

NN (L) International Czech Bond

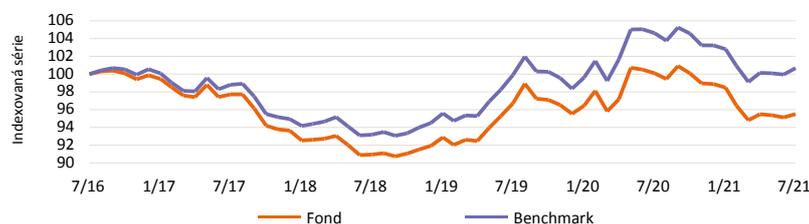
Management company: NN Investment Partners B.V.

Investiční politika

Cílem tohoto fondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu investováním do diverzifikovaného portfolia dluhopisů denominovaných v českých korunách. Patří sem dluhopisy emitované českou vládou, obcemi a firmami a také emise českých dceřiných firem mezinárodních společností. Používáme fundamentální i kvantitativní výzkumné vstupy pro investice do dluhopisů s atraktivní úrokovou sazbou, o kterých si myslíme, že mají relativně nízké riziko platební neschopnosti a které jsou kotovány na oficiální burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu. Fond používá aktivní správu s cílem zaměřit se na nejslibnější emise a sektory s ohledem na náš pohled na vývoj úrokových sazeb, pohled na různé země a náš pohled na trhy s pevným výnosem obecně, přičemž limity odchylek durace zůstávají zachovány vzhledem k referenční hodnotě. Pozice fondu se proto může významně odchýlit od referenční hodnoty. V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti referenční hodnoty 100% BofA Merrill Lynch Czech Governments Index. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat investice do dluhopisů, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. 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 *



Čistá roční výkonnost (%) *



Základní údaje

Typ fondu	Pevný výnos
Třída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	CZK
Kód ISIN	LU0082087437
Kód Bloomberg	INGICBD LX
Kód Reuters	LU0082087437.LUF
Kód Telekurs	787872
Kód WKN	989475
Kód Sedol	-
Domicil	LUX
Benchmark	ICE BofA Merrill Lynch Czech Republic Government
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu	18/08/1997
Datum založení třídy fondu	27/10/1997
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
Čistá hodnota aktiv (NAV)	CZK 2,748.30
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	CZK 2,737.45
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (30.09.2020)	CZK 2,904.11
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (30.03.2021)	CZK 2,726.90
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	CZK 5,760.48
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	CZK 640.55
Celková čistá hodnota investic (Mln)	CZK 5,758.03
Počet vydaných podílových listů	233,070
Durace	6.76
Průměrný úvěrový rating	A+
Výnos do splatnosti	2.17
Výnos do nejhoršího data splatnosti	2.14

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průměrný poplatek)	1.30%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní servisní poplatek	0.25%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	5.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

CZECH REPUBLIC	RegS 2.400% 2025-09-17	10.80%
CZECH REPUBLIC	RegS 1.000% 2026-06-26	10.30%
CZECH REPUBLIC	1.250% 2025-02-14	9.67%
CZECH REPUBLIC	RegS 2.500% 2028-08-25	8.35%
CZECH REPUBLIC	RegS 4.200% 2036-12-04	7.44%
CZECH REPUBLIC	RegS 0.450% 2023-10-25	7.36%
CZECH REPUBLIC	2.750% 2029-07-23	7.28%
CZECH REPUBLIC	RegS 4.850% 2057-11-26	6.66%
CZECH REPUBLIC	2.000% 2033-10-13	3.71%
CZECH REPUBLIC	1.200% 2031-03-13	3.43%

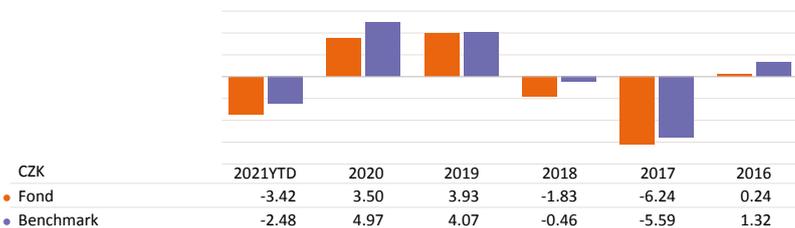
Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

Informativní listy

NN (L) International Czech Bond

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

CZK	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	3.28	4.33	3.87
Sharpe ratio	-1.31	0.20	-0.40
Alfa	-1.08	-0.85	-1.05
Koeficient Beta	0.94	0.96	0.97
Koeficient determinace	0.98	0.97	0.97
Information ratio	-1.46	-1.25	-1.64
Tracking Error	0.56	0.77	0.64
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			6.10%

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 3 kvůli chování produktu během období měření výkonnosti. Celkové tržní riziko, se zohledněním minulé výkonnosti a budoucího potenciálního vývoje trhů, související s dluhopisy používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za střední.

Tyto finanční nástroje jsou ovlivňovány různými faktory. K nim patří (nikoliv však výlučně) vývoj na finančních trzích, vývoj hospodaření emitentů těchto nástrojů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou situací globální ekonomiky a hospodářskými a politickými podmínkami v každé zemi. Očekávané úvěrové riziko, riziko selhání emitentů podkladových investic, je střední. Likviditní riziko fondu je stanoveno jako střední. 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 podfondu i výkyvy měn. Investice do konkrétní geografické oblasti jsou mnohem více koncentrované než investice do různých geografických oblastí. Investor nemá žádnou záruku, že původní investici získá zpět.

Údaje k 31.07.2021

Regionální rozdělení

Česká republika	85.28%
Rozvíjející se trhy	3.25%
Lucembursko	2.25%
Nizozemí	2.13%
Rakousko	1.84%
Rumunsko	1.75%
Nadnárodní	1.47%
Francie	0.88%
Hotovost	0.69%
Německo	0.48%
Ostatní	-0.01%

Měnové složení

CZK	100.00%
USD	4.71%
GBP	0.08%
ZAR	0.01%
PLN	0.01%
EUR	-4.81%

Složení podle ratingu

AA	81.84%
A	1.51%
BBB	3.94%
Hotovost	0.69%
Nehodnoceno	12.02%

Sektorová rozložení

Pokladny	81.85%
Prostředky	7.63%
Finančnictví	3.20%
Energie	2.44%
Nejvyšší	1.75%
Nadnárodní	1.47%
Průmysl	0.99%
Hotovost	0.69%
Syntetická Hotovost	-0.01%

Ostatní třídy fondu

I kapitalizační	CZK	LU1086912398
P růstová	CZK	LU0120667166
X růstová	CZK	LU0094967691
X kapitalizační	CZK	LU0094967261

Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

Informativní listy

NN (L) International Czech Bond

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 dodatků. 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 integraci rizik spojených s udržitelností naleznete na naší stránce SFDR na webu nnip.com.

