

NN (L) International Romanian Equity

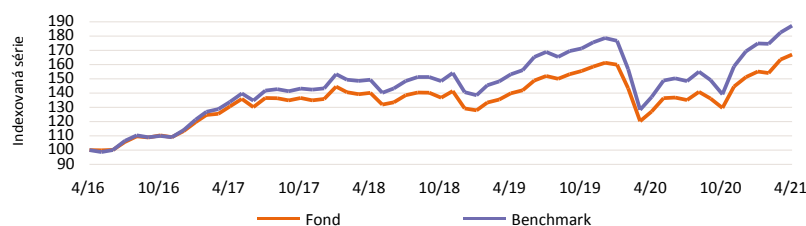
Management company: NN Investment Partners B.V.

Investiční politika

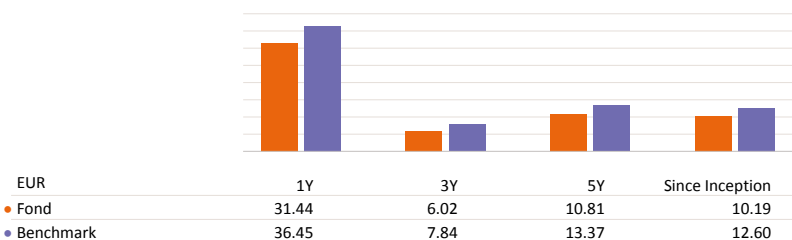
Cílem fondu je realizovat dlouhodobý kapitálový růst investováním především do diverzifikovaného portfolia akcií založených, kotovaných nebo obchodovaných v Rumunsku. V zájmu diverzifikace investic do různých sektorů smí fond nakupovat podíly ve společnostech založených, kotovaných či obchodovaných například v: Polsku, Maďarsku, České republice, Rusku a Turecku. Tyto trhy vybíráme proto, že očekáváme, že se v dlouhodobém horizontu budou vyvíjet víceméně stejně jako rumunský trh. Fond využívá aktivní správu k zacílení na nejslibnější společnosti v Rumunsku, přičemž limity odchylek akcií a sektorů jsou sledovány vzhledem k referenční hodnotě. Skladba jeho akcií se proto bude výrazně lišit od referenční hodnoty. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti této kombinované referenční hodnoty: 60 % Rumunsko (BET-XT) TR, 25 % Varšava (WIG30) TR, 5 % Budapešť (BUX) TR a 10 % Praha (PX) TR. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do cenných papírů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Akcie fondu můžete prodat každý (pracovní) den, kdy 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 *



Čistá roční výkonnost (%) *



Základní údaje

| | |
|------------------------------|--|
| Typ fondu | Akcie |
| Třída fondu | P kapitalizační |
| Měna třídy fondu | EUR |
| Kód ISIN | LU1280298693 |
| Kód Bloomberg | INGRPE LX |
| Kód Reuters | LU1280298693.LUF |
| Kód Telekurs | 29262759 |
| Kód WKN | - |
| Kód Sedol | - |
| Domicil | LUX |
| Benchmark | 60% Bucharest (BET-XT) (TR), 25% Warsaw (WIG30) (TR), 10% Prague (PX) (TR), 5% Budapest (BUX) (TR) |
| Frekvence výpočtu ceny (NAV) | Denně |

Informace o fondu

| | |
|---|------------|
| Datum založení fondu | 18/02/2008 |
| Datum založení třídy fondu | 08/03/2016 |
| Doba splatnosti podfondu | Neurčeno |
| Minimum subscription | akcie 1 |
| Čistá hodnota aktiv (NAV) | EUR 413.44 |
| Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce | EUR 404.79 |
| Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (29.04.2021) | EUR 414.71 |
| Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (04.05.2020) | EUR 312.07 |
| Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln) | RON 914.35 |
| Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.) | EUR 0.29 |
| Celková čistá hodnota investic (Mln) | RON 921.45 |
| Počet vydaných podílových listů | 699 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek) | 2.49% |
| Roční poplatek za správu | 2.00% |
| Fixní servisní poplatek | 0.35% |
| Max. poplatek za úpis cenného papíru | 5.00% |
| Výstupní poplatek | - |

10 největších pozic

| | |
|------------------------------------|-------|
| PETROM SA | 9.65% |
| FONDUL PROPRIETATEA SA | 9.41% |
| BANCA TRANSILVAN SA | 9.35% |
| BRD - GROUPE SG SA | 5.69% |
| SNGN ROMGAZ SA | 4.86% |
| SN NUCLEARELECTRICA SA | 4.38% |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA | 3.61% |
| DINO POLSKA SA | 3.01% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK | 2.73% |
| SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | 2.51% |

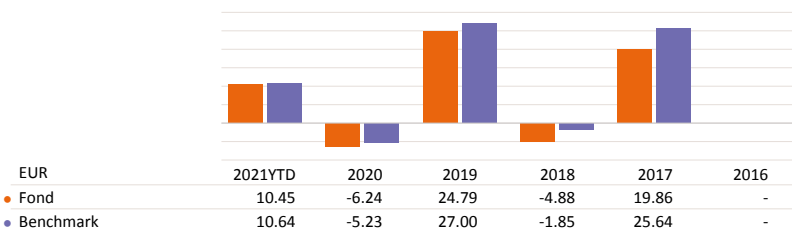
Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

Informativní listy

NN (L) International Romanian Equity

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 sníží vývoj hodnoty.

