

NN (L) International Czech Bond

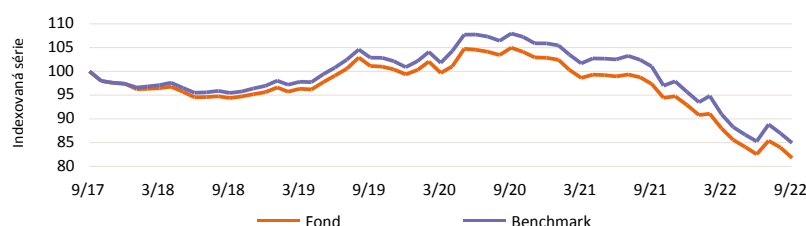
Management company: NN Investment Partners B.V.

Investiční politika

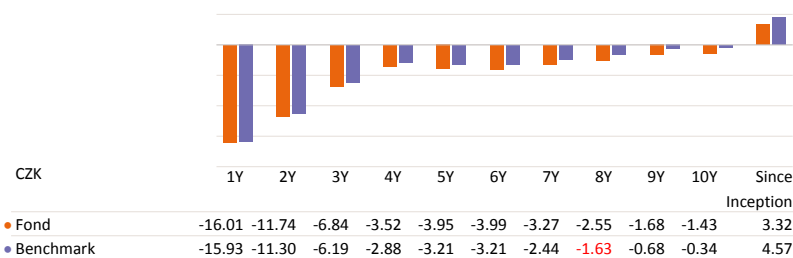
Cílem tohoto fondu je realizovat dlouhodobý růst kapitálu investováním do diverzifikovaného portfolia dluhopisů denominovaných v českých korunách. Patří sem dluhopisy emitované českou vládou, obcemi a firmami a také emise českých dceřiných firem mezinárodních společností. Používáme fundamentální i kvantitativní 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 | - |
| Klasifikace SFDR | Článek 6 |
| 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 2,262.19 |
| Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce | CZK 2,322.93 |
| Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (1. 10. 2021) | CZK 2,690.10 |
| Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (16. 6. 2022) | CZK 2,198.43 |
| Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln) | CZK 5,507.96 |
| Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.) | CZK 1,191.87 |
| Celková čistá hodnota investic (Mln) | CZK 5,565.60 |
| Počet vydaných podílových listů | 526,867 |
| Durace | 5.46 |
| Průměrný úvěrový rating | AA- |
| Výnos do splatnosti | 6.07 |
| Výnos do nejhoršího data splatnosti | 6.07 |

Poplatky

| | |
|---|-------|
| Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný 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 0.450% 2023-10-25 | 12.22% |
| CZECH REPUBLIC | 1.250% 2025-02-14 | 9.16% |
| CZECH REPUBLIC | RegS 2.400% 2025-09-17 | 8.11% |
| CZECH REPUBLIC | RegS 1.000% 2026-06-26 | 7.12% |
| CZECH REPUBLIC | 1.500% 2040-04-24 | 6.52% |
| CZECH REPUBLIC | RegS 2.500% 2028-08-25 | 6.31% |
| CZECH REPUBLIC | RegS 4.850% 2057-11-26 | 5.80% |
| CZECH REPUBLIC | 2.750% 2029-07-23 | 5.72% |
| CZECH REPUBLIC | RegS 4.200% 2036-12-04 | 4.22% |
| CZECH REPUBLIC | 1.200% 2031-03-13 | 3.54% |

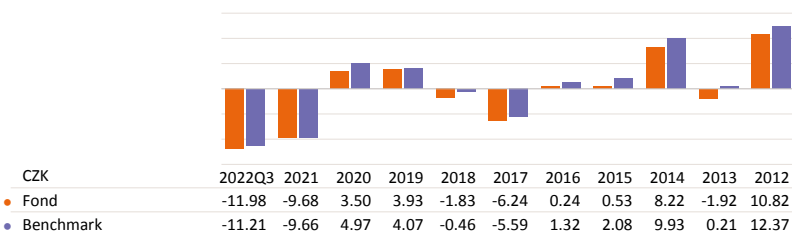
Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla společnost NN Investment Partners.

