

NN (L)

Údaje k 30/09/2016

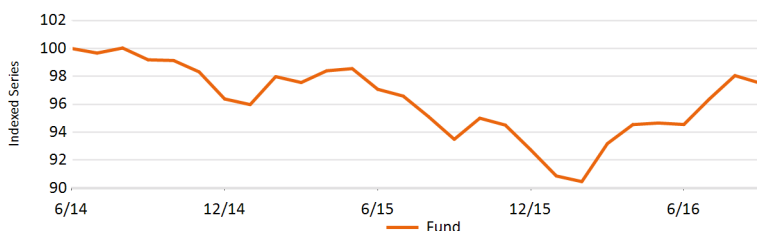
EQUITIES

First Class Yield Opportunities

Investiční politika

Cílem fondu je dosáhnout v horizontu několika let výnosů vyšších než 1měsíční EURIBOR (pro třídy nezajištěných akcií denominovaných v EUR) pomocí strukturálních investic do kategorií dluhopisů s vysokým výnosem. Produkt kombinuje schopnost specializovaných týmů věnujících se dluhopisům provádět alokaci na základě přístupu shora dolů s přístupem zdola nahoru a to v rámci daných rizikových limitů a vah jednotlivých kategorií dluhopisů v portfoliu. Cílem je dosáhnout dobře diverzifikovaného portfolia, jehož riziko bude dle potřeby stoupat či klesat v závislosti na nabízejících se příležitostech. Základní měnou dílčího fondu je euro (EUR) a tento fond může mít expozici vůči jiným měnám než euro. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (EUR) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto dílčím fondu u této třídy akcií zůstává. Zajištění měnového rizika spočívá ve vytvoření protikladné pozice v jiné měně. Investujeme do všech typů nástrojů s fixním výnosem, nástrojů peněžního trhu, měn a dalších nástrojů. Fond investuje zejména do podnikových dluhopisů vysoké či nízké kvality, dluhu rozvíjejících se trhů a cenných papírů vázaných na aktiva (tj. cenné papíry, jejichž hodnota a příjem z nich závisí na konkrétních podkladových aktivech a půjčkách a jsou jimi zaručeny). Je možné, že složení fondu bude jen málo podobné složení referenčního indexu. 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



Kumulativní výkonnost (NET %)

	CZK	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	●	-0.56	3.13	4.64	4.30	-	-	-2.24

Roční výkonnost (NET %)

	CZK	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	●	4.30	-	-	-0.98

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

	CZK	2016YTD	2015	2014	2013	2012	2011
Fond	●	5.15	-3.79	-	-	-	-

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Typ třídy akcií	X Kapitalizační (zajištěná i)
Měna třídy akcií	CZK
ISIN kód	LU0989573752
Bloomberg kód	INFNCXA LX
Reuters kód	LU0989573752.LUF
Telekurs kód	22722018
WKN kód	A1XD1G
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu	09/07/2013
Založení třídy akcií	17/06/2014
Cena na 1 akcii	CZK 4,887.93
NAV na konci minulého měsíce (08/09/2016)	CZK 4,915.22
Nejvyšší cena za uplynulý rok (08/09/2016)	CZK 4,932.74
Nejnižší cena za uplynulý rok (11/02/2016)	CZK 4,443.37
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR 96.74
celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu	CZK 146.29
Durace	1.26
Průměrný kreditní rating	B
Výnos do splatnosti	3.02
výnos do splatnosti	2.67

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	1.50%
Roční poplatek za správu	1.20%
Fixní poplatky za služby	0.25%

největších pozic

5.000% Morgan Stanley 11/24/2025	1.85%
4.900% Energy Transfer Partners 02/01/2024	1.73%
2.000% Harman Finance Int Sca 05/27/2022	1.72%
6.250% Indonesia Government 04/15/2017	1.71%
7.500% Cloverie (Zurich Ins) 07/24/2039	1.70%
2.625% Merck KgaA 12/12/2074	1.60%
5.750% Hannover Finance Sa 09/14/2040	1.55%
6.250% Munich Re 05/26/2042	1.53%
4.200% Bank Of America Corp 08/26/2024	1.46%
3.375% Vodafone Group Plc 08/08/2049	1.46%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

First Class Yield Opportunities

Statistika

CZK	1 rok	3 roky	5 let
roční výnos portfolia (NET)	4.30	-	-
Standardní odchylka	5.46	-	-
Sharpe Ratio (**)	0.73	-	-

(**) 3 měsíční úroková sazba (měny u dané třídy fondu) se používá jako bezriziková míra pro výpočet ročního Sharpe Ratio.

Rizikový profil

SRR1

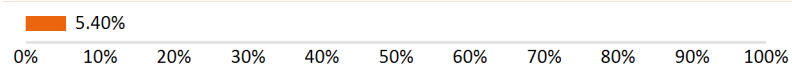


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznámá, že investice je bez rizika.

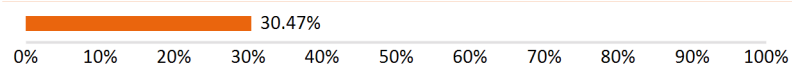
Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celkové tržní riziko, se zohledněním minulých výkonností a budoucího potenciálního vývoje trhů, souvisejících s dluhopisy používaným k dosažení investičního cíle vysoké.

Tyto nástroje jsou ovlivňovány různými 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 vysoké. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako vysoké. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Investice do specifického tématu (jako je téma popsané v Cílech a investiční politice) bývají koncentrovanější než investice do různých témat. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vyústit v dodatečné úvěrové riziko a zbytkové tržní riziko v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

Value at Risk (95 % anualizovaná)



Value at Risk (bez diverzifikace)



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

Údaje k 30/09/2016

Regionální struktura

Spojené Státy Americké	28.70%
Německo	10.34%
Švýcarsko	6.23%
Francie	6.12%
Velká Británie	4.58%
Indonésie	3.11%
Itálie	2.98%
Rusko	2.67%
Čína	2.63%
Mexiko	2.43%
Ostatní	30.22%

Měnová struktura

EUR	96.76%
IDR	0.88%
ZAR	0.49%
BRL	0.49%
UYU	0.46%
MXN	0.43%
TRY	0.43%
COP	0.38%
RUB	0.30%
GBP	0.16%

alokace ratingu

A	9.18%
BBB	35.81%
BB	19.42%
B	17.64%
CCC	6.00%
Cash	8.61%
N/A	2.55%
Ostatní	0.79%

Citlivost úrokové míry

do 1 roku	1.65%
1 – 3 roky	2.68%
3 – 5 let	57.94%
5 – 7 let	-54.36%
7 – 10 let	55.81%
> 10 let	36.28%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

First Class Yield Opportunities

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 přináší 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 navštivte 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 a alokaci portfolia (pokud jsou k dispozici) neobsahují hotovost. Data vztahující se k alokaci měn a ratingu neobsahují hotovost. Hotovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky. Alokační jsou založené na klasifikaci Market Data Vendors.