

NN (L) International Slovak Bond

Správcovská spoločnosť: NN Investment Partners B.V.



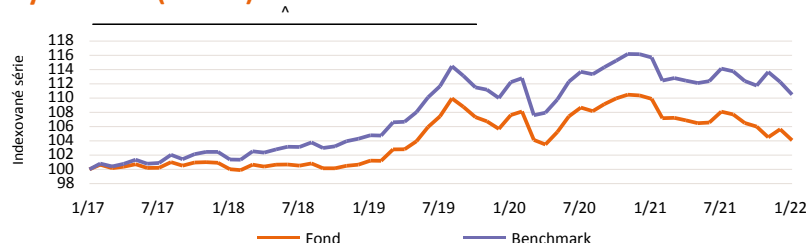
Hodnotenia Morningstar Rating 31.12.2021. Ďalšie informácie: pozrite si Lexicon.

Investičná politika

Cieľom tohto fondu je dosahovať dlhodobý rast kapitálu investovaním primárne do diverzifikovaného portfólia slovenských dlhopisov denominovaných v eurách. Patria sem dlhopisy, ktoré vydala slovenská vláda a samospráva a slovenské korporácie. Na investovanie do dlhopisov s atraktívnou úrokovou sadzbou, o ktorých si myslíme, že majú relatívne nízke riziko neplnenia a sú kótované na oficiálnej burze cenných papierov alebo inom regulovanom trhu, používame údaje zo základného aj kvantitatívneho prieskumu. Fond využíva aktívnu správu s cieľom zamerať sa na najslubnejšie emisie a sektory, pričom zohľadňujeme náš pohľad na vývoj úrokových sadzieb, naše prognózy týkajúce sa rôznych štátov a náš pohľad na trhy s fixným príjmom vo všeobecnosti a zároveň zachovávame limity odchýlok v durácii vo vzťahu k benchmarku. Pozícia fondu sa preto môže od benchmarku výrazne líšiť. V horizonte niekoľkých rokov je našim cieľom prekonať výkonnosť benchmarku ICE BofAML Slovak Republic Government Index. Benchmark je všeobecným vyjadrením nášho investičného prostredia. Súčasťou fondu môžu byť aj investície do dlhopisov, ktoré nie sú súčasťou prostredia benchmarku. Svoj podiel v tomto fonde môžete predať každý (pracovný) deň, v ktorom sa počíta hodnota jednotiek, čo je v prípade tohto fondu denne. Cieľom fondu nie je poskytovať vám dividendu. Fond reinvestuje všetky výnosy.

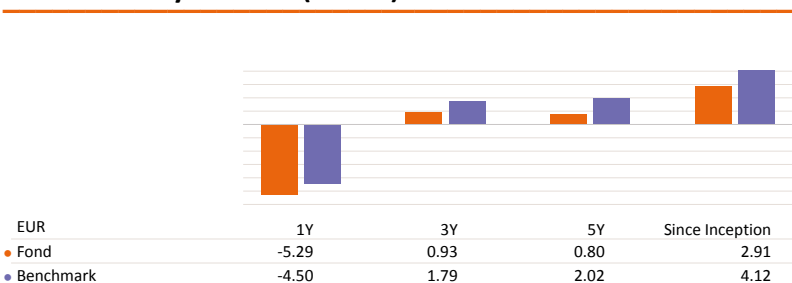
* Celá investičná politika bola prevzatá z dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID). Kapitál ani výnos nie sú zaručené ani chránené.

Výkonnosť (NET %) v minulosti*



^ Táto výkonnosť bola dosiahnutá, keď mal fond iné charakteristické vlastnosti.

Čistá ročná výkonnosť (NET %)*



Základné informácie

Typ fondu	Pevný výnos
Trieda fondu	P Kapitalizačná
Mena triedy fondu	EUR
Kód ISIN	LU1134493573
Kód Bloomberg	INGSLPA LX
Kód Reuters	LU1134493573.LUF
Kód Telekurs	25818901
Kód WKN	-
Kód Sedol	-
Klasifikácia SFDR	Článok 6
Domicil	LUX
Benchmark	ICE BofAML Slovak Republic Government Index
Frekvencia výpočtu ceny (NAV)	Denné údaje

