EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Informativní listy Marketingový materiál

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Management company: NN Investment Partners B.V.

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

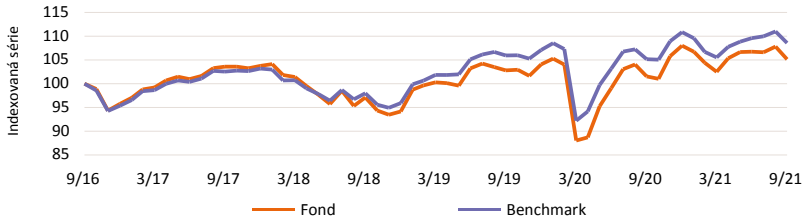
Ratingy Morningstar 31.08.2021. Více informací: viz slovník Lexicon.

Investiční politika

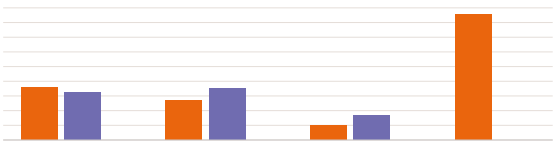
Fond investuje do dluhových nástrojů (tj. do pokladničních poukázek, dluhopisů, certifikátů apod.) denominovaných v měnách hospodářsky vyspělých a politicky stabilních zemí, které jsou členskými zeměmi OECD (Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj). Investujeme do zemí, kde jsme schopni vyhodnotit specifická politická a ekonomická rizika, a do zemí, které prošly určitými hospodářskými reformami. Emitenti dluhových nástrojů jsou usazeni zejména v nízkopříjmových a středněpříjmových rozvíjejících se zemích (rostoucí trhy). Investujeme do dluhových nástrojů Jižní a Střední Ameriky (včetně Karibiku), Střední a Východní Evropy, Asie, Afriky a Středního východu. V horizontu období několika let se snažíme překonat výkonnost referenční hodnoty JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged (EUR). Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond spravujeme aktivně prostřednictvím alokace zemí, polohování křivek a výběru dluhopisů. Portfolio je diverzifikované napříč zeměmi a nástroji. Složení portfolia se může výrazně lišit od referenční hodnoty. U této konkrétní zajištěné třídy akcií používáme strategii zajištění měnového rizika. Základní měnou dílčího fondu je americký dolar (USD). Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (USD) za základní měnu této třídy akcií, kterou je euro (EUR). Cílem fondu není výplata dividend. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky fond dále investuje.

* Celková investiční politika byla převzata z dokumentu Klíčové informace pro investory (KIID). Kapitál a/nebo výnos nejsou garantované ani chráněné.

Čistá výkonnost (%) v minulosti *



Čistá roční výkonnost (%) *



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	3.55	2.68	1.01	8.54
Benchmark	3.25	3.48	1.66	-

Údaje k 30.09.2021

Základní údaje

Typ fondu	Pevný výnos
Třída fondu	P Kapitalizační (zajištěná i)
Měna třídy fondu	EUR
Kód ISIN	LU0546915058
Kód Bloomberg	IEMDPHC LX
Kód Reuters	LU0546915058.LUF
Kód Telekurs	11553656
Kód WKN	A1H9RQ
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified EUR (hedged)
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu		29/04/2011
Datum založení třídy fondu		02/05/2011
Doba splatnosti podfondu		Neurčeno
Minimum subscription	akcie	1
Čistá hodnota aktiv (NAV)	EUR	5,356.46
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	EUR	5,493.00
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (04.01.2021)	EUR	5,511.25
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (30.10.2020)	EUR	5,147.32
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	USD	7,033.97
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EUR	48.30
Celková čistá hodnota investic (Mln)	USD	6,980.92
Počet vydaných podílových listů		9,017
Durace		7.90
Průměrný úvěrový rating		BB
Výnos do splatnosti		5.42
Výnos do nejhoršího data splatnosti		5.40

