

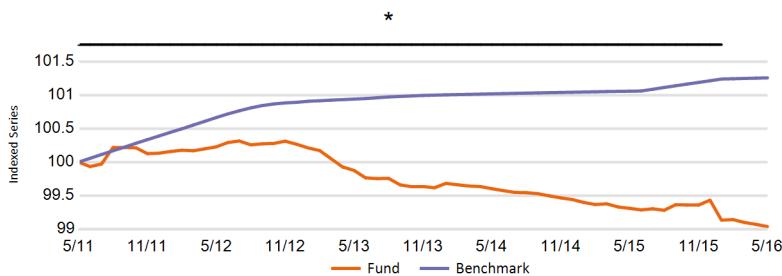
NN (L) International

Czech Money Market

Investiční politika

Tento fond peněžního trhu se snaží poskytnout investorům stabilní výnos a nízké riziko. Fond investuje do všech typů nástrojů peněžního trhu denominovaných v českých korunách, jako jsou bankovní vklady nebo krátkodobé dluhopisy. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu Czech Overnight Index Average (CZEONIA). Vytváříme hodnotu odhadováním vývoje úrokových sazeb a jednáním na základě tohoto odhadu. 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

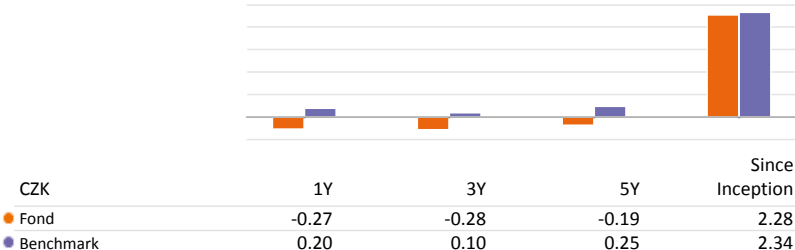


* Tato výkonnost byla dosažena v době, kdy měl fond jiné charakteristiky.

Kumulativní výkonnost (NET %)

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-0.03	-0.10	-0.32	-0.27	-0.84	-0.96	52.08
● Benchmark	0.00	0.01	0.07	0.20	0.31	1.26	53.88

Roční výkonnost (NET %)



Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



Údaje k 31/05/2016

Základní údaje

Typ fondu	MONEY MARKET
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	CZK
ISIN kód	LU1134493227
Bloomberg kód	INGCMMP LX
Reuters kód	LU1134493227.LUF
Telekurs kód	25818308
WKN kód	-
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	Czech Overnight Index Average (CZEONIA) (Interbank 3 month Bid Rate until 31 Jan 2016; PRIB06M until

Frekvence výpočtu	Daily
NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu	31/12/2014
Založení třídy akcií	31/12/2014
Cena na 1 akcii	CZK 1,522.61
NAV na konci minulého měsíce	CZK 1,523.11
Nejvyšší cena za uplynulý rok (28/12/2015)	CZK 1,528.72
Nejnižší cena za uplynulý rok (26/05/2016)	CZK 1,522.40
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	CZK 541.49
celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu	CZK 81.63
Durace	0.33
Průměrný kreditní rating	A+
Výnos do splatnosti	-0.01
Vážená průměrná splatnost	151.00

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	0.27%
Roční poplatek za správu	0.01%
Fixní poplatky za služby	0.25%

největších pozic

Czech Republic 10/27/2016 Frn	28.84%
0.000% Mof Of Czech Rep T-Bill 06/10/2016	18.84%
0.000% Mof Of Czech Rep T-Bill 12/16/2016	16.62%
0.000% Mof Of Czech Rep T-Bill 12/30/2016	8.31%
Czech Republic 07/23/2017 Frn	7.86%
0.000% Czech Rep Prin Strip 07/28/2016	5.17%
0.000% Mof Of Czech Rep T-Bill 09/30/2016	4.62%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) International

Czech Money Market

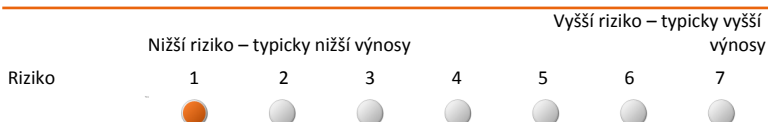
Statistika

CZK	1 rok	3 roky	5 let
roční výnos portfolia (NET)	-0.27	-0.28	-0.19
Standardní odchylka	0.33	0.21	0.23
Sharpe Ratio (**)	-1.66	-1.97	-1.83
Alpha	-0.30	-0.28	-0.44
α (%)	-0.47	-0.38	-0.44
Beta	0.14	0.03	0.98
R-Squared	-	-	0.09
Information Ratio	-1.41	-1.83	-2.04
Tracking Error	0.33	0.21	0.22

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

Rizikový profil

SRRI

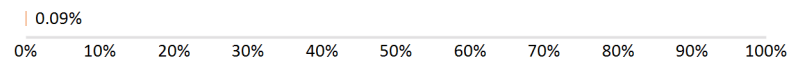


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznamena, že investice je bez rizika.

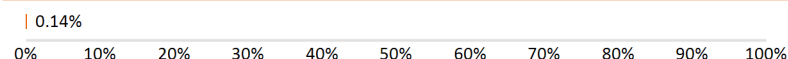
Tento fond je v kategorii 1 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celkové tržní riziko, se zohledněním minulých výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, souvisejících s finanční nástroje používaným k dosažení investičního cíle střední.

Na finanční nástroje mají vliv různé faktory. Patří k nim také vývoj na finančních trzích a vývoj hospodaření emitentů, do něhož se zase promítá obecná globální hospodářská situace a ekonomické a politické podmínky jednotlivých zemí. Očekávané úvěrové riziko, neboli riziko selhání emitentů podkladových nástrojů, je nízké. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako střední. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Investice do specifické geografické oblasti jsou více koncentrovány než investice do různých geografických oblastí. Návratnost vaší počáteční investice není nikterak zaručena.

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 31/05/2016

Rozdělení podle typu aktiv

Government Bonds (fixed rate)	53.56%
Floating Rate Notes	36.70%
Time Deposits	9.97%
Cash	-0.24%

Regionální struktura

Česká Republika	100.00%
-----------------	---------

Měnová struktura

CZK	100.00%
-----	---------

Citlivost úrokové míry

mezi 0 a 7 dny	-
mezi 8 a 30 dny	1.39%
mezi 31 a 90 dny	6.22%
mezi 91 a 180 dny	51.02%
více než 180 dní	41.37%

Ostatní třídy akcií

I kapitalizační	LU1104520553
-----------------	--------------

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L) International

Czech Money Market

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. Neří-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.