

## NN (L) First Class Multi Asset

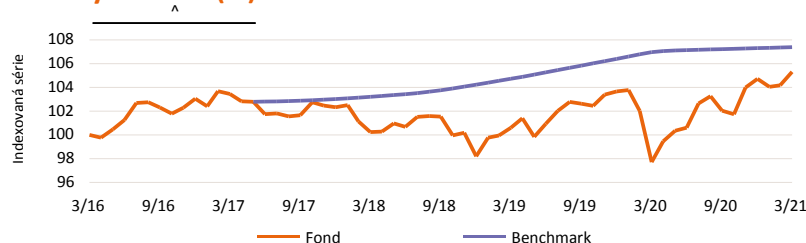
Management company: NN Investment Partners B.V.

### Investiční politika

Fond používá flexibilní, diverzifikovaný investiční přístup, kterým reaguje na měnící se tržní podmínky. V horizontu 5 let si fond klade za cíl dosahovat výnosů překonávajících 1měsíční EURIBOR při přísně definovaném plánu rizik a důrazu na zmírňování rizik poklesu. Fond je aktivně spravován a referenční hodnota se nepoužívá pro sestavení portfolia, nýbrž pouze k měření výkonnosti. Fond používá aktivní správu, aby reagoval na měnící se tržní podmínky, mimo jiné pomocí fundamentální a behaviorální analýzy vedoucí k dynamické alokaci aktiv v průběhu času. Fond může při dosahování svých cílů investovat do různých tříd akcií (jako jsou akcie, dluhopisy investičního i neinvestičního stupně, hotovost, nepřímé realitní instrumenty a komodity) a může využívat i jiných finančních nástrojů, jako jsou deriváty. Fond nemůže investovat do fyzických komodit. Fond může k dosažení svých cílů otevírat dlouhé a krátké pozice (krátké pozice jen prostřednictvím derivátů). Fond může také investovat až do výše 20 % svých čistých aktiv do čínských akcií prostřednictvím Stock Connect a do čínských dluhopisů prostřednictvím Bond Connect. Investice do vysoce kvalitních nástrojů s fixním výnosem, nástrojů peněžního trhu, hotovosti a hotovostních ekvivalentů budou mít alespoň 50% podíl. Základní měnou dílčího fondu je euro (EUR) a tento fond může mít expozici vůči jiným měnám než euro. U této třídy akcií, které jsou zajištěny oproti pohybům české koruny, se při měření výkonnosti jako reference používá 1měsíční PRIBOR. Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (EUR) za základní měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Zajištěním této třídy akcií usilujeme o výměnu základní měny dílčího fondu (EUR) za měnu této třídy akcií, kterou je česká koruna (CZK). Expozice vůči jiným měnám než CZK v tomto dílčím fondu u této třídy akcií zůstává. Měnové zajištění spočívá v otevření protichůdné pozice v jiné měně. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Cílem fondu není výplata dividend. Veškeré zisky fond dále investuje.

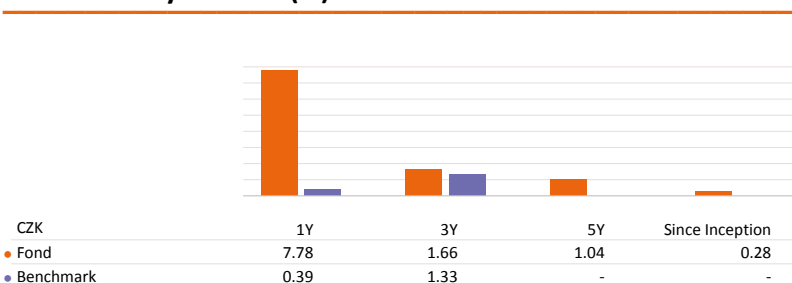
\* Celková investiční politika byla převzata z dokumentu Klíčové informace pro investory (KIID). Kapitál a/nebo výnos nejsou garantované ani chráněné.

### Čistá výkonnost (%) v minulosti \*



^ Tento výkon byl dosažen v době, kdy měl fond jiné charakteristiky.