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	1.51%
Roční poplatek za správu	1.20%
Fixní servisní poplatek	0.25%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

1MDB GLOBAL INVESTMENTS	RegS 4.400% 2023-03-09	1.35%
REPUBLIC OF ECUADOR	RegS 1.000% 2035-07-31	1.14%
RUSSIAN FEDERATION	RegS 5.250% 2047-06-23	0.95%
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975% 2055-04-20		0.89%
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.750% 2049-09-30		0.88%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 1.125% 2035-07-09		0.88%
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	RegS 5.750% 2047-04-19	0.86%
STATE OF QATAR	RegS 4.817% 2049-03-14	0.84%
UKRAINE GOVERNMENT	RegS 1.258% 2040-05-31	0.80%
DOMINICAN REPUBLIC	RegS 5.875% 2060-01-30	0.79%

Právní upozornění

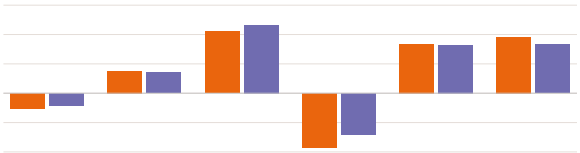
Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN investment partners

Informativní listy

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) *



EUR	2021YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	-2.65	3.77	10.54	-9.25	8.35	9.55
Benchmark	-2.06	3.50	11.66	-7.04	8.21	8.32

* Výkonnost v minulosti není spolehlivým indikátorem pro výnosy v budoucnosti. Výpočet bere v úvahu všechny poplatky a náklady, které na úrovni fondu vzniknou, s výjimkou poplatku za úpis. Jakékoli depozitní náklady, pokud jsou uplatněny, dodatečně sníží vývoj hodnoty.

Ukazatele

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	7.20	12.12	10.18
Sharpe ratio	0.58	0.27	0.15
Alfa	-0.17	-1.08	-0.77
Koeficient Beta	1.16	1.12	1.12
Koeficient determinace	0.95	0.98	0.98
Information ratio	0.17	-0.36	-0.34
Tracking Error	1.81	2.18	1.93
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			16.21%

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

Rizikový profil

SRRI

Nižší riziko – Obvykle nižší výnos				Vyšší riziko – Obvykle vyšší výnos		
1	2	3	**4**	5	6	7

Riziko

Historická data, například ta použitá k výpočtu tohoto ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu tohoto fondu. Není zaručeno, že tento ukazatel rizika zůstane nezměněn, může se časem měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, související s dluhopisy používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za vysoké.
Tyto finanční nástroje jsou ovlivňovány různými faktory. Patří mezi ně zejména vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů těchto finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni obecným stavem světové ekonomiky a ekonomickými a politickými podmínkami v jednotlivých zemích. Očekávané úvěrové riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic, je vysoké. Riziko likvidity podfondu je nastaveno jako vysoké. Rizika likvidity mohou nastat v případě, kdy je obtížné prodat specifickou podkladovou investici. Investice s konkrétním zaměřením jsou mnohem více koncentrované než investice do různých společností. Investor nemá žádnou záruku, že původní investici získá zpět. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vést k dodatečnému kreditnímu riziku a zbytkovému tržnímu riziku v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

Údaje k 30.09.2021

Regionální rozdělení

Hotovost	5.58%
Mexiko	4.75%
Egypt	3.86%
Syntetická Hotovost	3.76%
Turecko	3.41%
Indonésie	3.39%
Ukrajina	3.37%
Katar	3.12%
Čína	3.07%
Německo	-3.87%
Ostatní	69.57%

Měnové složení

USD	99.83%
ZAR	0.16%
DEM	0.01%
AUD	-0.01%
Ostatní	0.01%

Složení podle ratingu

AA	5.21%
A	7.22%
BBB	19.72%
BB	20.29%
B	32.56%
CCC	5.58%
Hotovost	5.58%
Ostatní	3.83%