Informácie o fonde

Dátum založenia fondu	31/12/2014
Dátum založenia triedy fondu	31/12/2014
Dátum splatnosti fondu	Neurčené
Minimum subscription	akcia 1
Čistá hodnota aktív (NAV)	EUR 56.40
Čistá hodnota aktív na konci minulého mesiaca	EUR 57.24
Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (01.02.2021)	EUR 59.54
Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (27.12.2021)	EUR 55.94
Celkový čistý objem aktív fondu (mil.)	EUR 1.72
Celková čistá hodnota aktív na triedu fondu (mil.)	EUR 1.72
Total Net Value Investments (Mln)	EUR 1.76
Počet vydaných podielových listov	30,462
Durácia	6.93
Priemerný úverový rating	A
Výnos do splatnosti	-0.02
Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti	-0.02

Poplatky

Poplatky hradené z majetku fondu v priebehu roka (priebežný poplatok)	1.20%
Ročný poplatok za správu	0.90%
Fixné servisné poplatky	0.25%
Max. poplatok za úpis cenného papieru	5.00%
Výstupný poplatok	-

10 najväčších pozícií

SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2025-10-14	Reg\$ 4.350%	7.23%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2025-05-14	Reg\$ 0.250%	7.04%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2031-01-21	Reg\$ 1.625%	6.99%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2037-03-09	Reg\$ 1.875%	6.74%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2029-01-16	Reg\$ 3.625%	6.49%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2047-10-17	Reg\$ 2.000%	6.39%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2027-01-21	Reg\$ 1.375%	6.22%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2032-05-14	Reg\$ 1.000%	6.18%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2030-10-09	Reg\$ 1.000%	6.15%
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2024-11-15	Reg\$ 3.375%	6.05%

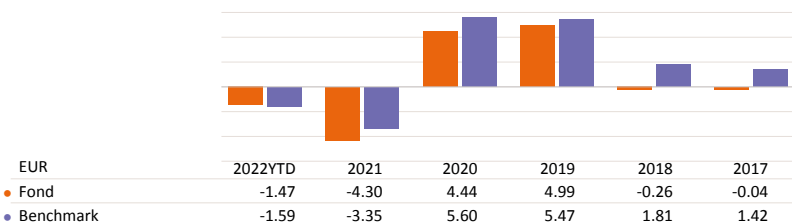
Právne upozornenie

Venujte prosím pozornosť právnemu upozorneniu na konci dokumentu.

Údajový hárok

NN (L) International Slovak Bond

Čistá výkonnosť v kalendárnom roku (NET %)*



* Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti. Pri výpočte sa zohľadnili všetky poplatky a výdavky, ktoré vznikli na úrovni fondu, s výnimkou upisovacieho poplatku. Prípadné náklady depozitára by prípadne znížili vývoj hodnoty.

Ukazovatele

EUR	1 rok	3 roky	5 rokov
Volatilita (smerodajná odchýlka)	3.60	4.56	3.66
Index Sharpe	-1.32	0.30	0.33
Alfa	-3.35	-0.47	-0.77
Koeficient Beta	0.43	0.79	0.79
Koeficient determinácie	0.26	0.78	0.79
Information ratio	-0.20	-0.36	-0.64
Tracking Error	3.91	2.40	1.89
Value at Risk na 95 % úrovni spoľahlivosti	4.74%		

Value at Risk- je štatistický ukazovateľ merajúci maximálnu možnú ročnú stratu, ktorá sa môže pri danej miere pravdepodobnosti vyskytnúť.

Rizikový profil

SRRI							
	Nižšie riziko - Zvyčajne nižšie výnosy			Vyššie riziko - Zvyčajne vyššie výnosy			
Riziko	1	2	3	4	5	6	7

Historické údaje, ktoré sa používajú napríklad na výpočet tohto ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tohto fondu. Neexistuje záruka, že rizikový ukazovateľ zostane nemenný, časom sa môže meniť. Najnižšia riziková kategória neznamená, že investícia je bez rizika.

Tento fond je v kategórii 3 z dôvodu správania sa produktu počas merného obdobia. Celkové tržové riziko, so zohľadnením výkonnosti v minulosti a budúceho potenciálneho vývoja na trhoch, spojeného s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičného cieľa, sa považuje za stredné.

