

NN (L)

Banking & Insurance

★★★
Overall Morningstar Rating™

★★★
3-year Morningstar Rating™

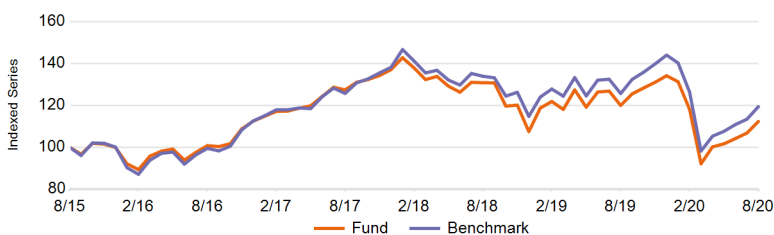
★★★
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/07/2020

Investiční politika

Fond investuje do společností poskytujících finanční služby, jako jsou banky, poskytovatelé spotřebitelského financování, investiční banky, správci aktiv a pojišťovny. Portfolio je diverzifikované napříč různými zeměmi. Fond používá aktivní správu s cílem zaměřit se na společnosti s dobrým skóre na základě našeho systematického investičního procesu, za dodržení limitů vztahujících se na akcie a podsektory ve vztahu k referenční hodnotě. Skladba jeho akcií se proto bude výrazně lišit od referenční hodnoty. V horizontu několika let se snažíme o překonání výkonnosti srovnávacího indexu MSCI World Financials (NR). Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Výběr akcií fondu se řídí analýzou fundamentálních a behaviorálních údajů a zahrnuje integraci faktorů ESG. 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 (%)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	5.21	10.53	-4.90	-6.36	-11.81	12.32	4.30
Benchmark	5.34	11.00	-5.50	-4.93	-4.97	19.42	-

Čistá roční výkonnost (%)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fond	-6.36	-4.10	2.35	0.22
Benchmark	-4.93	-1.68	3.61	-

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)

USD	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Fond	-16.26	24.82	-21.58	21.87	12.58	-2.26
Benchmark	-17.05	25.51	-16.97	22.74	12.47	-3.37

Údaje k 31/08/2020

Základní údaje

Typ fondu	EQUITY
Třída fondu	X kapitalizační
Měna třídy fondu	USD
Kód ISIN	LU0121172307
Kód Bloomberg	INGLBIC LX
Kód Reuters	LU0121172307.LUF
Kód Telekurs	1165487
Kód WKN	659187
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	MSCI World Financials (NR) [customized MSCI Financials until 1 Apr 2003]
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Daily

Informace o fondu

Datum založení fondu	25/08/1997
Datum založení třídy fondu	27/04/2001
Čistá hodnota aktiv (NAV)	USD 614.34
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	USD 583.93
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (14/02/2020)	USD 743.36
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (23/03/2020)	USD 422.82
Celkový čistý objem aktiv fondu (mln.)	USD 41.43
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	USD 5.29
Celková čistá hodnota investic (mln.)	USD 41.28
Počet vydaných podílových listů	8,607

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průměrný poplatek)	2.30%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní servisní poplatky	0.25%

10 největších pozic

BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	6.98%
BANK OF AMERICA CORP	5.72%
S&P GLOBAL INC	5.62%
MOODYS CORP	4.73%
JPMORGAN CHASE	3.93%
BANK OF NOVA SCOTIA	3.81%
OVERSEA-CHINESE BANKING LTD	3.17%
PRUDENTIAL PLC	3.16%
T ROWE PRICE GROUP INC	2.92%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	2.64%

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

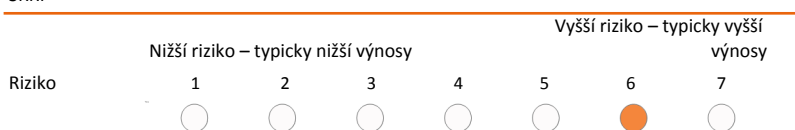
Banking & Insurance

Ukazatele

USD	1 rok	3 roky	5 let
Čistý roční výnos portfolia	-6.36	-4.10	2.35
Volatilita (směrodatná odchylka)	27.28	20.95	18.10
Sharpe ratio	-0.27	-0.28	0.06
Alfa	-1.58	-2.37	-1.14
α (%)	-1.43	-2.42	-1.26
Koeficient Beta	0.99	1.01	0.97
Koeficient determinance	0.99	0.98	0.98
Information ratio	-0.63	-0.83	-0.44
Tracking error	2.27	2.90	2.84

Rizikový profil

SRRI

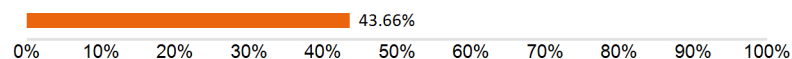


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejvyšší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

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. Na výkonnost fondu navíc mohou mít velký vliv i výkyvy měn. Investice do specifického tématu jsou více koncentrovány než investice do různých témat. 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

Severní Amerika	61.85%
Evropa	19.73%
Pacifická Asie bez Japonska	10.71%
Japonsko	4.79%
Střední východ	1.77%
Hotovost	1.16%

Měnové složení

USD	52.23%
CAD	10.49%
EUR	10.03%
SGD	6.92%
GBP	6.84%
Ostatní	13.49%

Sektorová rozložení

Banky	41.29%
Kapitálové Trhy	24.37%
Pojišťovnictví	24.31%
Diverzifikované Finanční Služby	8.38%
Hotovost	1.16%
Spotřební Finance	0.44%
Spoření A Hypotéky	0.07%

Ostatní třídy fondu

R Distribuční	LU1673808835
R Kapitalizační	LU1673808678
I kapitalizační	LU0242142148
P kapitalizační	LU0119198637
P růstová	LU0119198710

Akciový fond

Dílhopisový fond

Smíšený fond

Strukturovaný produkt

Fond peněžního trhu

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

Banking & Insurance

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.