Ostatní třídy fondu

O Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU1687284171
O Distribuční (zajištěná i)	EUR	LU1687284098
Zz Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU1473481262
Z Distribuční(Q) (zajištěná i)	EUR	LU1044755400
X Distribuční(M) (zajištěná i)	EUR	LU0803999100
N Distribuční (zajištěná i)	EUR	LU0800560442
N Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU0800560368
Y Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU0756536206
I Distribuční (zajištěná i)	EUR	LU0555021020
I Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU0555020725
P Distribuční (zajištěná i)	EUR	LU0555020212
X Kapitalizační (zajištěná i)	EUR	LU0546915215

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

Informativní listy

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Právní upozornění

Jedná se o marketingové sdělení. Toto marketingové sdělení bylo připraveno pouze za účelem předání informací a nezahrnuje žádnou nabídku, prospekt ani pobídku ke koupi, prodeji nebo nakládání s cennými papíry nebo k účasti v jakékoli obchodní strategii a nenabízí ani poskytování investičních služeb nebo investiční výzkum. Informace obsažené v tomto marketingovém sdělení nelze považovat ani za finanční či právní rady.

Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podfondy investičních společností SICAV s variabilním kapitálem (Société d'investissement à capital variable), založených v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podfond i společnost SICAV jsou zapsány u CSSF. 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: Čistá hodnota aktiv (bez jakýchkoli vstupních poplatků; s reinvesticí distribucí), 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.

Investice zahrnuje riziko. Upozorňujeme, že hodnota každé investice může stoupat či klesat a dřívější výkonnost nijak nenaznačuje budoucí výsledky a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena podílů a veškeré výnosy z podílů mohou klesat i stoupat a nejsou garantovány. Investorům se nemusí vrátit částka, kterou původně investovali. Devizová volatilita představuje další riziko směnného kurzu. Investoři by neměli zakládat svá investiční rozhodnutí na tomto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika.

Prospekt, příslušné klíčové informace pro investory (KIID) (pokud se fondu týkají) a další z právního hlediska požadované dokumenty týkající se fondu (obsahující informace o fondu a možných nákladech a rizicích) naleznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodů marketingu nahlášen. Dokumenty jsou rovněž zdarma k dispozici na vyžádání prostřednictvím e-mailu info@nnip.com nebo na adrese Schenkkade 65, P.O. Box 90470; 2509 LL The Hague, Nizozemsko. Společnost NN Investment Partners B.V. může rozhodnout o zrušení dohod vytvořených za účelem marketingu tohoto fondu v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES a článkem 32a směrnice 2011/61/EU, jak říkají články 2:121ca a 2:124.0a Wft holandského práva. Informace o právech investorů a možnostech hromadné kompenzace naleznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Zásady a řízení).

Tato marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatelé Spojených států se jím nesmí řídit, jak je definováno v článku 902 nařízení S Zákona o cenných papírech platného v USA od roku 1933. Nesmí být využito jako pobídka k prodeji investic nebo k úpisu cenných papírů v zemích, kde je to v rámci relevantních zákonů zakázáno. Toto marketingové sdělení není mířeno na investory v jurisdikcích, ve kterých tento fond není povolen nebo kde je jeho nabídka omezena.

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. Aktuální informace si můžete vyžádat od společnosti NN Investment Partners zasláním e-mailu na adresu info@nnip.com, případně je najdete na webu www.nnip.com. Společnosti NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žádná jiná společnost nebo jednotka spadající do skupiny NN Group, žádní představitelé či zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost s ohledem na informace obsažené v tomto marketingovém sdělení.

Čtenář využívá informace obsažené v tomto marketingovém sdělení na své vlastní riziko. Toto marketingové sdělení a informace v něm obsažené není bez předchozího písemného svolení společnosti NN Investment Partners B.V. možné kopírovat, reprodukovat, šířit ani poskytovat osobám jiným, než jsou jeho příjemci. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí českým právem.