### Čistá roční výkonnost (%) \*



### Základní údaje

|                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|
| Typ fondu                    | Multi-Asset                       |
| Třída fondu                  | P Kapitalizační (zajištěná i)     |
| Měna třídy fondu             | CZK                               |
| Kód ISIN                     | LU1087785041                      |
| Kód Bloomberg                | INGPCC LX                         |
| Kód Reuters                  | LU1087785041.LUF                  |
| Kód Telekurs                 | 24863795                          |
| Kód WKN                      | -                                 |
| Kód Sedol                    | -                                 |
| Domicil                      | LUX                               |
| Benchmark                    | Prague Interbank (PRIBOR) 1-month |
| Frekvence výpočtu ceny (NAV) | Denně                             |

### Informace o fondu

|   |            |
|---|------------|
| Datum založení fondu                              | 28/11/2014 |
| Datum založení třídy fondu                        | 03/08/2015 |
| Doba splatnosti podfondu                          | Neurčeno   |
| Minimum subscription                              | akcie 1    |
| Čistá hodnota aktiv (NAV)                         | CZK 531.42 |
| Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce      | CZK 525.72 |
| Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (17.02.2021)  | CZK 535.61 |
| Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (03.04.2020)  | CZK 490.59 |
| Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)             | EUR 825.23 |
| Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.) | CZK 516.98 |
| Celková čistá hodnota investic (Mln)              | EUR 832.42 |
| Počet vydaných podílových listů                   | 972,826    |
| Durace  | 3.03       |
| Výnos do splatnosti                               | 0.45       |

### Poplatky

|   |       |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek) | 1.29% |
| Roční poplatek za správu  | 1.00% |
| Fixní servisní poplatek   | 0.20% |
| Max. poplatek za úpis cenného papíru                                | 3.00% |
| Výstupní poplatek   | -     |

### 10 největších pozic

|  |       |
|--|-------|
| TREASURY NOTE 1.625% 2029-08-15              | 2.17% |
| NETHERLANDS GOVERNMENT 0.000% 2030-07-15     | 2.11% |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2.500% 2030-05-21 | 1.87% |
| FRANCE (GOVT OF) RegS 0.000% 2030-11-25      | 1.77% |
| NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - ZZ CAP            | 1.75% |
| US TREASURY N/B 0.625% 2027-12-31            | 1.62% |
| CANADIAN GOVERNMENT 2.000% 2028-06-01        | 1.56% |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0.000% 2031-02-20        | 1.55% |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0.000% 2030-02-20        | 1.52% |
| UK CONV GILT RegS 4.250% 2032-06-07          | 1.39% |

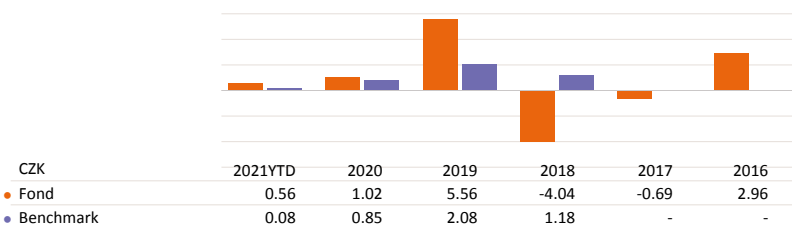
### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

# Informativní listy

## NN (L) First Class Multi Asset

### Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) \*



\* Výkonnost v minulosti není spolehlivým indikátorem pro výnosy v budoucnosti. Výpočet bere v úvahu všechny poplatky a náklady, které na úrovni fondu vzniknou, s výjimkou poplatku za úpis. Jakékoli depozitní náklady, pokud jsou uplatněny, dodatečně sniží vývoj hodnoty.

### Ukazatele

| CZK  | 1 rok | 3 roky | 5 let  |
|--|-------|--------|--------|
| Volatilita (směrodatná odchylka)           | 3.50  | 4.27   | 3.65   |
| Sharpe ratio                               | 2.68  | 0.50   | 0.46   |
| Alfa                                       | -0.75 | 8.69   | -      |
| Koeficient Beta                            | 21.56 | -5.01  | -      |
| Koeficient determinace                     | 0.13  | 0.07   | -      |
| Information ratio                          | 2.13  | 0.08   | -      |
| Tracking Error                             | 3.47  | 4.33   | -      |
| Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti |       |        | 13.02% |

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

### Rizikový profil

| SRRI   | Nižší riziko – Obvykle nižší výnos |   |   | Vyšší riziko – Obvykle vyšší výnos |   |   |   |
|--------|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|---|
|        | 1                                  | 2 | 3 | 4                                  | 5 | 6 | 7 |
| Riziko |                                    |   |   |                                    |   |   |   |

Historická data, například ta použitá k výpočtu tohoto ukazatele, nemusejí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu tohoto fondu. Není zaručeno, že tento ukazatel rizika zůstane nezměněn, může se časem měnit. Nejnížší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika.

