

NN (L)

Emerging Markets High Dividend

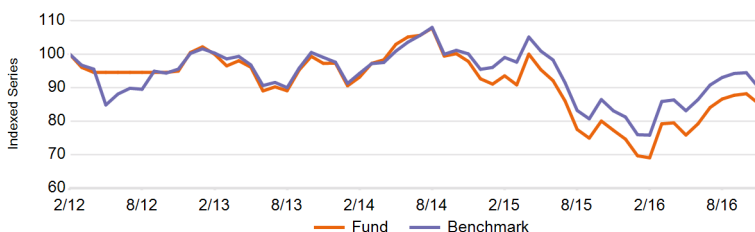
★★ Overall Morningstar Rating™
 ★★ 3-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2016

Investiční politika

Fond investuje do společností založených, kotovaných nebo obchodovaných v rozvíjejících se zemích Latinské Ameriky (včetně Karibiku), Asie (kromě Japonska), východní Evropy, Středního východu a Afriky, s atraktivním dividendovým výnosem (dividenda je vyjádřena jako procentní podíl z ceny akcie). Portfolio je diverzifikováno napříč zeměmi a obchodními sektory. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině prostřednictvím systému Shanghai-Hong Kong Stock Connect, což je program vzájemného přístupu na trh, díky němuž investoři mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost srovnávacího indexu MSCI Emerging Markets (čistý výnos). Aktivně se snažíme těžit z příležitostí, které trh poskytuje. Na základě důkladné analýzy se snažíme vybírat ty nejslibnější akcie. Zaměřujeme se na společnosti se stabilními a relativně vysokými dividendami. Nakonec vybereme ty akcie, u nichž očekáváme, že nabídnou udržitelný dividendový výnos díky své finanční a obchodní síle. 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 | -3.32 | -1.54 | 12.42 | 10.34 | -12.31 | - | -14.76 |
| ● Benchmark | -4.60 | -3.15 | 8.42 | 8.47 | -9.01 | - | - |

Roční výkonnost (NET %)

| USD | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------------|-------|-------|----|-----------------|
| ● Fond | 10.34 | -4.29 | - | -3.26 |
| ● Benchmark | 8.47 | -3.10 | - | - |

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

| USD | 2016YTD | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------|---------|--------|-------|-------|------|------|
| ● Fond | 14.25 | -19.45 | -4.81 | -3.15 | - | - |
| ● Benchmark | 10.94 | -14.92 | -2.19 | -2.60 | - | - |

Údaje k 30/11/2016

Základní údaje

| | |
|-----------------------|---|
| Typ fondu | EQUITY |
| Typ třídy akcií | P kapitalizační |
| Měna třídy akcií | USD |
| ISIN kód | LU0430557719 |
| Bloomberg kód | INAPACP LX |
| Reuters kód | LU0430557719.LUF |
| Telekurs kód | 10197920 |
| WKN kód | A1C65Y |
| Sedol kód | - |
| Sídlo | LUX |
| Benchmark | MSCI Emerging Markets Net (MSCI (AC) Asia Pacific ex Japan Net until 14 Oct 2011) |
| Frekvence výpočtu NAV | Daily |

Informace o fondu

| | |
|---|------------|
| Založení fondu | 15/05/2007 |
| Založení třídy akcií | 07/02/2012 |
| Cena na 1 akcii | USD 84.81 |
| NAV na konci minulého měsíce | USD 87.72 |
| Nejvyšší cena za uplynulý rok (08/09/2016) | USD 90.03 |
| Nejnižší cena za uplynulý rok (21/01/2016) | USD 63.58 |
| Celkový objem aktiv fondu (ml.) | EUR 209.73 |
| celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu | USD 19.54 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku | 1.90% |
| Roční poplatek za správu | 1.50% |
| Fixní poplatky za služby | 0.35% |

největších pozic

| | |
|------------------------------|-------|
| Samsung Electronics Co Ltd | 5.22% |
| Alibaba Group Holding-Sp Adr | 3.25% |
| China Construction Bank-H | 3.02% |
| China Mobile Ltd | 3.01% |
| Ind & Comm Bk Of China-H | 2.66% |
| Taiwan Semiconductor Manufac | 2.24% |
| Lukoil Pjsc-Spon Adr | 1.94% |
| Sberbank-Preference | 1.93% |
| Gazprom Pao -Spon Adr | 1.93% |
| Shinhan Financial Group Ltd | 1.87% |

