

NN (L) International

Slovak Bond

★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/05/2018

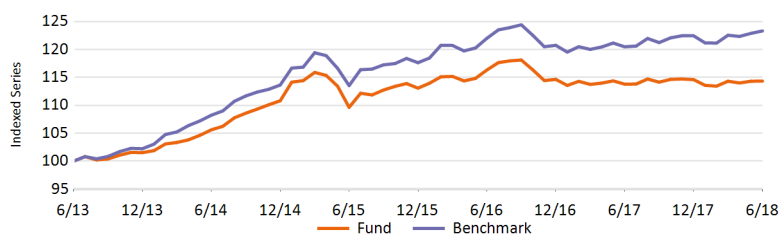
★★

3-year Morningstar Rating™

Investiční politika

Fond investuje zejména do diverzifikovaného portfolia dluhopisů denominovaných v eurech. Investujeme zejména do dluhopisů vydávaných slovenskou vládou. Můžeme rovněž investovat do dluhopisů vydávaných společnostmi a obcemi. Dluhopisy, které vybíráme, by měly mít atraktivní úrokovou míru, relativně nízké riziko nesplácení a měly by být kótovány na oficiální burze cenných papírů nebo na regulovaném trhu. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu Credit Suisse European Government Slovakia Total Return Index. Investiční rozhodnutí zakládáme na našem pohledu na vývoj různých zemí, úrokových sazeb a firemních dluhopisů. Investiční proces zakládáme na rozsáhlé analýze makroekonomického prostředí, tržní situaci a na datech z našich modelů. Za účelem řízení rizik fondu uplatňujeme přísná opatření v oblasti jejich monitorování. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

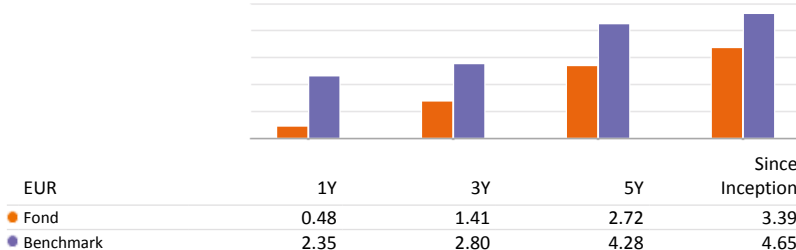
Výkonnost NET



Kumulativní výkonnost (NET %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	0.02	0.02	-0.24	0.48	4.28	14.33	64.37
Benchmark	0.35	0.63	0.70	2.35	8.62	23.32	97.05

Roční výkonnost (NET %)



Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

EUR	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
Fond	-0.24	-0.04	1.39	2.04	9.14	2.24
Benchmark	0.70	1.42	2.64	3.52	11.15	4.26

Údaje k 30/06/2018

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	EUR
ISIN kód	LU1134493573
Bloomberg kód	INGSLPA LX
Reuters kód	LU1134493573.LUF
Telekurs kód	25818901
WKN kód	-
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	Credit Suisse European Government Slovakia [Credit Suisse Sovereign Bond Slovakia until 27 Oct 2016;
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu	31/12/2014
Založení třídy akcií	31/12/2014
Cena na 1 akcii (NAV)	EUR 54.56
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	EUR 54.55
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (07/12/2017)	EUR 54.97
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (15/02/2018)	EUR 53.88
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	EUR 128.56
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	EUR 2.25
Durace	6.99
Průměrný kreditní rating	A-
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)	0.60
Výnos do splatnosti (Yield to Worst)	0.57

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (Prubežný poplatek)	1.21%
Roční poplatek za správu	0.90%
Fixní poplatky za služby	0.25%

10 největších pozic

Government Of Slovakia 3.625% 16-jan-2029	13.85%
Government Of Slovakia 3.375% 15-nov-2024	9.36%
Government Of Slovakia 3.0% 28-feb-2023	8.03%
Government Of Slovakia 1.375% 21-jan-2027	6.91%
Government Of Slovakia 4.35% 14-oct-2025	4.78%
Government Of Slovakia 1.625% 21-jan-2031	3.42%
Government Of Slovakia 3.875% 08-feb-2033	3.16%
Government Of Slovakia 0.0% 13-nov-2023	3.05%
France 4.0% 25-oct-2038	2.96%
Vseobecna Uverova Banka, A.S. 1.85% 27-mar-2021	2.46%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN (L) International

Slovak Bond

Statistika

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	0.48	1.41	2.72
Standardní odchylka (volatilita)	1.62	2.67	3.26
Sharpe Ratio	0.50	0.63	0.87
Alpha	-1.28	-0.97	-1.19
α (%)	-1.88	-1.39	-1.57
Beta	0.75	0.86	0.92
R-Squared	0.99	0.95	0.93
Information Ratio	-3.35	-1.86	-1.79
Tracking Error	0.56	0.75	0.87

Rizikový profil

SRRI

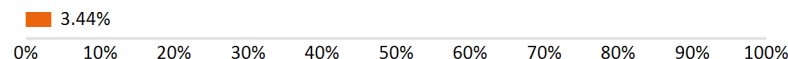


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamena, že investice je bez rizika.

Tento fond patří do kategorie 3, protože tržní riziko spojené s dluhopisy používanými k dosažení investičních cílů je považováno za střední.

Dluhopisy mohou být ovlivněny různými 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. Očekávané kreditní riziko, riziko selhání emitentů, u podkladových investic je střední. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako střední. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat specifickou podkladovou investici, což může způsobit obtíže při odkupu vaší investice z fondu. Investice do specifické geografické oblasti jsou více koncentrovány než investice do různých geografických oblastí. Návratnost vaší počáteční investice není nikterak zaručena.

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 30/06/2018

Regionální struktura

Slovensko	70.71%
Hotovost	4.50%
Irsko	4.09%
Itálie	3.95%
Polsko	3.64%
Francie	2.96%
Česká republika	2.87%
Maďarsko	2.02%
Německo	1.82%
Bulharsko	1.51%
Ostatní	1.93%

Měnová struktura

EUR	100.72%
COP	0.02%
BRL	0.02%
MYR	0.02%
IDR	0.01%
PEN	0.01%
CLP	0.01%
UYU	0.01%
TRY	0.01%
USD	-0.83%
Ostatní	0.01%

Sektorové složení

Pokladny	78.41%
Nejvyšší	6.55%
Finanční Instituce	5.67%
Hotovost	4.56%
Agentura	3.73%
Irs	-0.06%
Ostatní	1.13%

alokace ratingu

AAA	1.82%
AA	5.42%
A	73.05%
BBB	14.07%
Cash	4.56%
NOT RATED	1.08%

Citlivost úrokové míry

do 1 roku	0.64%
1 – 3 roky	1.78%
3 – 5 let	5.40%
5 – 7 let	9.30%
7 – 10 let	29.05%
> 10 let	53.84%

Ostatní třídy akcií

I kapitalizační LU1104525511

AKCIE

PEVNÝ VÝNOS

MULTI ASSET

STRUKTUROVANÉ PRODUKTY

PENĚŽNÍ TRH

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN (L) International

Slovak Bond

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 (provazní 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 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.