

NN (L)

US High Dividend

★★★★

Overall Morningstar Rating™

★★★★

3-year Morningstar Rating™

★★★★

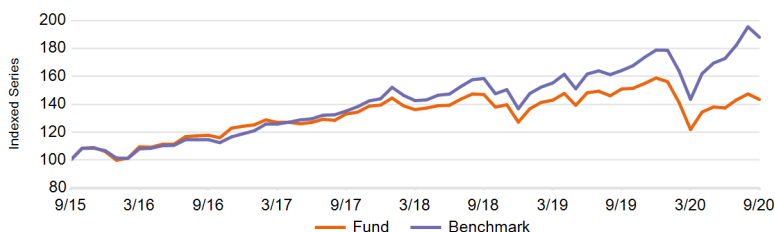
5-year Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/08/2020

Investiční politika

Fond investuje primárně do společností založených, kotovaných nebo obchodovaných ve Spojených státech amerických, s atraktivním dividendovým výnosem (dividenda je vyjádřena jako procentní podíl z ceny akcie). Portfolio je diverzifikováno napříč obchodními sektory. Fond používá aktivní správu s cílem zaměřit se na společnosti s atraktivními zisky z dividend, za dodržení limitů vztahujících se na akcie a sektory ve vztahu k referenční hodnotě. Skladba jeho akcií se proto bude výrazně lišit od referenční hodnoty. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost srovnávacího indexu S&P 500 (NR). Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Na základě důkladné analýzy se snažíme vybrat ty nejslibnější akcie. Zaměřujeme se na společnosti se stabilními a relativně vysokými dividendami. Nakonec vybereme ty akcie, u nichž očekáváme, že nabídnou udržitelný dividendový výnos díky své finanční a obchodní síle. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky dále investuje.

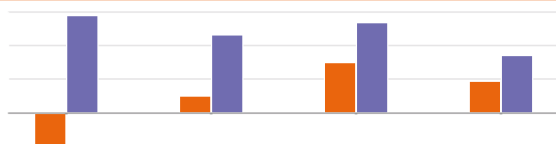
Čistá výkonnost



Čistá kumulativní výkonnost (%)

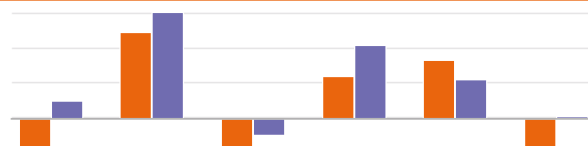
USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-2.69	4.42	17.68	-4.97	7.82	43.46	104.56
● Benchmark	-3.84	8.79	30.95	14.49	39.08	88.00	256.78

Čistá roční výkonnost (%)



USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-4.97	2.54	7.49	4.73
● Benchmark	14.49	11.62	13.46	8.55

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%)



USD	2020YTD	2019	2018	2017	2016	2015
● Fond	-9.71	24.86	-8.76	12.22	16.95	-9.13
● Benchmark	5.13	30.70	-4.94	21.10	11.23	0.75

Údaje k 30/09/2020

Základní údaje

Typ fondu	EQUITY
Třída fondu	X kapitalizační
Měna třídy fondu	USD
Kód ISIN	LU0214495557
Kód Bloomberg	INGUHXCLX
Kód Reuters	LU0214495557.LUF
Kód Telekurs	2087282
Kód WKN	AOERMM
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	S&P 500 (NR)
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Daily

Informace o fondu

Datum založení fondu	14/03/2005
Datum založení třídy fondu	31/03/2005
Čistá hodnota aktiv (NAV)	USD 511.39
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	USD 525.50
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (14/02/2020)	USD 577.27
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (23/03/2020)	USD 372.63
Celkový čistý objem aktiv fondu (mln.)	USD 212.23
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	USD 11.09
Celková čistá hodnota investic (mln.)	USD 211.79
Počet vydaných podílových listů	21,689
Dividendový výnos	-

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průměrný poplatek)	2.31%
Roční poplatek za správu	2.00%
Fixní servisní poplatky	0.25%

10 největších pozic

JOHNSON & JOHNSON	4.90%
MEDTRONIC PLC	4.85%
MICROSOFT CORP	4.70%
Emerson Electric Co	4.01%
Verizon Communications Inc	3.12%
Texas Instruments Inc	3.01%
Becton Dickinson and Co	2.64%
CHEVRON CORP	2.30%
WALMART INC	2.25%
Marsh & McLennan Cos Inc	2.17%

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

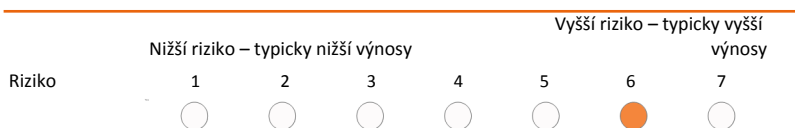
US High Dividend

Ukazatele

USD	1 rok	3 roky	5 let
Čistý roční výnos portfolia	-4.97	2.54	7.49
Volatilita (směrodatná odchylka)	20.97	16.20	14.41
Sharpe ratio	-0.27	0.06	0.43
Alfa	-16.23	-7.28	-4.58
α (%)	-19.46	-9.08	-5.97
Koeficient Beta	0.91	0.90	0.94
Koeficient determinace	0.97	0.95	0.93
Information ratio	-4.63	-2.35	-1.50
Tracking error	4.20	3.86	3.98

Rizikový profil

SRRI

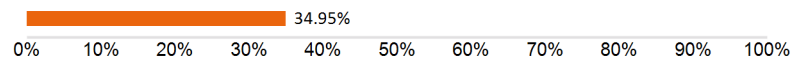


Historická data, která jsou použita pro výpočet rizikového ukazatele, nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

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.

Akcie a/nebo finanční nástroje ovlivňují různé faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích a také ekonomický vývoj emitentů těchto akcií a/nebo finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivněni jak světovou hospodářskou situací, tak hospodářskými a politickými podmínkami konkrétní země. Investice do specifické geografické oblasti jsou více koncentrovány než investice do různých geografických oblastí. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší původní 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 30/09/2020

Měnové složení

USD	99.76%
EUR	0.11%
ZAR	0.01%
Ostatní	0.11%

Sektorová rozložení

Finančnictví	18.95%
Zdravotnictví	15.92%
Informační Technologie	15.43%
Průmysl	14.95%
Spotřební Běžné	13.68%
Energie	10.29%
Materiály	4.04%
Communication Services	3.22%
Energetika	3.16%
Spotřební Volný	0.21%
Ostatní	0.15%

Ostatní třídy fondu

Y kapitalizační	LU0955566046
N růstová	LU0953790952
Y měsíční růstová	LU1028813381
X měsíční růstová	LU0976923432
I kapitalizační	LU0214495805
I růstová	LU0228653746
P kapitalizační	LU0214494824
P růstová	LU0214495128
R Distribuční	LU1703074887
R Kapitalizační	LU1703074614

Akciový fond

Dluhopisový fond

Smíšený fond

Strukturovaný produkt

Fond peněžního trhu

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

NN (L)

US High Dividend

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. Ne-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.