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) | 6.36 | 5.61 | 5.03 |
| Sharpe ratio | -3.31 | -1.56 | -1.10 |
| Alfa | -3.79 | -1.60 | -1.13 |
| Koeficient Beta | 0.78 | 0.86 | 0.89 |
| Koeficient determinace | 0.97 | 0.96 | 0.97 |
| Information ratio | -0.04 | -0.47 | -0.66 |
| Tracking Error | 2.03 | 1.40 | 1.11 |
| Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti | | | 9.19% |

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. Nejnižší 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 30. 9. 2022

Regionální rozdělení

| | |
|------------------------|--------|
| Česká republika | 83.10% |
| Spojené státy americké | 2.85% |
| Rumunsko | 2.77% |
| Nadnárodní organizace | 2.30% |
| Polsko | 2.19% |
| Finsko | 1.55% |
| Rozvíjející se trhy | 1.05% |
| Španělsko | 0.95% |
| Francie | 0.93% |
| Rakousko | 0.87% |
| Ostatní | 1.44% |

Měnové složení

| | |
|-----|---------|
| CZK | 101.06% |
| USD | 1.39% |
| GBP | 0.03% |
| RON | -0.01% |
| PLN | -0.36% |
| EUR | -2.12% |

Složení podle ratingu

| | |
|-------------|--------|
| AAA | 2.85% |
| AA | 82.77% |
| A | 4.07% |
| BBB | 4.72% |
| Hotovost | 0.51% |
| Nehodnoceno | 5.07% |

Sektorová rozložení

| | |
|--------------------------|--------|
| Domácí státní dluhopisy | 88.59% |
| Finanční služby | 2.76% |
| Nadnárodní organizace | 2.30% |
| Ostatní státní dluhopisy | 1.94% |
| Prostředky | 1.91% |
| Průmysl | 1.02% |
| Utility | 0.91% |
| Hotovost | 0.51% |
| Syntetická Hotovost | 0.07% |

Ostatní třídy fondu

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

Právní upozornění

Věnujte pozornost právnímu upozornění na konci dokumentu. Údaje o výkonnosti poskytla společnost NN Investment Partners.

Informativní listy

NN (L) International Czech Bond

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. Investorům 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. Rozhodnutí investovat do fondu by mělo následovat po zhodnocení všech charakteristik, cílů a souvisejících rizik fondu, jak jsou popsány v prospektu.

Prospekt, příslušné klíčové informace pro investory (KIID) (pokud se fondu týkají), informace o aspektech fondu se týkajících udržitelnosti (například klasifikace SFDR) 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 (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodů marketingu nahlášen. 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 říkájí články 2:121ca a 2:124.0a Wft holandského práva. Informace o právech investorů a možnostech hromadné kompenzace naleznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Zásady a řízení).

Tato marketingové sdělení není mířeno na obyvatele Spojených států a obyvatele 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. Společnosti NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žádná jiná společnost v jejich vlastnické struktuře, 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 integraci rizik spojených s udržitelností naleznete na naší stránce SFDR na webu nnip.com.

Informativní listy

NN (L) International Czech Bond

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.

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

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.

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.

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.

Equities: Akcie.

Fixed Income: Pevný výnos.

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. Dané investice spočívají v pořizování podílů nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladových aktivech, do nichž fond investuje.

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.

Koefficient 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: 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.

Money Market: Peněžní trh.

Multi Asset: Multi-Asset.

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.

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

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 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.

Rating 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 kvalitativní 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 výkonnost v minulosti z období 3, 5 a 10 let a zároveň nebere v úvahu budoucí trhy či výkonnost.

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.

Klasifikace SFDR: Cílem nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v oblasti finančních služeb (SFDR) je zajistit větší transparentnost toho, jakým způsobem účastníci na finančních trzích integrují do svých investičních rozhodnutí a doporučení rizika a příležitosti spojené s udržitelností. Součástí nařízení SFDR je systém klasifikace s novými požadavky na zveřejňování v finančních produktech: Článek 6 – produkty, které zohledňují rizika spojená s udržitelností v procesu investic. Tyto fondy nepodporují environmentální, sociální ani správní charakteristiky, ani nemají udržitelný investiční cíl. Článek 8 – produkty, které podporují environmentální a sociální charakteristiky. Článek 9 – produkty, které mají udržitelný investiční cíl.

Sharpe ratio: Sharpe ratio ukazuje výkonnost fondu po úpravě s ohledem na rizika. 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“. 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.

Výdání podle ratingu: Vládní 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.

Structured: Strukturované produkty.

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 příchozím a odchodem kapitálem. Pro další informace a nejnovější čísla se podívejte na webovou stránku nnp.be a přejděte do oddílu „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.

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

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

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.

Vážená průměrná splatnost: Vážená průměrná splatnost je vyjádřena počtem let v portfoliu, což umožňuje odhadnout citlivost na úrokovou sazbu fondu peněžního trhu. Čím vyšší je vážená průměrná splatnost, tím větší je dopad změny úrokové sazby na cenu portfolia.

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.

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