Finančné nástroje ovplyvňujú rôzne faktory, medzi ktoré patria okrem iného vývoj na finančnom trhu, ako aj hospodársky vývoj emitentov, ktorých samotných ovplyvňuje svetová hospodárska situácia a hospodárske a politické podmienky v každej krajine. Očakávané kreditné riziko, riziko zlyhania emitentov, podkladových investícií je stredné. Riziko likvidity podfondu je stanovené ako stredné. Riziká likvidity môžu vzniknúť, keď je zložitá predaj osobitnú podkladovú investíciu. Okrem toho môže výkonnosť podfondu veľmi ovplyvniť menové kolísanie. Investície v konkrétnych zemepisných oblastiach sú koncentrovanejšie ako investície v rôznych zemepisných oblastiach. Neposkytuje sa záruka na spätné získanie počiatočnej investície.

Údaje k 31.01.2022

Regionálne rozdelenie

Slovensko	85.79%
Fínsko	4.17%
Hotovosť	4.10%
Belgicko	3.03%
Rakúsko	2.91%

Menové zloženie

EUR	100.00%
-----	---------

Zloženie podľa ratingu

AA	10.12%
A	85.79%
Hotovosť	4.10%

Sektorové rozloženie

Domáce štátne dlhopisy	95.90%
Hotovosť	4.10%

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právne upozornenie

Venujte prosím pozornosť právnomu upozorneniu na konci dokumentu.

Údajový hárok

NN (L) International Slovak Bond

Právne upozornenie

Toto je marketingové oznámenie. Toto marketingové oznámenie bolo vypracované výlučne na informačné účely a nepredstavuje ponuku, predovšetkým prospekt ani žiadnu výzvu na nakladanie s akýmkoľvek cenným papierom, nákup alebo predaj akéhokoľvek cenného papiera ani na účasť na akejkoľvek obchodnej stratégii či poskytovaní investičných služieb alebo investičnom prieskume. Informácie uvedené v tomto marketingovom oznámení nemožno považovať ani za fiškálne alebo právne poradenstvo.

Luxemburské fondy spomínané v tomto dokumente sú podfondy investičnej spoločnosti SICAV (Société d'investissement à capital variable) zriadenej v Luxembursku. Tieto spoločnosti typu SICAV majú riadne povolenie Komisie pre dohľad nad finančným sektorom (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF) v Luxembursku. Aj podfondy, aj SICAV sú zaregistrované komisiou CSSF. Všetky výsledkové hodnoty, ktoré sa neuvádzajú v mene fondu, boli prepočítané konverziou meny. Výsledky sa vypočítavajú na základe čistej hodnoty aktív na jednotku: NAV-NAV (s výnimkou akéhokoľvek úvodného poplatku; reinvestícia prerozdelení) s reinvestovanými výnosmi. Ak fond investuje v zahraničí, jeho hodnota môže z dôvodu výmenného kurzu kolísať. Pribežné platby sú súčtom všetkých provízií a nákladov pribežne účtovaných z priemerných aktív fondu (prevádzkové náklady). Hodnota je vyjadrená ako percentuálny podiel z aktív fondu. Ak nie je uvedené inak, všetky údaje sú neauditované.

Investícia v sebe nesie riziko. Upozorňujeme, že hodnota každej investície sa môže zvýšiť alebo klesnúť a že minulé výkonnosť nie je určujúca pre budúce výsledky a v žiadnom prípade by sa za takú nemala považovať. Jednotková cena a všetok výnos z jednotiek sa môžu zvyšovať aj znižovať a nie sú garantované. Investorom sa nemusí vrátiť suma, ktorú pôvodne investovali. Nestálosť výmenných kurzov predstavuje ďalšie riziko týkajúce sa výmenných kurzov. Investori by nemali svoje investičné rozhodnutia zakladať na tomto dokumente. Pred investovaním si prečítajte prospekt. Hodnota vašich investícií závisí sčasti od vývoja na finančných trhoch. Každý fond má navyše svoje vlastné špecifické riziká.