Ukazatele

| EUR | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|--|-------|--------|--------|
| Volatilita (směrodatná odchylka) | 15.66 | 17.55 | 15.01 |
| Sharpe ratio | 2.25 | 0.52 | 0.93 |
| Alfa | 1.27 | -0.98 | -1.01 |
| Koeficient Beta | 0.83 | 0.88 | 0.89 |
| Koeficient determinace | 0.97 | 0.99 | 0.98 |
| Information ratio | -1.19 | -0.57 | -0.94 |
| Tracking Error | 4.20 | 3.19 | 2.74 |
| Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti | | | 31.80% |

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

Rizikový profil

| SRR1 | 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 neznamena, že investice je bez rizika.

Tento fond je v kategorii 6 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, související s akciami nebo finančními nástroji používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za vysoké.

Akciové investice jsou ovlivňovány různými faktory. Patří mezi ně mimo jiné 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. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako vysoké. Likviditní rizika vznikají tam, kde je obtížné prodat určitou podkladovou investici, což může způsobit potenciální těžkosti při odkupu vaší investice z fondu. Navíc mohou mít velký vliv na výkonnost podfondů i výkyvy měn. Investice do konkrétní geografické oblasti jsou mnohem více koncentrované než investice do různých geografických oblastí. Nelze poskytnout žádnou záruku ohledně návratnosti vaší původní investice.

Údaje k 30.04.2021

Regionální rozdělení

| | |
|-----------------|--------|
| Rumunsko | 60.69% |
| Polsko | 21.98% |
| Rakousko | 5.09% |
| Česká republika | 3.73% |
| Maďarsko | 3.40% |
| Řecko | 3.04% |
| Velká Británie | 1.50% |
| Nizozemí | 0.34% |
| Hotovost | 0.23% |

Měnové složení

| | |
|---------|--------|
| RON | 60.69% |
| PLN | 22.07% |
| EUR | 8.53% |
| CZK | 4.33% |
| HUF | 3.42% |
| Ostatní | 0.96% |

Sektorová rozložení

| | |
|------------------------|--------|
| Finančnictví | 42.50% |
| Energetika | 21.32% |
| Energie | 12.58% |
| Materiály | 5.91% |
| Communication Services | 3.29% |
| Průmysl | 3.03% |
| Spotřební Běžné | 3.01% |
| Spotřební Volný | 2.94% |
| Zdravotnictví | 2.73% |
| Informační Technologie | 1.87% |
| Ostatní | 0.81% |

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

Informativní listy

NN (L) International Romanian Equity

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.

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 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.

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.

Informativní listy

NN (L) International Romanian Equity

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 výsledek blízký se nule nejsou srovnatelné.

Max. poplatek za úpis cenného papíru: Ide 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: Domicil 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 (průběžný poplatek): Celkové roční periodické náklady na investiční fond se vyjadřují jako procento. Většinou obsahují správní poplatky, 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 společností 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.

Ratingy Morningstar: Společnost Morningstar je nezávislý poskytovatel investičních výzkumů. Rating Morningstar představuje kvantitativní hodnocení výkonnosti fondu v minulosti. Bere v úvahu rizika a poplatky spojené s fondem. Rating nebere v úvahu žádné kvalitační prvky a počítá se pomocí (matematického) vzorce. Fondy jsou kategorizovány a srovnávány s podobnými fondy na základě jejich skóre. Poté jsou ohodnoceny 1 až 5 hvězdičkami. V každé kategorii obdrží prvních 10 % 5 hvězdiček, následujících 22,5 % 4 hvězdičky, následujících 35 % 3 hvězdičky, následujících 22,5 % 2 hvězdičky a zbývajících 10 % 1 hvězdičku. Rating se počítá na měsíční bázi, bere v úvahu výkonost v minulosti z období 3, 5 a 10 let a zároveň nebere v úvahu budoucí trhy či výkonost.

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 výkonost fondu po úpravě s ohledem na rizika. Čím je Sharpe ratio vyšší, tím lépe je výkonost fondu upravená pro riziko.

Sicav: SICAV/BEVEK představuje „Société d'Investissement à Capital Variable/ Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal“. 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 příchodem a odchodem kapitálem. Swingovou tvorbu cen lze použít pouze při mimořádných příležitostech, pokud vůbec. Pro další informace a nejnovější čísla se podívejte na webové stránky nnp.be a přejděte do oddílu „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.

Durace: Měří citlivost úrokové sazby cen dluhopisů. Čím delší je zbývajcí 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 (vysoké 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.

Výnos do splatnosti: Výnos do splatnosti je výnos z investice do dluhopisu za předpokladu, že byl držen až do konce splatnosti.