Poznámka
Nejlepších 10 podílů je uvedeno bez hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (pokud jsou k dispozici) jsou uvedeny včetně hotovosti a syntetické hotovosti. Hotovost zahrnuje vklady, hotovostní zajištění, měnové spoty, měnové forwardy a další likvidní aktiva, například závazky a pohledávky. V případě, že alokace zahrnuje deriváty, syntetická hotovost zahrnuje hotovostní vyrovnání derivátů.

Další informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných fondem naleznete na naší stránce SFDR na webu nnip.com.

Informativní listy

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Lexicon

Alfa: Alfa je mimořádná sazba z výnosu fondu – prostřednictvím aktivní správy – přes a nad výnos referenční hodnoty. V případě, že je alfa pozitivní, si fond vedl lépe a překonal svou referenční hodnotu.
Benchmark: Předem daná, objektivně měřená, porovnává se vůči ní návratnost investice.
Beta: Koeficient Beta ukazuje, jaká je volatilita fondu v porovnání se širokým trhem.
Burzovní daň: Jedná se o burzovní daň na čistou hodnotu aktiv vyjádřenou v procentech. Vaše banka nebo makléřská firma si strhnou burzovní clo nebo daň za burzovní transakce, když koupíte nebo prodáte investiční fondy. Když nakupujete nově vydané akcie nebo dluhopisy, žádná burzovní daň se neplatí.
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.): Celková spravovaná aktiva ve třídě akcií.
Celková čistá hodnota investic (Mln): Investice pod správou všech tříd akcií fondu.
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln): Kapitál pod správou všech tříd akcií fondu.
Celkový rating Morningstar: Celkový rating Morningstar je vážený průměr nezávislých ratingů.
Čistá hodnota aktiv (ČHA): Čistá hodnota aktiv je cena podfondu. ČHA se počítá sečtením hodnot všech produktů, do kterých fond investoval, a následným vydělením výsledku počtem vydaných podílových listů.
Distribuce: Distribuční fondy pravidelně (většinou ročně) vyplácí dividendy, pokud v uplynulém roce dosáhly pozitivních výsledků. Dividendy ale nejsou předem dané a určuje si je každý fond sám. Mohou se tudíž z roku na rok výrazně lišit.
Dluhopisy s proměnlivou sazbou (floatery) Dluhopisy s proměnlivou sazbou jsou dluhopisy s různou sazbou.
Durace: Měří citlivost úrokové sazby cen dluhopisů. Čím delší je zbývající průměrný termín dluhopisů ve fondu (delší trvání), tím více budou ceny dluhopisů odpovídat změně úrokové sazby. Pokud úroková sazba stoupne, cena dluhopisu klesne a naopak.
Equities: Akcie.
Fixed Income: Pevný výnos.
Fixní servisní poplatek: Pro kompenzaci pravidelných nebo průběžných nákladů.
Fond: „Fond“ je běžně používaný termín pro provozování kolektivního investování. Termín může odkazovat na podfond belgického investičního fondu SICAV/BEVEK, podfond lucemburského investičního fondu SICAV/BEVEK, podílový fond nebo podfond podílového fondu.
Information ratio: Referenční hodnota pro riziko výnosu při posuzování výkonnosti fondu. Čím je information ratio vyšší, tím vyšší je dosažená míra návratnosti na jednotku rizika.
Kapitalizace: Kapitalizační fondy automaticky reinvestují veškeré výnosy nebo dividendy, aby hodnota původního kapitálu mohla neustále růst. V důsledku toho nevyplácí žádné dividendy.
Koeficient determinace: Měří vztah mezi portfoliem a referenční hodnotou a přináší vhled do srovnatelnosti investičního portfolia proti zvolené referenční hodnotě. Výsledek blížící se 1 představuje silnou srovnatelnost, zatímco výsledky blížící se nule nejsou srovnatelné.