Prospekt a dokument s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) (v príslušnom prípade) a ostatné právom požadované dokumenty týkajúce sa fondu (s informáciami o fonde, súvisiacich nákladoch a rizikách) sú dostupné na lokalite www.nnip.com (časť Documents (Dokumenty)) v príslušných jazykoch krajín, v ktorých je fond zaregistrovaný alebo oznámený na účely uvádzania na trh. Dokumenty sú takisto k dispozícii bezplatne na požiadanie elektronickou alebo štandardnou poštou na adrese info@nnip.com alebo Schenkkade 65, P.O. Box 90470; 2509 LL Haag, Holandsko. Spoločnosť NN Investment Partners B.V. sa môže rozhodnúť, že ukončí opatrenia prijaté na uvádzanie fondu na trh v súlade s článkom 93a smernice o PKIPCP a článkom 32a smernice o správcoch AIF, ktoré sú v holandskom práve vykonané v článku 2:121ca a 2:124.0a Wf. Informácie o právach investorov a mechanizmoch kolektívnej nápravy sú k dispozícii na lokalite www.nnip.com (časť Policies & Governance (Zásady a správa)).

Toto marketingové oznámenie nie je určené osobám z USA, ako sa vymedzujú v pravidle 902 predpisu S zákona USA o cenných papieroch z roku 1933, pričom tieto osoby na jeho základe nesmú konať, a nie je určené ani ho nemožno použiť na podporu predaja investícií alebo upísanie cenných papierov v krajinách, kde to príslušné orgány alebo právne predpisy zakazujú. Toto marketingové oznámenie nie je určené investorom z jurisdikcií, v ktorých fond nemá povolenie alebo v ktorých je ponuka obmedzená.

Hoci obsahu tohto dokumentu bola venovaná osobitná pozornosť, na jeho presnosť, správnosť alebo úplnosť sa neposkytuje žiadna záruka, garancia ani možnosť protestu, výslovná ani implikovaná. Všetky informácie v tomto dokumente sa môžu zmeniť alebo aktualizovať bez upozornenia. Ak potrebujete aktuálne informácie, pošlite e-mail spoločnosti NN Investment Partners na adresu info@nnip.com alebo navštívte stránku www.nnip.com. Spoločnosť NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žiadna iná spoločnosť alebo subjekt patriaci do skupiny NN Group, ani žiaden z jej riaditeľov alebo zamestnancov nemôže byť priamo ani nepriamo braný na zodpovednosť za toto marketingové oznámenie.

Použitie informácií uvedených v tomto marketingovom oznámení sa uskutočňuje na vlastné riziko čitateľa. Bez predchádzajúceho písomného súhlasu spoločnosti NN Investment Partners B.V. sa toto marketingové oznámenie a informácie, ktoré obsahuje, nesmú kopírovať, reprodukovat', šíriť ani poskytovať osobe inej ako príjemca. Všetky nároky vyplývajúce z podmienok tohto vyhlásenia o odmietnutí zodpovednosti alebo súvisiace s nimi sa riadia podľa slovenského práva.

Poznámka pod čiarou

Zobrazuje sa 10 najlepších podnikov okrem hotovosti a syntetickej hotovosti. Zobrazujú sa alokácie portfólia (ak sú k dispozícii) vrátane hotovosti a syntetickej hotovosti. Hotovosť zahŕňa vklady, hotovostný kolaterál, FX forwardy a ostatné likvidné aktíva, ako sú napríklad splatné záväzky a pohľadávky. Ak alokácia zahŕňa deriváty, syntetická hotovosť zahŕňa hotovostné vyrovnania derivátov.

Ďalšie informácie o integrácii rizík ohrozujúcich udržateľnosť nájdete na našej webovej stránke venovanej nariadeniu SFDR na adrese nnip.com.

Údajový hárok

NN (L) International Slovak Bond

Lexicon

Alfa: Alfa je mimoriadna miera výnosu fondu prostredníctvom aktívneho riadenia nad rámec referenčnej hodnoty. V prípade kladnej hodnoty alfa dosiahol fond lepšie výsledky než referenčné hodnoty.

Benchmark: Vopred stanovená objektívna referenčná hodnota, s ktorou sa porovnávajú výnosy investičného fondu.

Beta: Koefficient Beta ukazuje, aká je volatilita fondu v porovnaní so širokým trhom.

Burzový poplatok: Ide o burzový poplatok z čistej hodnoty aktív vyjadrený v percentách. Pri kúpe alebo predaji podielu v investičných fondoch si bude vaša banka alebo sprostredkovateľská spoločnosť účtovať burzové poplatky. Pri nákupe novo vydaných akcií alebo dlhopisov nebudete platiť nijaké burzové poplatky.

