

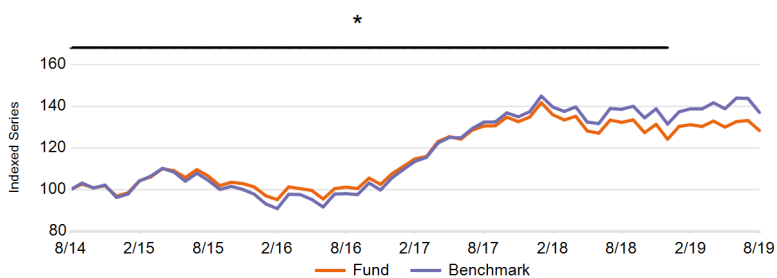
NN (L) International

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 prekonať 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 ktorý 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	-3.60	-1.25	-2.12	-2.97	26.83	28.34	188.57
Referenčná hodnota	-4.69	-1.27	-1.25	-1.09	39.72	37.00	115.37

Ročná výkonnosť (NET%)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-2.97	8.25	5.12	6.86
Referenčná hodnota	-1.09	11.79	6.50	4.92

Výkonnosť v kalendárnom roku (NET %)

EUR	2019YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	3.37	-7.92	25.29	6.22	4.57	-2.16
Referenčná hodnota	4.25	-4.35	30.04	8.05	1.62	-4.81

Dáta k 31/08/2019

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 141.89
Cena (NAV) na konci predchádzajúceho mesiaca	EUR 147.19
Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (22/07/2019)	EUR 150.15
Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (27/12/2018)	EUR 136.22
Celkový čistý objem aktív fondu (mil.)	CZK 7,015.83
Celková čistá hodnota aktív na akciovú triedu (mln.)	EUR 8.16

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

ERSTE GROUP BANK AG	8.48%
KOMERCNI BANK	8.11%
CEZ	6.94%
AVAST PLC	6.38%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK	5.21%
CD PROJECT SA	4.80%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	4.75%
PZU SA	4.64%
MONETA MONEY BNK	4.52%
BANK PEKAO SA	4.27%

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)	-2.97	8.25	5.12
Štandardná odchýlka (volatilita)	10.60	10.79	11.02
Sharpe Ratio	-0.25	0.79	0.49
Alpha	-1.97	-2.75	-0.75
α (%)	-1.88	-3.55	-1.38
Beta	0.94	0.96	0.90
R-Squared	0.96	0.98	0.97
Information Ratio	-0.83	-2.19	-0.65
Tracking Error	2.26	1.62	2.14

Rizikový profil

SRRI

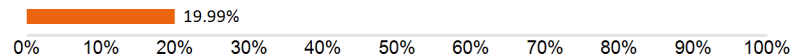


Historické údaje, ktoré sa používajú napríklad na výpočet tohto ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tohto fondu. Neexistuje záruka, že rizikový ukazovateľ zostane nemenný, časom sa môže meniť. Najnižšia riziková kategória neznamena, že investícia je bez rizika.

Tento fond je v kategórii 5, pretože trhové riziko spojené s akcie a/alebo finančné nástroje využívanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoký.

Akcie môžu 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 počiatkovej 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 31/08/2019

Regionálna štruktúra

Pol'sko	36.96%
Česko	24.25%
Rumunsko	11.50%
Rakúsko	11.36%
Maďarsko	8.39%
Spojené kráľovstvo	7.15%
Hotovosť	0.39%

Menová štruktúra

CZK	40.60%
PLN	37.31%
RON	11.50%
HUF	8.39%
GBP	4.10%
Ostatné	-1.90%

Odvetvová štruktúra

Finančníctvo	52.80%
Energia	15.94%
Communication Services	10.91%
Verejné služby	7.12%
Informačná Technológia	6.38%
Základný Spotrebný Tovar	4.73%
Zdravotná Starostlivosť	1.73%
Hotovosť	0.39%

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 spoliehať 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 čitatelia 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 slovenským práva.

Poznámka pod čiarou

Data vzťahujúce sa k 10 najväčším pozíciám neobsahujú hotovosť. Alokácia portfólia (ak je k dispozícii) je uvedená vrátane hotovosti. Dáta 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.