AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

NN (L)

Global Bond Opportunities

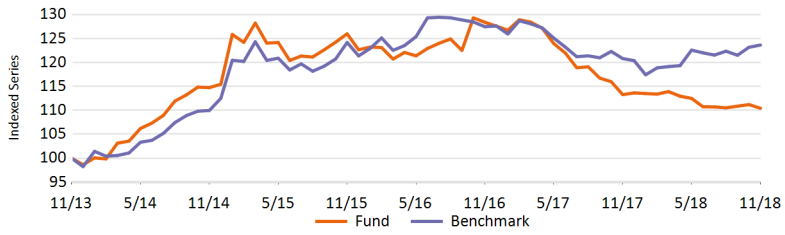
★★ Overall Morningstar Rating™ ★ 3-year Morningstar Rating™ ★★ 5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2018

Investiční politika

Fond investuje zejména do diverzifikovaného mezinárodního portfolia státních a firemních dluhopisů vysoké kvality (s ratingem AAA až BBB-) z rozvíjejících se trhů, denominovaných v různých měnách. Kromě přímého investování do státních a firemních dluhopisů může fond investovat také do firemních dluhopisů s vyšším rizikem a tedy i vyšší úrokovou sazbou (tzv. dluhopisy s vysokým výnosem, s ratingem kvality nižším než BBB), do cenných papírů podložených aktivy (cenný papír, jehož hodnota a platby úroků jsou odvozeny a zajištěny - tedy "kryty" - přesně specifikovaným košem podkladových aktiv), do hypotečních zástavních listů (cenný papír, jehož hodnota a platby výnosů jsou odvozeny od hypoték a zajištěny - tedy "kryty" hypotékami) a/nebo do cizích měn. Fond může také investovat do čínských onshore (tj. domácích) dluhopisů prostřednictvím Bond Connect, což je trh usnadňující investice na čínském dluhopisovém trhu. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost srovnávacího indexu Bloomberg Barclays Global Aggregate. Investiční rozhodnutí zakládáme na vlastním pohledu na vývoj úrokových sazeb, rozsáhlé analýze ekonomického prostředí, tržní situaci a na datech z našich modelů. Za účelem řízení rizik fondu uplatňujeme přísná opatření v oblasti jejich monitorování. Fond je určen investorům, kteří jsou schopni vyhodnotit rizika s ním spojená. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

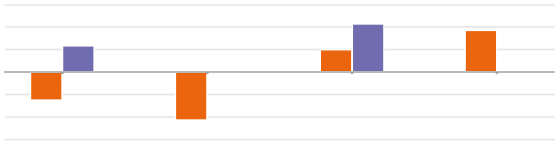
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

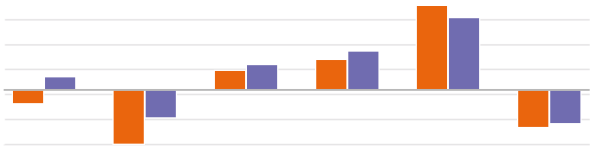
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-0.69	-0.09	-1.83	-2.52	-12.35	10.42	174.78
Benchmark	0.38	1.05	0.87	2.34	-0.44	23.63	-

Roční výkonnost (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-2.52	-4.30	2.00	3.76
Benchmark	2.34	-0.15	4.33	-

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



EUR	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
Fond	-2.82	-10.93	4.03	6.25	17.05	-7.61
Benchmark	2.71	-5.67	5.14	7.88	14.54	-6.81

Údaje k 30/11/2018

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU0546921023
Bloomberg kód	INGWPCE LX
Reuters kód	LU0546921023.LUF
Telekurs kód	11554602
WKN kód	A1H9QN
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate [J.P. Morgan Government Bond (GBI) Global until 1 Jan 2002]
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu		29/04/2011
Založení třídy akcií		02/05/2011
Cena na 1 akcii (NAV)	EUR	848.65
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	EUR	854.57
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (09/01/2018)	EUR	885.64
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (19/11/2018)	EUR	837.71
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR	98.92
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	EUR	5.31
Durace		9.21
Průměrný kreditní rating		A-
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)		5.32
Výnos do splatnosti (Yield to Worst)		4.69

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v prubehu roku (Prubežný poplatek)	0.95%
Roční poplatek za správu	0.75%
Fixní poplatky za služby	0.15%

