AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

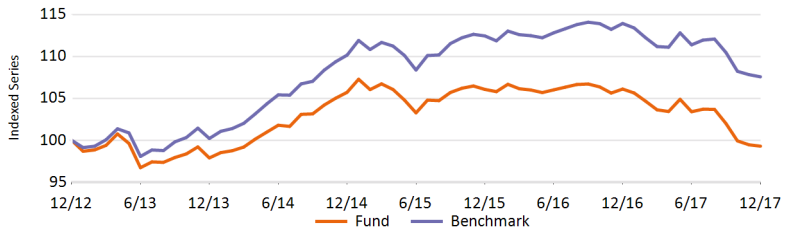
NN (L) International

Czech Bond

Investiční politika

Cílem tohoto fondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu investováním do relativně snadno obchodovatelných dluhopisů denominovaných v českých korunách. Patří sem dluhopisy emitované českou vládou, obcemi a firmami a také emise českých dceřiných firem mezinárodních společností. Investujeme do dluhopisů s atraktivní úrokovou sazbou, o kterých si myslíme, že mají relativně nízké riziko platební neschopnosti a které jsou kotovány na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu. Do úvahy bereme také kvalitu a různorodost emitentů a sektorů a také čas do splatnosti cenných papírů. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu 100% BofA Merrill Lynch Czech Governments Index. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu je výplata pravidelných dividend.

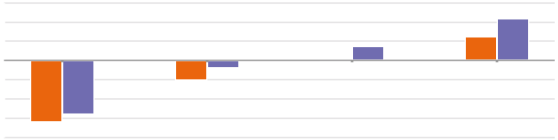
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

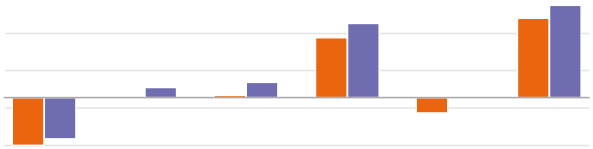
CZK	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-0.17	-2.64	-3.98	-6.43	-6.08	-0.71	49.07
Benchmark	-0.24	-2.62	-3.43	-5.59	-2.35	7.57	98.77

Roční výkonnost (NET %)



CZK	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-6.43	-2.07	-0.14	2.51
Benchmark	-5.59	-0.79	1.47	4.36

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



CZK	2017YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Fond	-6.43	0.04	0.32	8.00	-2.12	10.60
Benchmark	-5.59	1.32	2.08	9.93	0.21	12.37

Údaje k 31/12/2017

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Typ třídy akcií	X růstová
Měna třídy akcií	CZK
ISIN kód	LU0094967691
Bloomberg kód	BBLCZKD LX
Reuters kód	LU0094967691.LUF
Telekurs kód	294181
WKN kód	622933
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	BofA Merrill Lynch Czech Republic Government [Bloomberg/EFFAS Bond Czech Tracker All >1Y until 1 Jun
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu		18/08/1997
Založení třídy akcií		07/04/1999
Cena na 1 akcii (NAV)	CZK	52,988.69
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	CZK	53,076.41
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (17/01/2017)	CZK	57,335.13
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (21/11/2017)	CZK	52,592.48
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	CZK	5,690.69
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	CZK	0.74
Durace		5.73
Průměrný kreditní rating		A
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)		0.73
Výnos do splatnosti (Yield to Worst)		0.73

Poplatky

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

10 největších pozic

Government Of Czech Republic 5.7% 25-may-2024	10.60%
Government Of Czech Republic 2.4% 17-sep-2025	9.94%
Government Of Czech Republic 2.5% 25-aug-2028	9.39%
Government Of Czech Republic 1.0% 26-jun-2026	8.88%
Government Of Czech Republic 0.45% 25-oct-2023	7.90%
Government Of Czech Republic Frn 19-nov-2027	5.86%
Government Of Czech Republic 0.95% 15-may-2030	5.16%
Government Of Czech Republic 3.75% 12-sep-2020	4.89%
Government Of Czech Republic 4.2% 04-dec-2036	4.60%
Government Of Czech Republic 0.0% 17-jul-2019	3.49%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN investment partners

NN (L) International

Czech Bond

Statistika

CZK	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	-6.43	-2.07	-0.14
Standardní odchylka (volatilita)	3.09	2.92	3.19
Sharpe Ratio	-2.21	-0.81	-0.11
Alpha	-1.07	-1.33	-1.55
α (%)	-0.84	-1.28	-1.61
Beta	0.97	0.95	0.97
R-Squared	0.99	0.98	0.98
Information Ratio	-2.43	-3.27	-3.27
Tracking Error	0.35	0.39	0.49

Rizikový profil

SRRI

Nižší riziko – typicky nižší výnosy

Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

Riziko	1	2	3	4	5	6	7

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. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond patří do kategorie 3, protože tržní riziko spojené s dluhopisy používanými k dosažení investičních cílů je považováno za střední .
Na tyto finanční nástroje mají vliv různé 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 střední. 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. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice.

Value at Risk (95 % anualizovaná)

4.60%

0% 10% 20% 30% 40% 50% 60% 70% 80% 90% 100%

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

Hrubá dividenda

Rok	2017 YTD	2016	2015	2014	2013
čísla kuponu (plural) / číslo kuponu (singular)	18	17	16	15	14
CZK	487.05	605.80	270.30	619.30	381.05

Údaje k 31/12/2017

Regionální struktura

Česká republika	82.62%
Spojené státy americké	12.09%
Rakousko	1.18%
Velká Británie	0.91%
Francie	0.90%
Nizozemí	0.85%
Bahrajn	0.27%
Hotovost	0.09%
Ostatní	1.07%

Měnová struktura

CZK	99.97%
PLN	0.02%
BRL	0.01%
PEN	0.01%
EUR	-0.02%

Sektorové složení

Pokladny	71.42%
Hotovost	12.19%
Vládní_Související	8.01%
Finanční_Instituce	5.64%
Průmysl	0.85%
Agentura	0.81%
Ostatní	1.07%

alokace ratingu

A	81.80%
BBB	4.99%
Cash	12.14%
NOT RATED	1.07%

Citlivost úrokové míry

do 1 roku	0.71%
1 – 3 roky	3.77%
3 – 5 let	2.50%
5 – 7 let	19.37%
7 – 10 let	26.74%
> 10 let	46.91%

Ostatní třídy akcií

P kapitalizační	LU0082087437
I kapitalizační	LU1086912398
P růstová	LU0120667166
X kapitalizační	LU0094967261

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN investment partners

NN (L) International

Czech Bond

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 reinvestici 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 přinášejí 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 neobsahují hotovost. Alokace portfolia (pokud je k dispozici) je uvedena včetně hotovosti. Data vztahující se k alokaci aktiv, měn a ratingu jsou zobrazeny včetně hotovosti. otovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, Derivatives' Cash Offsets, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky.