

Informativní listy

Marketingové sdělení

NN (L) Euromix Bond

Management company: NN Investment Partners B.V.



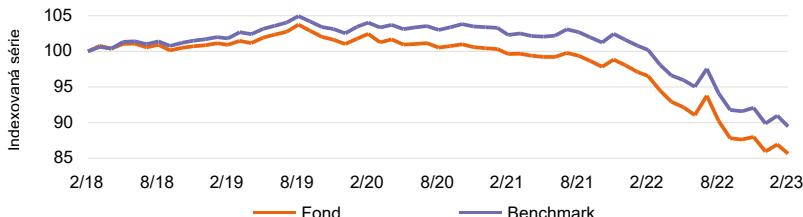
Rating Morningstar 31. 1. 2023. Více informací: viz dodatek Lexicon.

Investiční politika

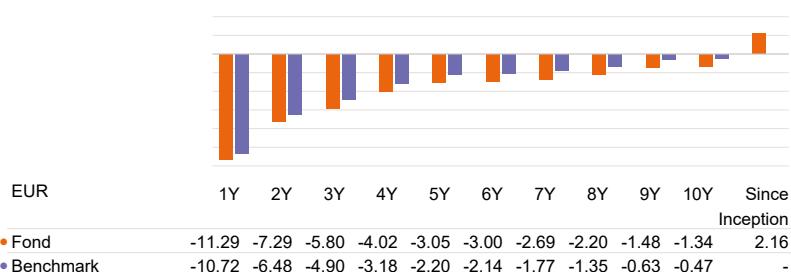
Fond investuje převážně (minimálně ze 2/3) do portfolia emitovaného emity se sídlem ve státech Evropské unie a denominatedých v eurech. Fond uplatňuje aktivní správu k předvídaní změn úrovně výnosů vládních dluhopisů eurozóny, výnosové křivky a rozptí zemí v rámci eurozóny na základě fundamentální a kvantitativní analýzy. Pozice fondu se proto může od referenční hodnoty podstatným způsobem lišit. V horizontu několika let se snažíme překonat výkonnost referenční hodnoty Bloomberg Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y. Referenční hodnota široče prostředí dluhopisů denominatedých v eurech. Pro účely řízení rizik jsou mezní hodnoty dluhopisů a odchylky od země udržovány ve vztahu k referenční hodnotě. Svůj podíl v tomto fondu můžete prodat každý (pracovní) den, když se také vypočítává jejich aktuální hodnota. Tento fond nemá za cíl vyplácet dividendy. Veškeré zisky znovu 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 (%) *



Údaje k 28. 2. 2023

Základní údaje

Typ fondu	Pevný výnos
Trída fondu	P kapitalizační
Měna třídy fondu	EUR
Kód ISIN	LU0546916619
Kód Bloomberg	IEGBSPE LX
Kód Reuters	LU0546916619.LUF
Kód Telekurs	11554564
Kód WKN	A1H9TW
Kód Sedol	-
Klasifikace SFDR	Článek8
Domicil	LUX
Benchmark	Bloomberg Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y
Frekvence výpočtu ceny (NAV)	Denně

Informace o fondu

Datum založení fondu	29/04/2011
Datum založení třídy fondu	02/05/2011
Doba splatnosti podfondu	Neurčeno
Minimum subscription	akcie 1
	EU
Čistá hodnota aktiv (NAV)	R 146.60
Čistá hodnota aktiv na konci minulého měsíce	EU R 148.84
Nejvyšší cena (NAV) za uplynulý rok (4. EU 3. 2022)	R 167.17
Nejnižší cena (NAV) za uplynulý rok (28. EU 2. 2023)	R 146.60
	EU
Celkový čistý objem aktiv fondu (Mln)	R 293.38
Celková čistá hodnota aktiv na třídu fondu (mln.)	EU R 6.82
	EU
Celková čistá hodnota investic (Mln)	R 295.39
Počet vydaných podílových listů	46,503
Durace	4.51
Průměrný úvěrový rating	AAA
Výnos do splatnosti	2.76
Výnos do nejhoršího data splatnosti	2.76

Poplatky

Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek)	0.85%
Roční poplatek za správu	0.65%
Fixní servisní poplatek	0.15%
Max. poplatek za úpis cenného papíru	3.00%
Výstupní poplatek	-

10 největších pozic

NETHERLANDS GOVERNMENT 0.000%	12.21%
2031-07-15	
BUNDESOBLIGATION RegS 0.000%	6.26%
2024-04-05	
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0.500%	3.92%
2025-02-15	
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	3.59%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.500%	2.80%
2026-02-15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.250%	2.78%
2027-02-15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.500%	2.73%
2027-08-15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000%	2.71%
2031-08-15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000%	2.64%
2026-08-15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 1.500%	2.54%
2024-05-15	

Právní upozornění

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

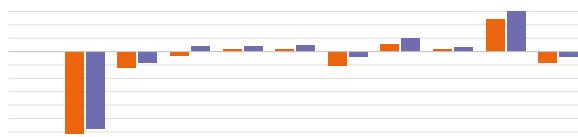


NN investment
partners

Informativní listy

NN (L) Euromix Bond

Čistá výkonnost v kalendářním roce (%) *



EUR	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
• Fond	-12.33	-2.38	-0.59	0.19	0.28	-2.19	1.18	0.03	4.91	-1.67
• Benchmark	--11.56	-1.73	0.84	0.82	1.03	-0.86	2.03	0.61	6.00	-0.81

