

## NN (L) European High Yield

Management company: NN Investment Partners B.V.



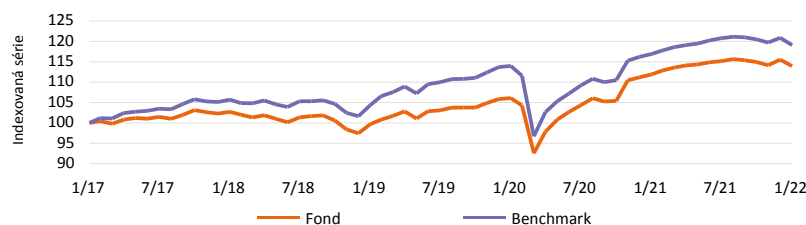
Rating Morningstar 31. 12. 2021. Více informací: viz dodatek Lexicon.

### Investiční politika

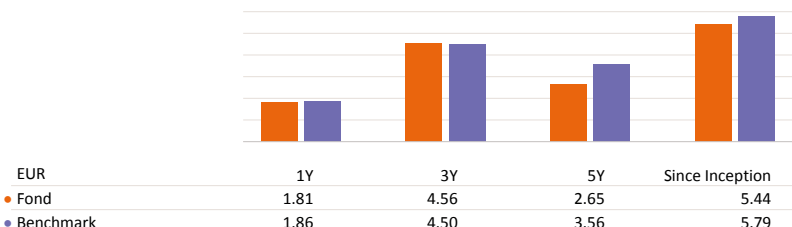
Fond investuje zejména do firemních dluhopisů, které jsou denominovány v evropských měnách a mají vyšší riziko, a tedy i vyšší úrokovou sazbu (takzvané dluhopisy s vysokým výnosem, s ratingem nižším než BBB). V horizontu několika let usilujeme o překonání výkonnosti referenční hodnoty BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index, ex sub-financials. Referenční hodnota široce odráží naše investiční prostředí. Fond může rovněž zahrnovat dluhopisy, které nejsou součástí prostředí referenčních hodnot. Fond spravujeme aktivně a k sestavení optimálního portfolia využíváme naše analýzy jednotlivých emitentů firemních dluhopisů v kombinaci s analýzou širšího trhu. Snažíme se využívat rozdílů ve výnosech společností emitujících dluhopisy v rámci různých sektorů a také rozdílů mezi regiony, sektory a různými hodnoceními kvality (ratingy). Proto se pozice fondu může významně odchýlit od referenční hodnoty. Rozdíly ve výnosech v rámci sektoru se mohou významně lišit. Proto věříme, že důležitou součástí investování do nástrojů s vysokým výnosem je pečlivý výběr a diverzifikace emitentů. Pro účely řízení rizik jsou odchylky emitentů udržovány ve vztahu k referenční hodnotě. 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	EUR
Kód ISIN	LU0529381476
Kód Bloomberg	INGEHIP LX
Kód Reuters	LU0529381476.LUF
Kód Telekurs	11552578
Kód WKN	A1C5JY
Kód Sedol	-
Klasifikace SFDR	Článek 8
Domicil	LUX
Benchmark	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

### Informace o fondu

Datum založení fondu	02/08/2010
Datum založení třídy fondu	18/11/2010
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
Čistá hodnota aktiv (NAV)	EUR 453.07
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	EUR 459.43
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (5. 1. 2022)	EUR 462.39
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (1. 2. 2021)	EUR 445.68
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	EUR 155.66
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EUR 5.38
Celková čistá hodnota investic (Mln)	EUR 157.09
Počet vydaných podílových listů	11,871
Durace	3.53
Průměrný úvěrový rating	B+
Výnos do splatnosti	4.33
Výnos do nejhoršího data splatnosti	4.11

### Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	1.29%
Roční poplatek za správu	1.00%
Fixní servisní poplatek	0.25%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