Tento fond je v kategorii 4 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, související s finančními nástroji používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za střední. Tyto finanční nástroje jsou ovlivňovány různými faktory. Patří mezi ně zejména vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů těchto finančních nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni obecným stavem světové ekonomiky a ekonomickými a politickými podmínkami v jednotlivých zemích. Očekávané úvěrové riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic, je střední. Riziko likvidity podfondu je nastaveno jako střední. Rizika likvidity mohou nastat v případě, kdy je obtížné prodat specifickou podkladovou investici. Navíc mohou mít na výkonnost podfondů vliv pohyby měnových kurzů. Investor nemá žádnou záruku, že původní investici získá zpět. Investice prostřednictvím Bond Connect a Stock Connect mohou být spojeny se specifickými riziky, zejména kvótní omezení, obchodní omezení, měnové riziko, stahování způsobilých akcií, zúčtovacího a vypořádacího rizika a regulačního rizika. Investorům doporučujeme, aby se seznámili s riziky tohoto systému uvedenými v prospektu. Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vést k dodatečnému kreditnímu riziku a zbytkovému tržnímu riziku v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

### Údaje k 31.03.2021

#### Složení portfolia (mix aktiv)

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Pevný výnos         | 39.49% |
| Akcie               | 35.64% |
| Syntetická Hotovost | 19.70% |
| Hotovost            | 3.82%  |
| Real Estate         | 0.49%  |
| Ostatní             | 0.85%  |

#### Měnové složení

|         |        |
|---------|--------|
| EUR     | 76.87% |
| USD     | 12.20% |
| JPY     | 2.61%  |
| HKD     | 1.80%  |
| GBP     | 1.12%  |
| Ostatní | 5.41%  |

#### Ostatní třídy fondu

|                               |     |              |
|-------------------------------|-----|--------------|
| I Kapitalizační (zajištěná i) | CZK | LU1087784317 |
|-------------------------------|-----|--------------|

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

# Informativní listy

## NN (L) First Class Multi Asset

### Právní upozornění

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.

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. 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.

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](http://www.nnip.com).

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.

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](mailto:info@nnip.com) nebo navštivte stránky [www.nnip.com](http://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.

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.

Další informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných fondem naleznete na naší stránce SFDR na webu [nnip.com](http://nnip.com).

# Informativní listy

## NN (L) First Class Multi Asset

### Lexicon

**Alfa:** Alfa je mimořádná sazba z výnosu fondu – prostřednictvím aktivní správy – přes a nad výnos referenční hodnoty. V případě, že je alfa pozitivní, si fond vedl lépe a překonal svou referenční hodnotu.

**Beta:** Koefficient Beta ukazuje, jaká je volatilita fondu v porovnání se širokým trhem.

**Burzovní daň:** Jedná se o burzovní daň na čistou hodnotu aktiv vyjádřenou v procentech. Vaše banka nebo makléřská firma si strhne burzovní clo nebo daň za burzovní transakce, když koupíte nebo prodáte investiční fondy. Když nakupujete nově vydané akcie nebo dluhopisy, žádná burzovní daň se neplatí.

**Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.):** Celková spravovaná aktiva ve třídě akcií.

**Celková čistá hodnota investic (Mln):** Investice pod správou všech tříd akcií fondu.

**Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln):** Kapitál pod správou všech tříd akcií fondu.

**Celkový rating Morningstar:** Celkový rating Morningstar je vážený průměr nezávislých ratingů.

**Tracking Error:** Volatilita (směrodatná odchylka) rozdílu mezi měsíčními výnosy fondu a jeho referenční hodnotou.

**Čistá hodnota aktiv (ČHA):** Čistá hodnota aktiv je cena podfondu. ČHA se počítá sečtením hodnot všech produktů, do kterých fond investoval, a následným vydělením výsledku počtem vydaných podílových listů.

**Distribuce:** Distribuční fondy pravidelně (většinou ročně) vyplácí dividendy, pokud v uplynulém roce dosáhly pozitivních výsledků. Dividendy ale nejsou předem dané a určuje si je každý fond sám. Mohou se tudíž z roku na rok výrazně lišit.