Max. poplatek za úpis cenného papíru: Jde o jednorázový poplatek pro kupujícího investičního fondu. Většinou se vyjadřuje jako procento z kapitálu, který investujete. Uvedené procento se nesmí překročit ani v případě maximálních vstupních nákladů.
Měna třídy akcií: Jedná se o měnu čisté hodnoty aktiv. V rámci jednoho podfondu mohou být třídy akcií v různých měnách.
Minimum subscription: Ukazuje minimální částku nebo minimální počet jednotek, které je do podfondu nutné investovat.
Money Market: Peněžní trh.
Multi Asset: Multi-Asset.
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr): Ukazuje nejnižší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr): Ukazuje nejvyšší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.
Oddíl: Investiční fond SICAV/BEVEK nebo podílový fond se mohou skládat z různých podfondů, které mají vlastní investiční politiku. Každý podfond se musí brát jako samostatný subjekt. Investor má nárok pouze na aktiva a výnos z podfondu, do kterého investoval.
Platné zákony země: Domicil nebo země podnikání je země, kde má investiční fond základnu. To může mít významné důsledky z hlediska danění.
Poplatek za úschovu: Poplatek požadovaný finanční institucí od jejích zákazníků za držení movitého majetku.
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek): Celkové roční periodické náklady na investiční fond se vyjadřují jako procento. Většinou obsahují správní poplatek, administrativní poplatky, publikační poplatky atd.
Průměrný úvěrový rating: Průměrný úvěrový rating fondu se zakládá na průměrném úvěrovém ratingu součástí fondu. Pro výpočet složeného/průměrného ratingu na úrovni nástroje se používají ratingy společností Moody, Fitch a S&P. Složený rating se používá jako průměr na základě dostupnosti kreditních ratingů. Tento složený rating se vypočítává pro nástroj stálých příjmů Stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“).
Rating Morningstar na 3 let: Rating (kvantitativní) počítaný na tříleté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.
Rating Morningstar na 5 let: Rating (kvantitativní) počítaný na pětileté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.
Ratingy Morningstar: Společnost Morningstar je nezávislý poskytovatel investičních výzkumů. Rating Morningstar představuje kvantitativní hodnocení výkonnosti fondu v minulosti. Bere v úvahu rizika a poplatky spojené s fondem. Rating nebere v úvahu žádné kvalitativní prvky a počítá se pomocí (matematického) vzorce. Fondy jsou kategorizovány a srovnávány s podobnými fondy na základě jejich skóre. Poté jsou ohodnoceny 1 až 5 hvězdičkami. V každé kategorii obdrží prvních 10 % 5 hvězdiček, následujících 22,5 % 4 hvězdičky, následujících 35 % 3 hvězdičky, následujících 22,5% 2 hvězdičky a zbývajících 10 % 1 hvězdičku. Rating se počítá na měsíční bázi, bere v úvahu výkonnost v minulosti z období 3, 5 a 10 let a zároveň nebere v úvahu budoucí trhy či výkonnost.
Roční poplatek za správu: Poplatek za správu jsou roční náklady vyjádřené v procentech. Tento poplatek nebude účtován, když nakoupíte fond. Poplatek bude stržen jednou ročně z výnosu fondu. Jedná se o platbu správě fondu.
Sharpe ratio: Sharpe ratio ukazuje výkonnost fondu po úpravě s ohledem na rizika. Čím je Sharpe ratio vyšší, tím lépe je výkonnost fondu upravená pro riziko.
Sicav: SICAV/BEVEK představuje „Société d'Investissement à Capital Variable/ Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. Investiční fond SICAV/BEVEK je statutárním subjektem kolektivního investování, právní entitou a většinou společnost s ručením omezeným. Typickou vlastností investiční fondu SICAV/BEVEK je, že může trvale zvyšovat svůj kapitál i bez formalit, a to vydáním nových podílů na snížení kapitálu koupí stávajících podílů.
