

NN (L)

Latin America Equity



Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/05/2015



3-year Morningstar Rating™

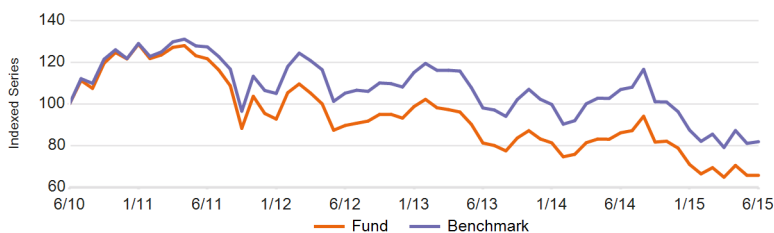


5-year Morningstar Rating™

Investiční politika

Fond investuje do společností založených, kotovaných nebo obchodovaných v Latinské Americe (včetně Karibiku) nebo do společností, které mají díky svým aktivitám v tomto regionu silné postavení a široké pole působnosti. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost srovnávacího indexu MSCI EM 10/40 Latin America (čistý výnos). Portfolio je primárně postaveno na analýze vybraných společností, v kombinaci s naším výhledem na vývoj států a sektorů. Uvážlivý výběr jednotlivých akcií považujeme za hlavní faktor, který má vliv na růst či pokles jejich cen. 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 %)

| USD | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------------|------|------|-------|--------|--------|--------|-----------------|
| ● Fond | 0.02 | 1.41 | -7.36 | -23.69 | -26.67 | -34.25 | 148.54 |
| ● Benchmark | 0.98 | 3.51 | -6.38 | -23.41 | -22.14 | -18.12 | 271.09 |

Roční výkonnost (NET %)

| USD | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------------|--------|-------|-------|-----------------|
| ● Fond | -23.69 | -9.82 | -8.04 | 6.26 |
| ● Benchmark | -23.41 | -8.00 | -3.92 | 9.13 |

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

| USD | 2015YTD | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|-------------|---------|--------|--------|------|--------|-------|
| ● Fond | -7.36 | -12.73 | -17.63 | 6.47 | -27.92 | 17.36 |
| ● Benchmark | -6.38 | -12.30 | -13.36 | 9.58 | -18.57 | 17.33 |

Údaje k 30/06/2015

Základní údaje

| | |
|-------------------|--|
| Typ fondu | EQUITY |
| Typ třídy akcií | X kapitalizační |
| Měna třídy akcií | USD |
| ISIN kód | LU0113302664 |
| Bloomberg kód | INGILAX LX |
| Reuters kód | LU0113302664.LUF |
| Telekurs kód | 1102535 |
| WKN kód | 541053 |
| Sedol kód | - |
| Sídlo | LUX |
| Benchmark | MSCI EM Latin America 10/40 Net (MSCI EM Latin America Net until 1 April 2006; IFCI Latin America TR |
| Frekvence výpočtu | Daily |
| NAV | - |

Informace o fondu

| | |
|---|--------------|
| Založení fondu | 10/12/2001 |
| Založení třídy akcií | 10/12/2001 |
| Cena na 1 akcii | USD 1,599.99 |
| NAV na konci minulého měsíce | USD 1,599.75 |
| Nejvyšší cena za uplynulý rok (03/09/2014) | USD 2,316.82 |
| Nejnižší cena za uplynulý rok (13/03/2015) | USD 1,509.06 |
| Celkový objem aktiv fondu (ml.) | USD 107.75 |
| celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu | USD 10.28 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku | 2.40% |
| Roční poplatek za správu | 2.00% |
| Fixní poplatky za služby | 0.35% |

největších pozic

| | |
|------------------------------|-------|
| Itau Unibanco Holding S-Pref | 8.94% |
| Fomento Economico Mex-Sp Adr | 7.03% |
| Banco Bradesco Sa-Pref | 5.32% |
| Grupo Televisa Sa-Spon Adr | 5.04% |
| Ambev Sa-Adr | 4.53% |
| Cemex Sab-Spons Adr Part Cer | 4.32% |
| America Movil Sab De C-Ser L | 3.72% |
| Grupo Financiero Banorte-O | 3.32% |
| Valid Solucoes Sa | 3.22% |
| Petrobras - Petroleo Bras-Pr | 3.04% |

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Latin America Equity

Statistika

| USD | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|-----------------------------|--------|--------|-------|
| roční výnos portfolia (NET) | -23.69 | -9.82 | -8.04 |
| Standardní odchylka | 24.07 | 18.92 | 23.12 |
| Sharpe Ratio (**) | -0.99 | -0.53 | -0.36 |
| Alpha | -1.43 | -2.44 | -4.23 |
| α (%) | -0.28 | -1.82 | -4.12 |
| Beta | 0.96 | 0.95 | 1.00 |
| R-Squared | 0.99 | 0.99 | 0.99 |
| Information Ratio | -0.11 | -0.74 | -1.46 |
| Tracking Error | 2.46 | 2.45 | 2.83 |

(**) Pro roční Sharpe Ratio je jako bezriziková míra používán 3 měsíční Euribor.

Rizikový profil

SRRI

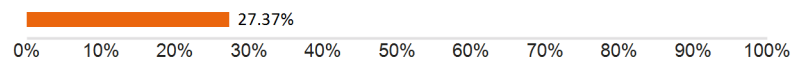


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnížší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

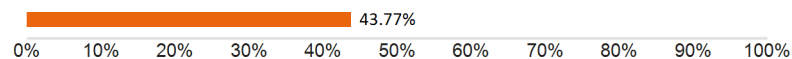
Tento fond patří do kategorie 6, protože tržní riziko spojené s akcie a/nebo finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.

Akcie a/nebo finanční nástroje ovlivňují různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také ekonomický vývoj emitentů těchto akcií a/nebo finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivněni jak světovou hospodářskou situací, tak hospodářskými a politickými podmínkami konkrétní země. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako vysoké. Likviditní rizika vznikají v případech, že je obtížné prodat konkrétní podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Kromě toho mohou mít na výkonnost fondu vliv výkyvy kurzů měn. Fond může investovat do různých geografických oblastí, většina investic je ale koncentrována do jednoho specifického regionu. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice.

Value at Risk (95 % anualizovaná)



Value at Risk (bez diverzifikace)



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

Údaje k 30/06/2015

Regionální struktura

| | |
|----------|--------|
| Brazílie | 50.09% |
| Mexiko | 36.55% |
| Chile | 7.27% |
| Peru | 2.32% |
| Kolumbie | 2.05% |
| Kanada | 1.73% |

Měnová struktura

| | |
|---------|--------|
| BRL | 42.77% |
| USD | 28.42% |
| MXN | 17.99% |
| CLP | 7.07% |
| COP | 1.99% |
| Ostatní | 1.77% |

Sektorové složení

| | |
|------------------------|--------|
| Finančnictví | 29.89% |
| Spotřební Běžné | 19.23% |
| Spotřební Volný | 12.77% |
| Materiály | 12.00% |
| Průmysl | 8.53% |
| Telekomunikační Služby | 7.74% |
| Energie | 6.29% |
| Energetika | 3.55% |

Ostatní třídy akcií

| | |
|-----------------|--------------|
| I kapitalizační | LU0303706948 |
| Y kapitalizační | LU0756535653 |
| P růstová | LU0051128931 |
| P kapitalizační | LU0051128774 |

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Latin America Equity

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 přináší 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.