**Dluhopisy s proměnlivou sazbou (floatery)** Dluhopisy s proměnlivou sazbou jsou dluhopisy s různou sazbou.

**Fixní servisní poplatek:** Pro kompenzaci pravidelných nebo průběžných nákladů.

**Fond:** „Fond“ je běžně používaný termín pro provozování kolektivního investování. Termín může odkazovat na podfond belgického investičního fondu SICAV/BEVEK, podfond lucemburského investičního fondu SICAV/BEVEK, podílový fond nebo podfond podílového fondu.

**Information ratio:** Referenční hodnota pro riziko výnosu při posuzování výkonnosti fondu. Čím je information ratio vyšší, tím vyšší je dosažená míra návratnosti na jednotku rizika.

**Kapitalizace:** Kapitalizační fondy automaticky reinvestují veškeré výnosy nebo dividendy, aby hodnota původního kapitálu mohla neustále růst. V důsledku toho nevyplácí žádné dividendy.

**Koeficient determinace:** Měří vztah mezi portfoliem a referenční hodnotou a přináší vzhled do srovnatelnosti investičního portfolia proti zvolené referenční hodnotě. Výsledek blízký se 1

představuje silnou srovnatelnost, zatímco výsledky blízké se nule nejsou srovnatelné.

**Max. poplatek za úpis cenného papíru:** Jde o jednorázový poplatek pro kupujícího investičního fondu. Většinou se vyjadřuje jako procento z kapitálu, který investujete. Uvedené procento se nesmí překročit ani v případě maximálních vstupních nákladů.

**Měna třídy akcií:** Jedná se o měnu čisté hodnoty aktiv. V rámci jednoho podfondu mohou být třídy akcií v různých měnách.

**Minimum subscription:** Ukazuje minimální částku nebo minimální počet jednotek, které je do podfondu nutné investovat.

**Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr):** Ukazuje nejnižší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.

**Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (dd.mm.rrrr):** Ukazuje nejvyšší cenu fondu za uplynulý rok a také datum.

**Oddíl:** Investiční fond SICAV/BEVEK nebo podílový fond se mohou skládat z různých podfondů, které mají vlastní investiční politiku. Každý podfond se musí brát jako samostatný subjekt. Investor má nárok pouze na aktiva a výnos z podfondu, do kterého investoval.

**Výstupní poplatek:** Jedná se o jednorázový poplatek, který může být účtován, když chcete z investičního fondu odejít.

**Platné zákony země:** Domílcil nebo země podnikání je země, kde má investiční fond základnu. To může mít významné důsledky z hlediska daně.

**Switch fee (max.):** Poplatky za přechod nebo konverzní poplatky souvisí s přechodem z jednoho fondu do druhého. Tyto náklady hradí investor.

**Poplatek za úschovu:** Poplatek požadovaný finanční institucí od jejich zákazníků za držení movitého majetku.

**Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek):** Celkové roční periodické náklady na investiční fond se vyjadřují jako procento. Většinou obsahují správní poplatek, administrativní poplatky, publikační poplatky atd.

**Průměrný úvěrový rating:** Průměrný úvěrový rating fondu se zakládá na průměrném úvěrovém ratingu součástí fondu. Pro výpočet složeného/průměrného ratingu na úrovni nástroje se používají ratingy společnosti Moody, Fitch a S&P. Složený rating se používá jako průměr na základě dostupnosti kreditních ratingů. Tento složený rating se vypočítává pro nástroj stálých příjmů Stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“).

**Rating Morningstar na 3 let:** Rating (kvantitativní) počítaný na tříleté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.

**Rating Morningstar na 5 let:** Rating (kvantitativní) počítaný na pětileté období, který bere v úvahu minulou návratnost a veškeré výkyvy cen.

**Rating Morningstar:** Morningstar je vedoucí dodavatel nezávislých investičních výzkumů. Ratingy Morningstar umožňují investorům pochopit minulou výkonnost investičního fondu a také berou v úvahu riziko. Nejlepších 10 % v každé kategorii získá pět hvězd. Dalších 22,5 % získá čtyři hvězdy. Střed, 35 %, získá tři hvězdy. Dalších 22,5 % získá dvě hvězdy a 10 % s nehoršími výkony získá 1 hvězdu. Fond získá rating pouze v případě, že existuje nejméně tři roky.