Složení podle ratingu: Kreditní kvalita jednotlivých dluhopisů je dána soukromými nezávislými ratingovými agenturami, například Standard & Poor's, Moody's a BarCap & Fitch. Jejich stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). Investiční stupeň dluhopisů (rating „AAA“ až „BBB“) má obvykle nižší úroveň rizika než dluhopisy s ratingem „BB“ až „C“, které se považují za dluhopisy s nízkou kreditní kvalitou.
Structured: Strukturované produkty.
Swing factor: Swingové oceňování má za cíl snížit efekt zeslabení způsobený, když významné operace v rámci podfondu nutí správce nakupovat nebo prodávat svá podkladová aktiva. U těchto transakcí vznikají transakční poplatky a daně, které mají vliv na hodnotu fondu a také na všechny jeho investory. Tam, kde se uplatňuje swingová tvorba cen, je cena čisté hodnoty aktiv podfondu nastavena na určitou částku, pokud hlavní tok přesáhne určitou prahovou hodnotu (swingový faktor). Tato částka je určena k vyrovnání očekávaných transakčních poplatků vyplývajících z rozdílu mezi příchozím a odchozím kapitálem. Pro další informace a nejnovější čísla se podívejte na webové stránky nnip.be a přejděte do oddílu „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.
Switch fee (max.): Poplatky za přechod nebo konverzní poplatky souvisí s přechodem z jednoho fondu do druhého. Tyto náklady hradí investor.
Tracking Error: Volatilita (směrodatná odchylka) rozdílu mezi měsíčními výnosy fondu a jeho referenční hodnotou.
Typ fondu: Ukazuje typ fondu: akciový fond, dluhopisový fond, fond peněžního trhu, strukturovaný fond (s nějakou formou ochrany kapitálu), multi-asset fond nebo smíšený fond.
Risk and return indicator: Toto je indikátor syntetického rizika a odměny (SRRI, Synthetic Risk Return Indicator). Ukazuje zákonem nařízené rizikové skóre na škále od 1 (nízké riziko, typicky s nižší návratností) po 7 (vysoce rizikové, typicky s vyšší návratností). Výpočet se zakládá na volatilitě podfondu, takže bere v úvahu kolísání obchodních cen na trhu. Výpočty volatility obvykle pokrývají období pěti let.
VaR: Value at Risk (hodnota při riziku) odkazuje na maximální možnou ztrátu, kterou může fond během roku utrpět, a to s 95% úrovní spolehlivosti.
Vážená průměrná splatnost: Vážená průměrná splatnost je vyjádřená počtem let, je vážená váhou cenných papírů v portfoliu, což umožňuje odhadnout citlivost na úrokovou sazbu fondu peněžního trhu. Čím vyšší je vážená průměrná splatnost, tím větší je dopad změny úrokové sazby na cenu portfolia.
Volatilita (směrodatná odchylka): Volatilita (směrodatná odchylka) vypovídá o možnosti kolísání sazby v daném rozmezí pro následující období. V případě výrazné směrodatné odchylky (= vysoká volatilita) hovoříme o velkém rozsahu možných výsledků.
Výkonnost: Ukazuje, jak se hodnota investičního fondu zvyšovala (nebo snižovala) během daného období. Výnos bere v potaz průběžné náklady, ale žádné vstupní poplatky, výstupní poplatky ani daně.
Výnos do nejhoršího data splatnosti: Výnos do nejhoršího data splatnosti měří nejnižší možný výnos, který lze získat z dluhopisu (vypověditelného), který plně funguje v rámci podmínek smlouvy.
Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti je výnos z investice do dluhopisu za předpokladu, že byl držen až do konce splatnosti.
Výstupní poplatek: Jedná se o jednorázový poplatek, který může být účtován, když chcete z investičního fondu odejít.