Celková čistá hodnota aktív na triedu fondu (mil.): Celkový spravovaný majetok v triede fondu.

Celková čistá hodnota investíc (mln.): Investície pod správou všetkých tried fondu.

Celkové hodnotenie Morningstar: Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom nezávislých hodnotení.

Celkový čistý objem aktív fondu (mil.): Aktíva v správe všetkých tried podielových listov fondu.

Čistá hodnota aktív (NAV): Čistá hodnota aktív (NAV) je cena podfondu. Čistá hodnota aktív predstavuje súčet hodnôt všetkých produktov, do ktorých fond investoval vydelený počtom vydaných podielových listov.

Distribúcia: Distribučné fondy vyplácajú pravidelné (zvyčajne ročné) dividendy, ak za posledný rok dosiahli pozitívne výsledky. Dividenda však nie je vopred určená a stanovuje si ju samotný fond. Preto sa môže z roka na rok výrazne meniť.

Dlhopisy s premenlivou sadzbou: Dlhopisy s premenlivou sadzbou sú dlhopisy, ktoré majú premenlivú sadzbu.

Durácia: Hodnota na určovanie úrokovej citlivosti cien dlhopisov. Čím dlhšia zostávajúca priemerná doba platnosti dlhopisov vo fonde (vyššia durácia), tým viac budú ceny dlhopisov reagovať na zmenu úrokovej sadzby. Keď úrokové sadzby stúpnu, ceny dlhopisov klesnú a naopak.

Equities: Akcie.

Fixed Income: Pevný výnos.

Fixné servisné poplatky: Kompenzácia pravidelných a priebežných nákladov.

Fond: „Fond“ je bežne používaný pojem pre subjekt kolektívneho investovania. Tento výraz sa môže vzťahovať na podfond belgického investičného fondu SICAV/BEVEK, podfond luxemburského investičného fondu SICAV/BEVEK, podielový fond alebo podfond podielového fondu.

Hodnotenie Morningstar Rating: Morningstar je nezávislý poskytovateľ investičných prieskumov. Hodnotenie Morningstar je kvantitatívne hodnotenie minulej výkonnosti fondu. Zohľadňuje riziká spojené s fondom a poplatky, ktoré si fond účtuje. Hodnotenie nezohľadňuje žiadne kvalitatívne prvky a počíta sa pomocou (matematického) vzorca. Fondy sa zaraďujú do kategórií a porovnávajú s podobnými fondmi na základe ich skóre. Potom sa im prideli 1 až 5 hviezdíček. V každej kategórii prvých 10 % dostane 5 hviezdíček, ďalších 22,5 % dostane 4 hviezdíčky, ďalších 35 % dostane 3 hviezdíčky, ďalších 22,5 % dostane 2 hviezdíčky a posledných 10 % dostane 1 hviezdíčku. Hodnotenie sa počíta každý mesiac, so zohľadnením minulej výkonnosti za obdobie 3, 5 a 10 rokov, a bez zohľadnenia budúcich trhov alebo výkonnosti.

Hodnotenie Morningstar Rating – 3 roky: (Kvantitatívny) rating vypočítaný za trojročné obdobie, ktorý zohľadňuje minulé výnosy a všetky cenové výkyvy

Hodnotenie Morningstar Rating – 5 roky: (Kvantitatívny) rating vypočítaný za päťročné obdobie, ktorý zohľadňuje minulé výnosy a všetky cenové výkyvy

Information ratio: Benchmark (referenčná hodnota) pre riziko výkonnosti pri hodnotení výkonnosti fondu. Čím vyšší je pomer Information ratio, tým vyššia je dosiahnutá miera návratnosti na jednotku rizika.

Kapitalizácia: Kapitalizačné fondy automaticky reinvestujú všetky výnosy alebo dividendy, aby umožnili rast hodnoty počiatočného kapitálu. V dôsledku toho nevyplácajú žiadne pravidelné dividendy.

Koeficient determinácie: Meria vzťah medzi portfóliom a referenčnou hodnotou a poskytuje prehľad o porovnateľnosti portfóliových investícií v porovnaní s vybranou referenčnou hodnotou. Číselná hodnota blízka 1 predstavuje vysokú mieru porovnateľnosti, zatiaľ čo hodnoty blízke nule nie sú porovnateľné.