### 10 největších pozic

NN (L) LIQUID EUR Z CAP	4.86%
CASINO GUICHARD PERRACHON MTN RegS 1.865% 2022-06-13	2.27%
LINCOLN FINANCING SARL RegS 3.625% 2024-04-01	2.23%
NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 2029-03-15	2.02%
DKT FINANCE APS 144A 9.375% 2023-06-17	1.64%
SIGMA HOLDCO BV RegS 5.750% 2026-05-15	1.59%
ADIANT GLOBAL HOLDINGS RegS 3.500% 2024-08-15	1.46%
AUTOSTRAD PER LITALIA RegS 2.000% 2030-01-15	1.45%
ALTICE FRANCE HOLDING SA RegS 8.000% 2027-05-15	1.37%
SUMMER BC HOLDCO B SARL RegS 5.750% 2026-10-31	1.34%

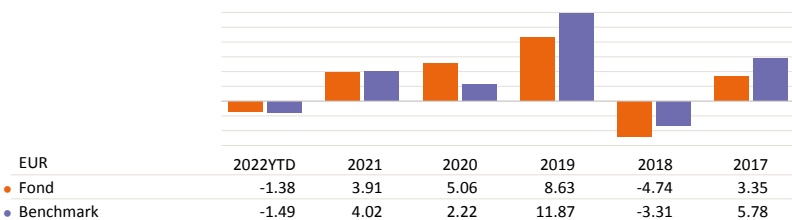
### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

# Informativní listy

## NN (L) European High Yield

### 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

EUR	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita (směrodatná odchylka)	2.37	8.49	6.93
Sharpe ratio	1.05	0.61	0.46
Alfa	-0.04	0.52	-0.53
Koeficient Beta	0.99	0.88	0.89
Koeficient determinace	0.96	0.99	0.98
Information ratio	-0.12	0.04	-0.69
Tracking Error	0.46	1.51	1.32
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti			9.63%

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 dluhopisy používanými k dosažení investičního cíle, je považováno za vysoké.

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 vysoké. Riziko likvidity podfondu je nastaveno jako vysoké. Rizika likvidity mohou nastat v případě, kdy je obtížné prodat specifickou podkladovou investici. 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. 1. 2022

### Regionální rozdělení

Spojené státy americké	20.45%
Francie	13.46%
Německo	12.50%
Velká Británie	10.56%
Nizozemí	8.28%
Lucembursko	7.33%
Itálie	6.92%
Hotovost	6.25%
Španělsko	5.28%
Syntetická Hotovost	-2.18%
Ostatní	11.16%

### Měnové složení

EUR	88.92%
GBP	11.13%
ZAR	0.01%
USD	-0.06%
Ostatní	0.01%

### Složení podle ratingu

BBB	0.76%
BB	30.77%
B	38.62%
CCC	17.91%
CC	0.96%
Hotovost	6.25%
Nehodnoceno	4.73%

### Odvětvová struktura

spotřebitelské cyklické	19.38%
Komunikace	13.30%
spotřebitelské necyklické	12.93%
Přeprava	10.93%
Průmyslová výroba	10.52%
Kapitálové statky	7.62%
Hotovost	6.25%
Ostatní finanční subjekty	5.68%
Technologie	3.46%
Finanční společnosti	2.99%
Ostatní	6.94%

### Ostatní třídy fondu

Zz kapitalizační	EUR	LU1840630260
R Distribuční	EUR	LU1703069705
X růstová	EUR	LU1086541718
N kapitalizační	EUR	LU0953791844
I Distribuční (Q) (zajištěná ii)	EUR	LU0737031400
I Kapitalizační (zajištěná ii)	EUR	LU0529383175
I kapitalizační	EUR	LU0529382870
Z kapitalizační	EUR	LU0529382367
X kapitalizační	EUR	LU0529382011
P růstová	EUR	LU0529381633

### Právní upozornění

Věnujte prosím pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu.