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Emerging Markets High Dividend

Statistika

| USD | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|-----------------------------|-------|--------|-------|
| roční výnos portfolia (NET) | 10.34 | -4.29 | - |
| Standardní odchylka | 19.87 | 17.95 | - |
| Sharpe Ratio (**) | 0.48 | -0.26 | - |
| Alpha | 1.14 | -0.81 | - |
| α (%) | 1.87 | -1.19 | - |
| Beta | 1.09 | 1.08 | - |
| R-Squared | 0.99 | 0.97 | - |
| Information Ratio | 0.64 | -0.34 | - |
| Tracking Error | 2.94 | 3.48 | - |

(**) 3 měsíční úroková sazba (měny u dané třídy fondu) se používá jako bezriziková míra pro výpočet ročního Sharpe Ratio.

Rizikový profil

SRRI

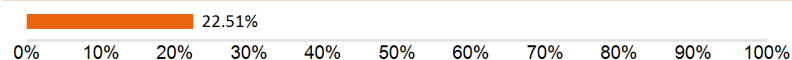


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznámá, že investice je bez rizika.

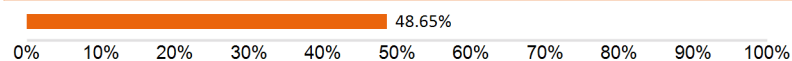
Tento fond patří do kategorie 6, protože tržní riziko spojené s akcie a/nebo finanční nástroje používanými k dosažení investičních cílů je považováno za vysoké.

Na tyto finanční nástroje mají vliv různé faktory. K těmto faktorům patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také vývoj ekonomické situace emitentů těchto nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a politickými podmínkami, které panují v každé zemi. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako vysoké. 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. Investice do specifického tématu (jako je téma popsáné v Cílech a investiční politice tohoto fondu) jsou více koncentrovány než investice do různých témat. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Fond může investovat do akcií typu A (tj. akcie kotované na čínské pevnině) prostřednictvím systému Shanghai-Hong Kong Stock Connect, který usnadňuje investice do akcií na čínském trhu. Investice prostřednictvím tohoto systému podléhají specifickým rizikům včetně omezení kvót, obchodních omezení, stahování způsobilých akcií, zúčtovacího a vypořádacího rizika a regulačního rizika. Investorům doporučujeme, aby se seznámili s riziky tohoto systému uvedenými v prospektu.

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 30/11/2016

Regionální struktura

| | |
|-----------------------|--------|
| Čína | 31.11% |
| Jižní Korea | 16.08% |
| Indie | 9.17% |
| Tchaj-Wan | 9.01% |
| Rusko | 7.43% |
| Brazílie | 7.15% |
| Jihoafrická Republika | 6.92% |
| Chile | 3.05% |
| Malajsie | 3.02% |
| Mexiko | 1.63% |
| Ostatní | 5.42% |

Měnová struktura

| | |
|---------|--------|
| HKD | 27.37% |
| KRW | 15.50% |
| USD | 12.90% |
| TWD | 8.68% |
| INR | 7.65% |
| Ostatní | 27.91% |

Sektorové složení

| | |
|------------------------|--------|
| Finančnictví | 25.61% |
| Informační Technologie | 18.77% |
| Telekomunikační Služby | 10.35% |
| Energetika | 9.73% |
| Energie | 8.46% |
| Průmysl | 8.05% |
| Materiály | 6.65% |
| Spotřební Běžné | 6.57% |
| Spotřební Volný | 4.47% |
| Zdravotnictví | 1.36% |

Ostatní třídy akcií

| | |
|-----------------|--------------|
| N kapitalizační | LU0806459292 |
| I kapitalizační | LU0799805873 |
| X kapitalizační | LU0799828818 |

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Emerging Markets High Dividend

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.

Poznámka pod čarou

Data vztahující se k 10 největším pozicím a alokaci portfolia (pokud jsou k dispozici) neobsahují hotovost. Data vztahující se k alokaci měn a ratingu neobsahují hotovost. Hotovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky. Alokační jsou založené na klasifikaci Market Data Vendors.