovaním si prečítajte prospekt. Hodnota vašich investícií závisí sčasti od vývoja na finančných trhoch. Každý fond má navyše svoje vlastné špecifické riziká. Podrobnosti o nákladoch a rizikách týkajúcich sa fondu sa nachádzajú v prospekte. Podrobnejšie informácie o investičnom fonde, jeho nákladoch a rizikách sú uvedené v prospekte, dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov a príslušných dodatkoch. Tieto dokumenty spoločne s výročnou správou a stanovami sú v prípade produktov s domicilom v Luxembursku dostupné bezplatne na požiadanie na adrese www.nnip.com.

5. Keďže vo vašej jurisdikcii produkt nemusí byť povolený, alebo jeho ponuka môže byť obmedzená, je povinnosťou každého čitateľa uistiť sa o plnom súlade so zákonmi a právnymi predpismi príslušnej jurisdikcie. Podiely fondu nie sú registrované podľa zákona Spojených štátov o cenných papieroch z roku 1933 ani podľa zákonov o cenných papieroch ktoréhokoľvek štátu v USA a fond nebol registrovaný podľa zákona Spojených štátov o investičných spoločnostiach z roku 1940. Podiely fondu nie sú k dispozícii ako predmet ponuky alebo na priamy či nepriamy predaj v Spojených štátoch, alebo osobám zo Spojených štátov, či v mene alebo v prospech osôb zo Spojených štátov, okrem prípadov, ktoré predstavujú výnimku z platných zákonov Spojených štátov o cenných papieroch, alebo okrem prípadov transakcií, ktoré nepodliehajú platným zákonom Spojených štátov o cenných papieroch.

6. Tento dokument bol vypracovaný s náležitou starostlivosťou. Hoci obsahu tohto dokumentu bola venovaná osobitná pozornosť, na jeho presnosť, správnosť alebo úplnosť sa neposkytuje žiadna záruka, garancia ani možnosť protestu, výslovná ani implikovaná. Všetky informácie v tomto dokumente sa môžu zmeniť alebo aktualizovať bez upozornenia. Ak potrebujete aktuálne informácie, pošlite e-mail spoločnosti NN Investment Partners na info@nnip.com or visit www.nnip.com. Spoločnosť NN Investment Partners, ani žiadna ďalšia spoločnosť či subjekt patriaci do skupiny NN Group, ani žiaden z jej funkcionárov, riaditeľov alebo zamestnancov nenesie priamu alebo nepriamu zodpovednosť, pokiaľ ide o akékoľvek informácie a/alebo odporúčania uvedené v tomto dokumente. Z informácií uvedených v tomto dokumente nevyplývajú žiadne práva.

7. Zo strát, ktoré čitateľa utrpeli alebo ktoré si privodili z dôvodu používania tohto dokumentu alebo rozhodnutiami založenými na ňom, nevyplýva žiadna priama ani nepriama zodpovednosť. Bez predchádzajúceho písomného súhlasu sa tento výklad a informácie, ktoré obsahuje, nesmú kopírovať, reprodukovat', šíriť ani komukoľvek poskytovať. Všetky nároky vyplývajúce z podmienok tohto vyhlásenia o odmietnutí zodpovednosti alebo súvisiace s nimi sa riadia podľa slovenských práva.

Poznámka pod čiarou

Data vzťahujúce sa k 10 najväčším pozíciám neobsahujú hotovosť. Alokácia portfólia (ak je k dispozícii) je uvedená vrátane hotovosti. Data vzťahujúce sa k alokácii aktív, mien a ratingu sú zobrazené vrátane hotovosti. Hotovosť zahŕňa: Depozita, Cash Collateral, FX Spots, FX Forwards a ďalší likvidní aktiva jako pohľadávky a záväzky.