

NN (L)

Euro Fixed Income

★★★★
Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/07/2020

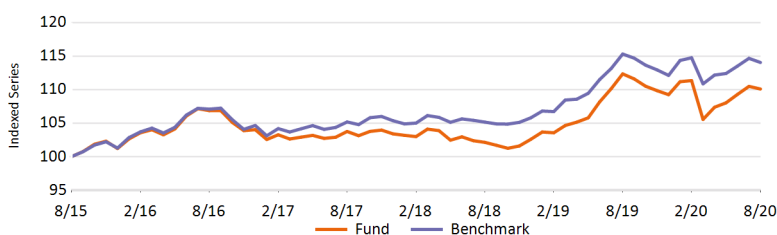
★★★★
3-year Morningstar Rating™

★★★★
5-year Morningstar Rating™

Investiční politika

Fond investuje zejména do diversifikovaného portfolia dluhopisů denominovaných v eurech. Investujeme do státních a firemních dluhopisů vysoké kvality (s ratingem AAA až BBB-). Fond používá aktivní správu k předvídání změn úrovně výnosů státních dluhopisů, rozpětí zemí a úvěrů v rámci eurozóny na základě fundamentální a kvantitativní analýzy. Pozice fondu se proto může významně odchýlit od referenční hodnoty. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu Bloomberg Barclays Euro-Aggregate. Referenční hodnota široce odráží investiční stupeň globálního prostředí dluhopisů denominovaných v eurech. Pro účely řízení rizik jsou mezní hodnoty dluhopisů a odchylek od země udržovány ve vztahu k referenční hodnotě. 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



Čistá kumulativní výkonnost (%)

	EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	EUR	-0.36	1.91	-1.13	-2.01	6.11	10.08	134.04
Benchmark	EUR	-0.54	1.46	-0.61	-1.09	8.44	14.04	202.33

Čistá roční výkonnost (%)

	EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	EUR	-2.01	2.00	1.94	3.69
Benchmark	EUR	-1.09	2.74	2.66	4.83

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)

	EUR	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fond	EUR	0.77	6.49	-0.79	-0.60	2.78	0.05
Benchmark	EUR	1.72	5.98	0.41	0.68	3.32	1.00

Údaje k 31/08/2020

Základní údaje

Typ fondu	FIXED INCOME
Třída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	EUR
Kód ISIN	LU0546917773
Kód Bloomberg	INGREPC LX
Kód Reuters	LU0546917773.LUF
Kód Telekurs	11554563
Kód WKN	A1H9Q3
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate [I.P. Morgan European Monetary Union (EMU) (TR) until 1 Jan 2002]
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Daily

Informace o fondu

Datum založení fondu	29/04/2011
Datum založení třídy fondu	02/05/2011
Čistá hodnota aktiv (NAV)	EUR 585.11
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	EUR 587.22
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (03/09/2019)	EUR 597.64
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (18/03/2020)	EUR 546.78
Celkový čistý objem aktiv fondu (mln.)	EUR 1,202.25
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EUR 62.95
Celková čistá hodnota investic (mln.)	EUR 1,193.50
Počet vydaných podílových listů	107,586
Durace	7.56
Průměrný úvěrový rating	A+
Výnos do splatnosti	1.09
Výnos do nejhoršího data splatnosti	1.01

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	0.85%
Roční poplatek za správu	0.65%
Fixní servisní poplatky	0.15%

10 největších pozic

FRANCE (GOVT OF) 2.000% 2048-05-25	5.07%
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.850% 2049-09-01	4.78%
NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR (PF)	3.07%
DEUTSCHLAND I/L BOND RegS 0.500% 2030-04-15	3.02%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.700% 2030-07-25	2.69%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250% 2027-02-15	1.67%
FRANCE (GOVT OF) RegS 1.000% 2025-11-25	1.65%
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2066-05-25	1.36%
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4.000% 2038-10-25	1.29%
BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 2023-08-01	1.15%

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

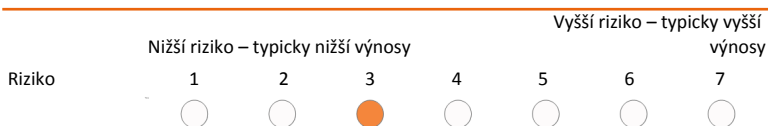
Euro Fixed Income

Ukazatele

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Čistý roční výnos portfolia	-2.01	2.00	1.94
Volatilita (směrodatná odchylka)	6.17	4.43	3.95
Sharpe ratio	-0.23	0.58	0.60
Alfa	-0.54	-1.26	-1.03
α (%)	-0.92	-0.74	-0.72
Koeficient Beta	1.30	1.21	1.13
Koeficient determinace	0.95	0.93	0.93
Information ratio	-0.46	-0.53	-0.64
Tracking error	1.97	1.40	1.13

Rizikový profil

SRRI

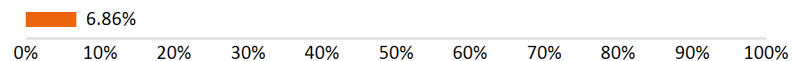


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznamena, že investice je bez rizika.

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

Tyto nástroje ovlivňují různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také ekonomický vývoj emitentů dluhopisů, kteří jsou sami ovlivněni jak světovou hospodářskou situací, tak hospodářskými a politickými podmínkami konkrétní země. Očekávané kreditní riziko, tedy riziko selhání emitentů, podkladových investic je středně vysoké. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší počáteční investice.

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 31/08/2020

Regionální rozdělení

Německo	25.68%
Španělsko	10.40%
Syntetická Hotovost	10.08%
Francie	8.29%
Nizozemí	7.02%
Hotovost	5.99%
Itálie	5.55%
Spojené státy americké	3.67%
Belgie	3.40%
Velká Británie	3.31%
Ostatní	16.61%

Měnové složení

EUR	99.90%
DEM	0.07%
USD	0.03%

Sektorová rozložení

Pokladny	44.57%
Finančnictví	11.02%
Syntetická Hotovost	10.08%
Průmysl	9.06%
Abs	6.85%
Kryté	6.09%
Hotovost	5.99%
Nadnárodní	2.04%
Agentura	1.54%
Energie	1.13%
Ostatní	1.64%

Složení podle ratingu

AAA	23.63%
AA	27.37%
A	17.85%
BBB	24.85%
Cash	5.99%
N/A	0.32%

Ostatní třídy fondu

N kapitalizační	LU0800559782
X kapitalizační	LU0546918151
V kapitalizační	LU0555023828
O Distribuční	LU1687285061
O kapitalizační	LU1687284924
Z kapitalizační	LU0555023661
I kapitalizační	LU0555023588
P růstová	LU0555023406
R Distribuční	LU1673806623

Akciový fond

Dluhopisový fond

Smlíšený fond

Strukturovaný produkt

Fond peněžního trhu

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Euro Fixed Income

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

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.