Max. poplatok za úpis cenného papiera: Ide o jednorazový poplatok pre kupujúcich v rámci investičného fondu. Spravidla sa vyjadruje ako percento kapitálu, ktorý investujete. Uvedené percento sa v prípade maximálnych vstupných nákladov nesmie prekročiť.

Mena triedy fondu: Je to mena čistej hodnoty aktív. V rámci toho istého podfondu môžu existovať triedy akcií v rôznych menách.

Minimum subscription: Vyjadruje minimálnu sumu alebo minimálny počet jednotiek, ktoré treba investovať do podfondu.

Money Market: Peňažný trh.

Multi Asset: Multi-Asset.

Najnižšia cena (NAV) za uplynulý rok (dd. mm. rrrr): Zobrazuje najnižšiu cenu fondu za uplynulý rok a dátum.

Najvyššia cena (NAV) za uplynulý rok (dd. mm. rrrr): Zobrazuje najvyššiu cenu fondu za uplynulý rok a dátum.

Poplatok za úschovu: Poplatok požadovaný finančnou inštitúciou od jej zákazníkov za úschovu hneuteľného majetku.

Poplatky hradené z majetku fondu v priebehu roka (priebežný poplatok): Celkové ročné opakujúce sa náklady investičného fondu vyjadrené v percentách. Zvyčajne zahŕňajú poplatok za správu, administratívne poplatky, náklady na zverejnenie atď.

Priemerný úverový rating: Priemerný úverový rating fondu vychádza z priemerného úverového ratingu jeho zložiek. Na výpočet zloženého/priemerného ratingu na úrovni nástroja sa používajú ratingy agentúr Moody, Fitch a S&P. Zložený rating sa vypočíta ako priemer na základe dostupnosti úverových ratingov. Tento zložený rating sa vypočítava pre nástroje s pevným výnosom.

Označenia úverovej kvality sa pohybujú od vysokej („AAA“ po „AA“) po strednú („A“ po „BBB“) až nízku („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“).

Risk and return indicator: Toto je syntetický ukazovateľ rizika a výnosu (SRRI). Vyjadruje štatutárne skóre rizika podfondu na stupnici od 1 (nižšie riziko, zvyčajne nižší výnos) do 7 (vyššie riziko, zvyčajne vyšší výnos). Výpočet sa zakladá na nestálosti podfondu, preto zohľadňuje kolísanie obchodných cien na trhu. Výpočty nestálosti sa zvyčajne vzťahujú na päť rokov.

Ročný poplatok za správu: Poplatok za správu sú ročné náklady vyjadrené v percentách. Tento poplatok sa nebude účtovať pri úpise fondu. Bude zadržaný každý rok z výnosov fondu. Ide o platbu za správu fondu.

Rozhodné právo krajiny: Domicil alebo krajina podnikania je krajina, v ktorej má investičný fond sídlo. To môže zásadným spôsobom ovplyvniť dane.

Klasifikácia SFDR: Cieľom nariadenia o zverejňovaní informácií týkajúcich sa udržateľného financovania (SFDR) je poskytnúť viac transparentnosti pokiaľ ide o to, ako účastníci finančného trhu začleňujú riziká a príležitosti udržateľnosti do svojich investičných rozhodnutí a odporúčaní. Súčasťou SFDR je klasifikačný systém s novými požiadavkami na zverejňovanie týkajúcimi sa investičných produktov: Článok 6 – produkty, ktoré v investičnom procese implementujú riziká udržateľnosti. Tieto fondy nepodporujú environmentálne a sociálne charakteristiky alebo charakteristiky dobrej správy, ani nemajú udržateľný investičný cieľ. Článok 8 – produkty podporujúce environmentálne a sociálne charakteristiky. Článok 9 – produkty, ktoré majú udržateľný investičný cieľ.

Sharpe ratio: Sharpeho pomer označuje výkonnosť fondu po jeho korekcii vo vzťahu k rizikám. Čím je Sharpeho pomer vyšší, tým lepšia je korekcia výkonnosti fondu z hľadiska rizík.

Sicav: Skratka SICAV/BEVEK znamená „Société d'Investissement à Capital Variable“, „Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. Investičný fond SICAV/BEVEK je štátotvorný podnik kolektívneho investovania, právnická osoba a zvyčajne akciová spoločnosť. Typickým znakom investičného fondu SICAV/BEVEK je to, že môže neustále zvyšovať svoj kapitál bez akýchkoľvek formalít vydaním nových podielov alebo znížiť svoj kapitál nákupom existujúcich podielov.