10 největších pozic

Japan 0.1% 10-sep-2023	18.74%
United States Treasury Notes 0.375% 15-jul-2027	15.11%
Government Of The United States Of America 0.5% 15 -jan-2028	14.37%
Japan 0.1% 20-dec-2021	3.71%
Japan 0.6% 20-dec-2036	3.12%
Japan 1.4% 20-dec-2045	2.65%
Japan 0.6% 20-dec-2023	2.35%
Government Of United Kingdom 3.25% 22-jan-2044	1.82%
Italy 4.5% 01-mar-2026	0.92%
France 1.5% 25-may-2031	0.91%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN investment partners

NN (L)

Global Bond Opportunities

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	-2.52	-4.30	2.00
Standardní odchylka (volatilita)	1.95	5.17	6.90
Sharpe Ratio	-0.98	-0.75	0.32
Alpha	-2.49	-4.15	-1.56
α (%)	-4.85	-4.15	-2.33
Beta	-	0.50	0.86
R-Squared	-	0.20	0.55
Information Ratio	-1.04	-0.81	-0.50
Tracking Error	4.67	5.15	4.69

Rizikový profil

SRRI

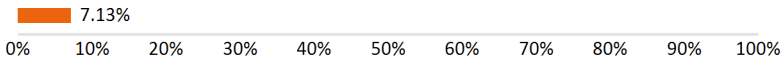
Nižší riziko – typicky nižší výnosy | Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

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 je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Bere se do úvahy celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, souvisejících s dluhopisy používaným k dosažení investičního cíle vysoké.
Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj hospodaření emitentů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a ekonomickými 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 střední. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Na výkonnost fondu navíc mohou mít velký vliv i výkyvy měn. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Investice do tohoto fondu obnáší výrazné používání derivátových nástrojů, což může zvýšit význam zisků a ztrát. To se zase může projevit ve větších výkyvech hodnoty fondu. Investice na trhu Bond Connect podléhají specifickým rizikům včetně obchodních omezení, měnového a regulačního rizika. Investorům doporučujeme, aby se seznámili s riziky tohoto trhu, která jsou popsána v prospektu.

Value at Risk (95 % anualizovaná)



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

Údaje k 30/11/2018

Regionální struktura

Pacifická Asie bez Japonska	66.02%
Severní Amerika	60.92%
Japonsko	19.85%
Afrika	0.35%
Latinská Amerika	0.23%
Ostatní evropské země	0.15%
Střední východ	0.01%
Evropa	-13.45%
Hotovost	-34.08%

Měnová struktura

USD	42.17%
NOK	17.64%
NZD	14.03%
TWD	10.03%
AUD	7.64%
GBP	7.30%
SGD	7.25%
PHP	5.02%
INR	-8.31%
CHF	-11.91%
Ostatní	9.13%

Sektorové složení

Pokladny	119.28%
Hotovost	105.87%
Finanční_Instituce	7.28%
Průmysl	5.61%
Irs	2.47%
Kryté	0.68%
Nadnárodní	0.67%
Agentura	0.30%
Místní Úřady	0.10%
Cds	-142.42%
Ostatní	0.16%

alokace ratingu

AAA	31.28%
AA	7.62%
A	34.82%
BBB	10.29%
Cash	16.00%

Citlivost úrokové míry

do 1 roku	-
1 – 3 roky	-2.91%
3 – 5 let	53.79%
5 – 7 let	4.47%
7 – 10 let	10.64%
> 10 let	34.02%

Ostatní třídy akcií

I kapitalizační	LU0555028207
N Distribuční (zajištěná iii)	LU1132078178
P Distribuční (zajištěná iii)	LU0555028116
R Kapitalizační (zajištěná iii)	LU1687287190
I Kapitalizační (zajištěná iii)	LU0555028462
X Kapitalizační (zajištěná iii)	LU0546921965
V kapitalizační	LU0555028975
R Distribuční (zajištěná iii)	LU1687287430
R Distribuční	LU1687287356
X kapitalizační	LU0546921882
P Kapitalizační (zajištěná iii)	LU0546921296
R Kapitalizační	LU1687286978
P růstová	LU0555027902

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN investment partners

NN (L)

Global Bond 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 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.