# Informativní listy

## NN (L) European High Yield

### Právní upozornění

Jedná se o marketingové sdělení. Toto marketingové sdělení bylo připraveno pouze za účelem předání informací a nezahrnuje žádnou nabídku, prospekt ani pobídku ke koupi, prodeji nebo nakládání s cennými papíry nebo k účasti v jakékoli obchodní strategii a nenabízí ani poskytování investičních služeb nebo investiční výzkum. Informace obsažené v tomto marketingovém sdělení nelze považovat ani za finanční či právní rady.

Fondy Luxembourg zmiňované v tomto dokumentu jsou podfondy investičních společností SICAV s variabilním kapitálem (Société d'investissement à capital variable), založených v Lucembursku. Společnosti SICAV získaly v Lucembursku veškerá nezbytná povolení ze strany Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Podfond i společnost 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: Čistá hodnota aktiv (bez jakýchkoli vstupních poplatků; s reinvesticí distribucí), 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 zahrnuje riziko. Upozorňujeme, že hodnota každé investice může stoupat či klesat a dřívější výkonnost nijak nenaznačuje budoucí výsledky a v žádném případě ji za takovou nelze považovat. Cena podílů a veškeré výnosy z podílů mohou klesat i stoupat a nejsou garantovány. Investořům se nemusí vrátit částka, kterou původně investovali. Devizová volatilita představuje další riziko směnného kurzu. Investoři by neměli zakládat svá investiční rozhodnutí na tomto dokumentu. Před uskutečněním investice si prostudujte prospekt. Hodnota vašich investic částečně závisí na vývoji na finančních trzích. S každým fondem navíc souvisí specifická rizika.

Prospekt, příslušné klíčové informace pro investory (KIID) (pokud se fondu týkají) a další z právního hlediska požadované dokumenty týkající se fondu (obsahující informace o fondu a možných nákladech a rizicích) naleznete na stránkách [www.nnip.com](http://www.nnip.com) (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodů marketingu nahlášen. Dokumenty jsou rovněž zdarma k dispozici na vyžádání prostřednictvím e-mailu [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com) nebo na adrese Schenkade 65, P.O. Box 90470; 2509 LL The Hague, Nizozemsko. Společnost NN Investment Partners B.V. může rozhodnout o zrušení dohod vytvořených za účelem marketingu tohoto fondu v souladu s článkem 93a směrnice 2009/65/ES a článkem 32a směrnice 2011/61/EU, jak říká články 2:121ca a 2:124.0a Wft holandského práva. Informace o právech investorů a možnostech hromadné kompenzace naleznete na stránkách [www.nnip.com](http://www.nnip.com) (oddíl Zásady a řízení).

Tato marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatelé Spojených států se jím nesmí řídit, jak je definováno v článku 902 nařízení S Zákona o cenných papírech platného v USA od roku 1933. Nesmí být využito jako pobídka k prodeji investic nebo k úpisu cenných papírů v zemích, kde je to v rámci relevantních zákonů zakázáno. Toto marketingové sdělení není mířeno na investory v jurisdikcích, ve kterých tento fond není povolen nebo kde je jeho nabídka omezena.

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. Aktuální informace si můžete vyžádat od společnosti NN Investment Partners zasláním e-mailu na adresu [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com), případně je najdete na webu [www.nnip.com](http://www.nnip.com). Společnosti NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žádná jiná společnost nebo jednotka spadající do skupiny NN Group, žádní představitelé či zaměstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovědnost s ohledem na informace obsažené v tomto marketingovém sdělení.

Čtenář využívá informace obsažené v tomto marketingovém sdělení na své vlastní riziko. Toto marketingové sdělení a informace v něm obsažené není bez předchozího písemného svolení společnosti NN Investment Partners B.V. možné kopírovat, reprodukovat, šířit ani poskytovat osobám jiným, než jsou jeho příjemci. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovědnosti se řídí českým právem.

#### Poznámka

Nejlepších 10 podílů je uvedeno bez hotovosti a syntetické hotovosti. Alokace portfolia (pokud jsou 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. V případě, že alokace zahrnuje deriváty, syntetická hotovost zahrnuje hotovostní vyrovnání derivátů.

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