Structured: Štruktúrované produkty.

Swing factor: Cieľom metódy „swing pricing“ je zmierniť vplyv zníženia hodnoty, ktoré nastáva, keď významné operácie v podfonde prinúti správcu kúpiť alebo predáť jeho podkladové aktíva. Tieto transakcie vedú k transakčným poplatkom a daniam, ktoré majú vplyv na hodnotu fondu, rovnako ako na všetkých investorov v ňom. Ak sa použije pohyblivá cena, čistá hodnota aktív podfondu sa upraví o konkrétnu sumu, keď tok kapitálu prekročí určitú prahovú hodnotu (swing faktor). Táto suma je určená na úhradu očakávaných poplatkov za transakcie vyplývajúcich z rozdielu medzi prichádzajúcim a odchádzajúcim kapitálom. Ďalšie informácie a najnovšie hodnoty nájdete na webe nnip.be v časti „Policies & governance“ (Zásady a správa) v položke „About us“ (O nás).

Switch fee (max.) Náklady na zmenu alebo náklady na konverziu sú poplatky spojené s prechodom z jedného fondu do druhého. Tieto náklady hradí investor.

Tracking Error: Štandardná odchýlka rozdielu medzi mesačnými výnosmi fondu a jeho referenčnou hodnotou.

Typ fondu: Charakterizuje typ fondu: akciový fond, dlhopisový fond, fond peňažného trhu, štruktúrovaný fond (s určitou formou ochrany kapitálu), fond s viacerými aktívami alebo zmiešaný fond.

Value at Risk: Value at Risk vyjadruje maximálnu možnú stratu, ktorú môže fond za rok utrpieť pri 95 % úrovni pravdepodobnosti.

Vážená priemerná splatnosť: Vážená priemerná splatnosť je vyjadrená počtom rokov a je vážená váhou cenných papierov v portfóliu, pričom umožňuje odhadnúť úrokovú citlivosť fondu peňažného trhu. Čím je vážená priemerná splatnosť vyššia, tým väčší je vplyv zmeny úrokovej sadzby na cenu portfólia.

Volatilita (smerodajná odchýlka): Štandardná odchýlka vypovedá niečo o pravdepodobnosti kolísania v danom intervale v nadchádzajúcom období. V prípade významnej štandardnej odchýlky (= vysoká volatilita) hovoríme o veľkom rozsahu možných výsledkov.

Výkonnosť: Vyjadruje, ako sa hodnota investičného fondu v uvedenom období zvýšila (alebo znížila). Návratnosť zohľadňuje priebežné náklady, nie však žiadne vstupné poplatky, výstupné poplatky ani dane.

Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti: Výnos do najhoršieho dátumu splatnosti je miera najnižšieho možného výnosu, ktorý je možné získať z (splatných) dlhopisov, ktoré plne fungujú v súlade s podmienkami príslušnej zmluvy bez zlyhania.

Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti je návratnosť investície do dlhopisu, ak bude dlhopis držaný do dátumu splatnosti.

Výstupný poplatok: Toto je jednorazový poplatok, ktorý sa môže účtovať, keď budete chcieť opustiť investičný fond.

Zloženie podľa ratingu: Úverovú kvalitu jednotlivých dlhopisov určujú súkromné nezávislé ratingové agentúry, ako Standard & Poor's, Moody's a BarCap & Fitch. Ich označenia úverovej kvality sa pohybujú od vysokej („AAA“ po „AA“) po strednú („A“ po „BBB“) až nízku („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). Dlhopisy investičného stupňa (ratingy „AAA“ až „BBB“) majú zvyčajne nižšiu úroveň rizika ako dlhopisy s ratingom „BB“ až „C“, ktoré sa považujú za dlhopisy s nízkou úverovou kvalitou.

Zložka: Investičný fond SICAV/BEVEK alebo podielový fond môžu pozostávať z rôznych podfondov, pričom všetky majú všetky svoje vlastné investičné zásady. Každý podfond sa musí považovať za samostatný subjekt. Investor má nárok iba na aktíva a výnos podfondu, do ktorého investoval.



**NN investment
partners**