

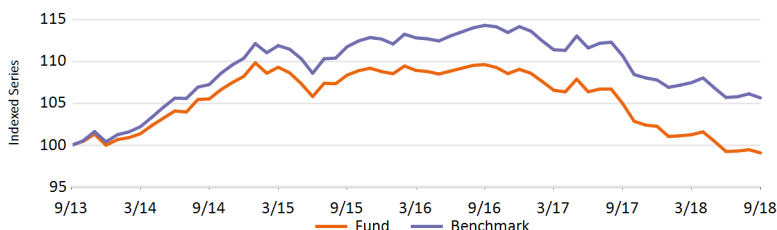
NN (L) International

Czech Bond

Investiční politika

Cílem tohoto fondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu investováním do relativně snadno obchodovatelných dluhopisů denominovaných v českých korunách. Patří sem dluhopisy emitované českou vládou, obcemi a firmami a také emise českých dceřiných firem mezinárodních společností. Investujeme do dluhopisů s atraktivní úrokovou sazbou, o kterých si myslíme, že mají relativně nízké riziko platební neschopnosti a které jsou kotovány na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu. Do úvahy bereme také kvalitu a různorodost emitentů a sektorů a také čas do splatnosti cenných papírů. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu 100% BofA Merrill Lynch Czech Governments Index. 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 %)

CZK	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-0.38	-0.17	-2.15	-5.61	-8.56	-0.92	160.83
Benchmark	-0.45	-0.04	-1.69	-4.54	-5.46	5.65	242.35

Roční výkonnost (NET %)

CZK	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-5.61	-2.94	-0.18	4.68
Benchmark	-4.54	-1.86	1.11	6.05

Výkonnost v kalendářním roce (NET %)

CZK	2018YTD	2017	2016	2015	2014	2013
Fond	-3.10	-6.24	0.24	0.53	8.22	-1.92
Benchmark	-1.97	-5.59	1.32	2.08	9.93	0.21

Údaje k 30/09/2018

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Typ třídy akcií	P kapitalizační
Měna třídy akcií	CZK
ISIN kód	LU0082087437
Bloomberg kód	INGICBD LX
Reuters kód	LU0082087437.LUF
Telekurs kód	787872
WKN kód	989475
Sedol kód	-
Sídlo	LUX
Benchmark	ICE BofA Merrill Lynch Czech Republic Government [Bloomberg/EFFAS Bond Czech Tracker All >1Y until 1
Frekvence výpočtu NAV	Daily

Informace o fondu

Založení fondu	18/08/1997
Založení třídy akcií	27/10/1997
Cena na 1 akcii (NAV)	CZK 2,611.37
Cana (NAV) na konci minulého měsíce	CZK 2,621.34
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (02/10/2017)	CZK 2,757.09
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (25/09/2018)	CZK 2,603.99
Celkový objem aktiv fondu (ml.)	CZK 5,490.15
Celková čistá hodnota aktiv na akciovou třídu (mln.)	CZK 500.29
Durace	6.10
Průměrný kreditní rating	A
Výnos do splatnosti (Yield to Maturity)	2.01
Výnos do splatnosti (Yield to Worst)	2.01

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (Prubežný poplatek)	1.30%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní poplatky za služby	0.25%

10 největších pozic

Government Of Czech Republic 2.4% 17-sep-2025	13.67%
Government Of Czech Republic 2.5% 25-aug-2028	10.96%
Government Of Czech Republic 0.45% 25-oct-2023	10.95%
Government Of Czech Republic 1.0% 26-jun-2026	10.51%
Government Of Czech Republic 4.2% 04-dec-2036	9.74%
Czech Ministry Of Finance 0.75% 23-feb-2021	8.07%
Czech Ministry Of Finance 2.75% 23-jul-2029	7.66%
Cetelem Cr As Frn 08-oct-2019	2.77%
Government Of Czech Republic Frn 18-apr-2023	2.68%
Government Of Czech Republic 4.85% 26-nov-2057	2.50%

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN (L) International

Czech Bond

Statistika

CZK	1 rok	3 roky	5 let
Roční výnos portfolia (NET)	-5.61	-2.94	-0.18
Standardní odchylka (volatilita)	2.44	2.44	2.86
Sharpe Ratio	-2.55	-1.37	-0.16
Alpha	-1.31	-1.20	-1.23
α (%)	-1.07	-1.08	-1.29
Beta	0.96	0.95	0.96
R-Squared	0.97	0.98	0.98
Information Ratio	-2.48	-2.71	-3.27
Tracking Error	0.43	0.40	0.39

Rizikový profil

SRRI

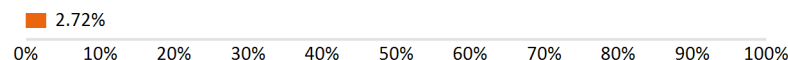


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamena, že investice je bez rizika.

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

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. 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. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice.

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 30/09/2018

Regionální struktura

Česká republika	88.72%
Hotovost	4.82%
Rakousko	1.79%
Velká Británie	0.94%
Francie	0.94%
Nizozemí	0.87%
Rumunsko	0.49%
Bahrajn	0.28%
Ostatní	1.14%

Měnová struktura

CZK	99.97%
USD	0.08%
MXN	0.01%
IDR	0.01%
PEN	0.01%
MYR	0.01%
COP	0.01%
CLP	0.01%
BRL	0.01%
EUR	-0.11%
Ostatní	0.01%

Sektorové složení

Pokladny	84.74%
Finanční instituce	6.72%
Hotovost	4.80%
Energie	0.88%
Průmysl	0.87%
Agentura	0.83%
Fund Emd	0.02%
Irs	0.02%
Ostatní	1.12%

alokace ratingu

AA	72.17%
A	17.61%
BBB	4.01%
Cash	4.80%
NOT RATED	1.42%

Citlivost úrokové míry

do 1 roku	-
1 – 3 roky	3.32%
3 – 5 let	3.36%
5 – 7 let	26.35%
7 – 10 let	29.60%
> 10 let	37.24%

Ostatní třídy akcií

P růstová	LU0120667166
X růstová	LU0094967691
X kapitalizační	LU0094967261
I kapitalizační	LU1086912398

Právní upozornění

Přečtěte si prosím upozornění na konci dokumentu.

Top 10 titulů a alokací (zdroj: Factset)

NN (L) International

Czech 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 (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 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.