

NN (L)

Greater China Equity

★★★★
Overall Morningstar Rating™

★★★★
3-year Morningstar Rating™

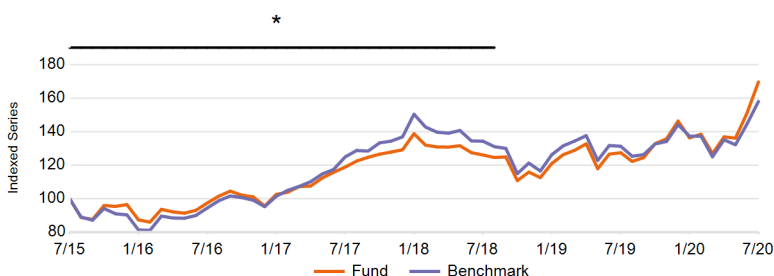
★★★★
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 30/06/2020

Investiční politika

Fond je složen z portfolia akcií společností diverzifikovaných napříč všemi sektory ekonomiky tzv. Velké Číny. Emitenti těchto akcií mají své sídlo, jsou kotováni nebo obchodováni v Čínské lidové republice, ve zvláštní administrativní zóně Hongkong nebo na Tchaj-wanu. Fond může investovat také do jiných finančních nástrojů, nežli jsou přímé investice do společností. Fond může až 20 % svých čistých aktiv investovat přímo na čínské pevnině prostřednictvím systému Stock Connect, což je program vzájemného přístupu na trh, díky němuž investoři mohou obchodovat s vybranými cennými papíry. Fond používá aktivní správu s cílem zaměřit se na společnosti, které jsou nejslibnějšími společnostmi na větších čínských trzích, na základě fundamentální analýzy, za dodržení limitů vztahujících se na akcie, země a sektory ve vztahu k referenční hodnotě. Skladba jeho akcií se proto bude výrazně lišit od referenční hodnoty. Měřeno za období několika let se snažíme překonat výkonost referenční hodnoty MSCI Golden Dragon 10/40 (NR). Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Zajišťujeme, že portfolio je diverzifikováno napříč regionem, na úrovni zemí i akcií. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

Čistá výkonnost



* Tato výkonnost byla dosažena v době, kdy měl fond jiné charakteristiky.

Čistá kumulativní výkonnost (%)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	12.36	23.97	24.47	33.14	42.77	69.60	346.88
Benchmark	9.36	16.95	15.09	20.38	26.55	57.98	375.23

Čistá roční výkonnost (%)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	33.14	12.60	11.14	8.08
Benchmark	20.38	8.16	9.58	8.42

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)

USD	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fond	15.95	29.98	-12.87	35.18	-0.92	2.86
Benchmark	9.63	23.74	-14.90	43.79	5.40	-7.43

Údaje k 31/07/2020

Základní údaje

Typ fondu	EQUITY
Třída fondu	X kapitalizační
Měna třídy fondu	USD
Kód ISIN	LU0121204944
Kód Bloomberg	INGLTWX LX
Kód Reuters	LU0121204944.LUF
Kód Telekurs	1253262
Kód WKN	659264
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	MSCI Golden Dragon 10/40 (NR) [MSCI Golden Dragon (NR) until 30 Sep 2018; MSCI Taiwan until 31 May 2020]
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Daily

Informace o fondu

Datum založení fondu	30/08/1999
Datum založení třídy fondu	27/04/2001
Čistá hodnota aktiv (NAV)	USD 1,533.78
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	USD 1,365.01
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (21/07/2020)	USD 1,558.72
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (19/03/2020)	USD 1,032.17
Celkový čistý objem aktiv fondu (mln.)	USD 183.65
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	USD 23.33
Celková čistá hodnota investic (mln.)	USD 185.57
Počet vydaných podílových listů	15,211

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	2.40%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní servisní poplatky	0.35%

10 největších pozic

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9.46%
TENCENT HOLDINGS LTD	9.08%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTING	8.82%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	4.30%
CITIC SECURITIES COMPANY LTD H	3.48%
GIGABYTE TECHNOLOGY LTD	3.30%
JD.COM ADR REPRESENTING INC	3.21%
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	3.20%
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2.81%
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	2.69%

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

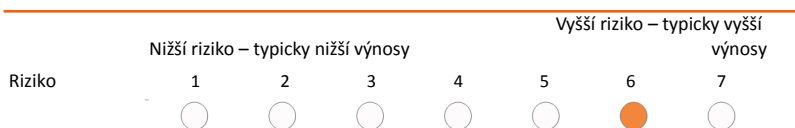
Greater China Equity

Ukazatele

USD	1 rok	3 roky	5 let
Čistý roční výnos portfolia	33.14	12.60	11.14
Volatilita (směrodatná odchylka)	22.41	18.89	18.11
Sharpe ratio	1.43	0.58	0.54
Alfa	9.35	4.33	1.81
α (%)	12.76	4.44	1.57
Koeficient Beta	1.08	0.98	0.96
Koeficient determinace	0.97	0.95	0.94
Information ratio	3.05	1.07	0.34
Tracking error	4.18	4.15	4.56

Rizikový profil

SRRI

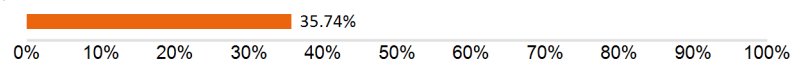


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

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.

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 střední. 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 specifické geografické oblasti jsou více koncentrovány než investice do různých geografických oblastí. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice. Fond může investovat do akcií typu A (tj. akcie kotované na čínské pevnině) prostřednictvím systému 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 na 95 % úrovni spolehlivosti



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

Údaje k 31/07/2020

Regionální rozdělení

Čína	71.56%
Tchaj-wan	18.49%
Hong Kong	7.57%
Hotovost	2.38%

Měnové složení

HKD	47.72%
TWD	21.02%
USD	16.26%
CNY	15.01%

Sektorová rozložení

Informační Technologie	26.51%
Spotřební Volný	19.52%
Communication Services	10.86%
Finančnictví	9.97%
Reality	8.38%
Průmysl	8.35%
Spotřební Běžné	5.71%
Materiály	4.21%
Hotovost	2.38%
Zdravotnictví	1.67%
Ostatní	2.46%

Ostatní třídy fondu

N růstová	LU0953790440
Y kapitalizační	LU0756535570
O kapitalizační	LU1687282472
R Kapitalizační	LU1687282639
R Distribuční	LU1687282803
I kapitalizační	LU0303706609
P růstová	LU0119217288
P kapitalizační	LU0119216801

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Greater China 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 výkonosti, 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 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

Je zobrazeno 10 nejlepších pozic, s výjimkou hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (jsou-li k dispozici) jsou uvedeny včetně hotovosti a syntetické hotovosti. Hotovost zahrnuje vklady, hotovostní zajištění, měnové spoty, měnové forwardy a další likvidní aktiva, například závazky a pohledávky. Pokud alokace zahrnuje deriváty, zahrnuje syntetická hotovost hotovostní ofsety derivátů.