AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

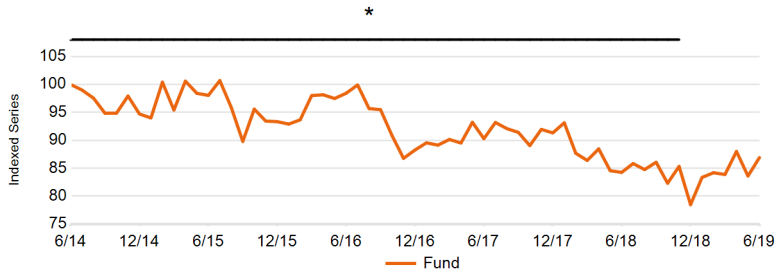
# NN (L)

# Communication Services

## Investiční politika

Fond investuje do společností komunikačních služeb po celém světě. To zahrnuje společnosti, které jsou aktivní v oblasti médií, interaktivních médií a služeb a telekomunikačních služeb. Portfolio je diverzifikované napříč různými zeměmi. Snažíme se zvyšovat hodnotu fondu výběrem akcií na základě důkladné analýzy společností. Než akcii zahrneme do fondu, pečlivě zvažujeme růstový potenciál její současné ceny a související rizika. Bez zajištění se snažíme překonat výkonnost srovnávacího indexu MSCI World Communication Services 10/40 (čistý výnos). Pro tuto konkrétní zajištěnou třídu akcií neexistuje referenční index, jelikož používáme strategii měnového zajištění. Základní měnou dílčího fondu je americký dolar (USD) a dílčí fond může mít expozici vůči jiným měnám než USD. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (USD) 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. 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

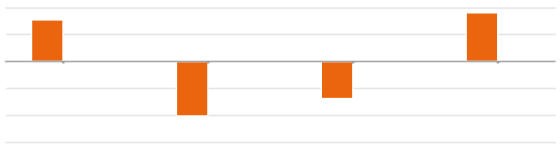



* Tato výkonnost byla dosažena v době, kdy měl fond jiné charakteristiky.

## Kumulativní výkonnost (NET %)

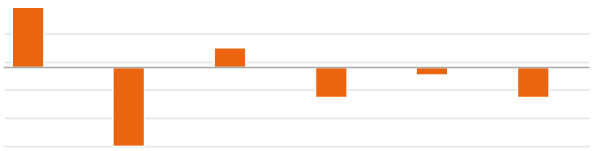
| CZK | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fond | 3.94 | 3.61 | 10.74 | 3.14 | -11.70 | -13.09 | 41.24 |

## Roční výkonnost (NET %)



| CZK | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|---|---|---|---|---|
| Fond | 3.14 | -4.06 | -2.77 | 3.64 |

## Výkonnost v kalendářním roce (NET %)



| CZK | 2019YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fond | 10.74 | -14.07 | 3.48 | -5.44 | -1.45 | -5.38 |

# Údaje k 30/06/2019

## Základní údaje

| | |
|---|---|
| Typ fondu | EQUITY |
| Typ třídy akcií | X Kapitalizační (zajištěná i) |
| Měna třídy akcií | CZK |
| ISIN kód | LU0429746174 |
| Bloomberg kód | INGTXCH LX |
| Reuters kód | LU0429746174.LUF |
| Telekurs kód | 10182011 |
| WKN kód | A1CXBW |
| Sedol kód | - |
| Sídlo | LUX |
| Benchmark | No BM |
| Frekvence výpočtu NAV | Daily |

## Informace o fondu

| | | |
|---|---|---|
| Založení fondu | | 06/11/1995 |
| Založení třídy akcií | | 02/11/2009 |
| Cena na 1 akcii (NAV) | CZK | 9,941.42 |
| Cana (NAV) na konci minulého měsíce | CZK | 9,564.41 |
| Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (29/04/2019) | CZK | 10,166.47 |
| Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (24/12/2018) | CZK | 8,659.75 |
| Celkový objem aktiv fondu (ml.) | USD | 44.35 |
| Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.) | CZK | 11.55 |

## Poplatky

| | |
|---|---|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v prubehu roku (Prubežný poplatek) | 2.32% |
| Roční poplatek za správu | 2.00% |
| Fixní poplatky za služby | 0.25% |

## 10 největších pozic

| | |
|---|---|
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 9.48% |
| ALPHABET INC CLASS C | 8.34% |
| FACEBOOK CLASS A INC | 7.13% |
| WALT DISNEY | 6.88% |
| COMCAST CORP CLASS A | 6.34% |
| TELSTRA CORPORATION LTD | 4.39% |
| TELENOR | 4.02% |
| CBS CORP CLASS B | 3.85% |
| VIACOM INC CLASS B | 3.44% |
| ELECTRONIC ARTS INC | 3.03% |

## Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

# NN (L)

# Communication Services

## Statistika

| CZK | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---|---|---|---|
| Roční výnos portfolia (NET) | 3.14 | -4.06 | -2.77 |
| Standardní odchylka (volatilita) | 14.41 | 11.55 | 11.66 |
| Sharpe Ratio | 0.12 | -0.42 | -0.28 |

## Rizikový profil

SRRI

Nižší riziko – typicky nižší výnosy

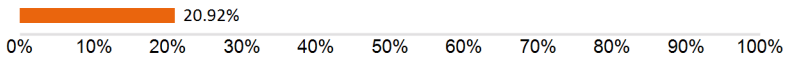
Vyšší riziko – typicky vyšší výnosy

| 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 5, protože tržní riziko spojené s akcie a/nebo finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.*
*Na akcie a/nebo finanční nástroje mají vliv různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj ekonomické situace emitentů akcií a/nebo finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou hospodářskou situací světa a hospodářskými a politickými podmínkami v každé zemi. Na výkonnost fondu navíc mohou mít velký vliv i výkyvy měn. Investice do specifického sektoru jsou více koncentrovány než investice do různých sektorů. 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)**




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

## Údaje k 30/06/2019

### Regionální struktura

| | |
|---|---|
| Severní Amerika | 64.20% |
| Evropa | 16.48% |
| Japonsko | 13.23% |
| Pacifická Asie bez Japonska | 4.39% |
| Hotovost | 1.70% |

### Měnová struktura

| | |
|---|---|
| USD | 65.82% |
| JPY | 13.23% |
| EUR | 8.79% |
| AUD | 4.39% |
| NOK | 4.02% |
| Ostatní | 3.75% |

### Odvětvová struktura

| | |
|---|---|
| Diverzifikované Telekomunikační Služby | 29.53% |
| Média | 21.44% |
| Interactive Media & Services | 18.43% |
| Zábavní | 17.57% |
| Bezdrátové Komunikační Služby | 11.33% |
| Hotovost | 1.70% |



## Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

# NN (L)

# Communication Services

## 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.