**Benchmark:** Předem daná, objektivně měřená, porovnává se vůči ní návratnost investice.

**Roční poplatek za správu:** Poplatek za správu jsou roční náklady vyjádřené v procentech. Tento poplatek nebude účtován, když nakoupíte fond. Poplatek bude stržen jednou ročně z výnosu fondu. Jedná se o platbu správě fondu.

**Sharpe ratio:** Sharpe ratio ukazuje výkonnost fondu po úpravě s ohledem na riziko. Čím je Sharpe ratio vyšší, tím lépe je výkonnost fondu upravená pro riziko.

**Sicav:** SICAV/BEVEK představuje „Société d'Investissement à Capital Variable/ Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. Jedná se o otevřený kolektivní investiční fond. Investiční fond SICAV/BEVEK je statutárním subjektem kolektivního investování, právní entitou a většinou společností s ručením omezeným. Typickou vlastností investičního fondu SICAV/BEVEK je, že může trvale zvyšovat svůj kapitál i bez formalit, a to vydáním nových podílů na snížení kapitálu koupí stávajících podílů.

**Složení podle ratingu:** Kreditní kvalita jednotlivých dluhopisů je dána soukromými nezávislými ratingovými agenturami, například Standard & Poor's, Moody's a BarCap & Fitch. Jejich stanovení kreditní kvality je v rozsahu od vysokého („AAA“ až „AA“) přes střední („A“ až „BBB“) po nízké („BB“, „B“, „CCC“, „CC“ až „C“). Investiční stupeň dluhopisů (rating „AAA“ až „BBB“) má obvykle nižší úroveň rizika než dluhopisy s ratingem „BB“ až „C“, které se považují za dluhopisy s nízkou kreditní kvalitou.

**Swing factor:** Swingové oceňování má za cíl snížit efekt zeslabení způsobený, když významné operace v rámci podfondu nutí správce nakupovat nebo prodávat svá podkladová aktiva. U těchto transakcí vznikají transakční poplatky a daně, které mají vliv na hodnotu fondu a také na všechny jeho investory. Tam, kde se uplatňuje swingová tvorba cen, je cena čisté hodnoty aktiv podfondu nastavena na určitou částku, pokud hlavní tok přesáhne určitou prahovou hodnotu (swingový faktor). Tato částka je určena k vyrovnání očekávaných transakčních poplatků vyplývajících z rozdílu mezi příchodím a odchodním kapitálem. Swingovou tvorbu cen lze použít pouze při mimořádných příležitostech, pokud vůbec. Pro další informace a nejnovější čísla se podívejte na webovou stránku nnip.be a přejděte do oddílu „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.

**Durace:** Měří citlivost úrokové sazby cen dluhopisů. Čím delší je zbývající průměrný termín dluhopisů ve fondu (delší trvání), tím více budou ceny dluhopisů odpovídat změně úrokové sazby. Pokud úroková sazba stoupne, cena dluhopisu klesne a naopak.

**Typ fondu:** Ukazuje typ fondu: akciový fond, dluhopisový fond, fond peněžního trhu, strukturovaný fond (s nějakou formou ochrany kapitálu), multi-asset fond nebo smíšený fond.

**Risk and return indicator:** Toto je indikátor syntetického rizika a odměny (SRRI, Synthetic Risk Return Indicator). Ukazuje zákonem nařízené rizikové skóre na škále od 1 (nízké riziko, typicky s nižší návratností) po 7 (vysoce rizikové, typicky s vyšší návratností). Výpočet se zakládá na volatilitě podfondu, takže bere v úvahu kolísání obchodních cen na trhu. Výpočty volatility obvykle pokrývají období pěti let.

**VaR:** Value at Risk (hodnota při riziku) odkazuje na maximální možnou ztrátu, kterou může fond během roku utrpět, a to s 95% úrovní spolehlivosti.

**Volatilita (směrodatná odchylka):** Volatilita (směrodatná odchylka) vypovídá o možnosti kolísání sazby v daném rozmezí pro následující období. V případě výrazné směrodatné odchylky (= vysoká volatilita) hovoříme o velkém rozsahu možných výsledků.

**Výkonnost:** Ukazuje, jak se hodnota investičního fondu zvyšovala (nebo snižovala) během daného období. Výnos bere v potaz průběžné náklady, ale žádné vstupní poplatky, výstupní poplatky ani daně.

**Výnos do nejhoršího data splatnosti:** Výnos do nejhoršího data splatnosti měří nejnižší možný výnos, který lze získat z dluhopisu (vypověditelného), který plně funguje v rámci podmínek smlouvy.