* 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)	6.12	4.01	3.48
Sharpe ratio	-1.93	-1.38	-0.76
Alfa	-0.04	-0.83	-0.82
Koefficient Beta	1.05	1.02	1.02
Koefficient determinace	0.99	0.98	0.98
Information ratio	-0.98	-1.71	-1.83
Tracking Error	0.58	0.52	0.47
Value at Risk na 95 % úrovni spolehlivosti		7.35%	

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

Rizikový profil

SRRI



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. 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 nízké. Likviditní riziko podfondu je stanoveno jako nízké. Rizika likvidity mohou nastat v případě, kdy je obtížné prodat specifickou podkladovou investici. Navíc mohou mít na výkonnost podfondů vliv pohyby měnových kurzů.

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 28. 2. 2023

Regionální rozdělení

Německo	71.57%
Nizozemí	31.30%
Hotovost	3.03%
Syntetická Hotovost	-5.90%

Měnové složení

EUR	100.00%
-----	---------

Složení podle ratingu

AAA	82.40%
Hotovost	3.03%
Nehodnoceno	14.58%

Sektorová rozložení

Domácí státní dluhopisy	102.88%
Hotovost	3.03%
Syntetická Hotovost	-5.90%

Ostatní třídy fondu

R Distribuční	EUR	LU1687285228
R Kapitalizační	EUR	LU1687285145
N kapitalizační	EUR	LU0800560285
Z kapitalizační	EUR	LU0555024396
I kapitalizační	EUR	LU0555024123
P růstová	EUR	LU0555024040
X kapitalizační	EUR	LU0546916882

Právní upozornění

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



NN investment
partners

Informativní listy

NN (L) Euromix 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 koupì, prodeji nebo nakládání s cennými papíry nebo k účasti v jakékoli obchodní strategii a nenabízí ani poskytování investičních služeb nebo investiční výzkumu. 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 méně fondu, byly přepracovány na základě směnného kurzu. Výkonnost se vypočítává na základě čisté hodnoty aktiv na jednotku: Čistá hodnota aktiv (bez jakýchkoli vstupních poplatkù; 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 podílù a veškeré výnosy z podílù mohou klesat i stoupat a nejsou garantovány. Investorùm se nemusí vrátit částka, kterou původně investovali. Devizová volatilita představuje další riziko směnného kurzu. Investorì 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, cílù 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) najeznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Dokumenty) v relevantních jazycích zemí, ve kterých je fond registrován nebo z důvodù 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 říkají články 2:121ca a 2:124a Wft holandského práva. Informace o právech investorù a možnostech hromadné kompenzace najeznete na stránkách www.nnip.com (oddíl Zásady a řízení).

Tato marketingové sdělení není mièeno na obyvatele Spojených státù a obyvatelé Spojených státù 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 papírù v zemích, kde je to v rámci relevantních zákonù zakázáno. Toto marketingové sdělení není mièeno na investory v jurisdikcích, ve kterých tento fond není povolen nebo kde je jeho nabídka omezena.

Přestože byla obsahu tohoto dokumentu věnována mimorádná 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. Spoleènosti NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V. ani žádná jiná spoleènost v jejich vlastnické struktuře, žádní představitelé či zamìstnanci nenesou přímou ani nepřímou odpovìdnost 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 pisemného svolení spoleènosti NN Investment Partners B.V. možné kopírovat, reprodukovat, šírit ani poskytovat osobám jiným, než jsou jeho příjemci. Veškeré nároky vzniklé z nebo v souvislosti s všeobecnými podmínkami tohoto zřeknutí se odpovìdností se řídí českým právem.

Poznámka

Nejlepších 10 podílù 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 derivátu.

Další informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných fondem najeznete na naši stránce SFDR na webu nnip.com.



Informativní listy

NN (L) Euromix 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, porovnává 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 strhnu burzovní clo nebo daň za burzovní transakce, když kupujete nebo prodáte investiční fondy. Když nakupujete nově vydané akcie nebo dluhopisy, žádná burzovní daň se neplatí.

Celková čistá hodnota aktiv na třídě 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 vydelením 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 sazbowou (floatery) Dluhopisy s proměnlivou sazbowou jsou dluhopisy s různou sazbowou.

Durace: Měří citlivost úrokové sazby cen dluhopisů. Čím delší je zbyvající 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 podílu nebo akcii ve fondu, nikoli v podkladových aktech, 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 vhled do srovnatelnosti investičního portfolia proti zvolené referenční hodnotě. Výsledek blížící se 1 představuje silnou srovnatelnost, zatímco výsledky blížící 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.

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 danění.

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

Poplatek hrazené z majetku fondu v průběhu roku (průběžný poplatek): Celkové roční periodické náklady na investiční fond se vyjadřují jako procento. Většinou obsahuje správní poplatek, administrativní poplatky, publikáční 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 náš ročník.

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 výkumů. Rating Morningstar představuje kvantitativní hodnocení výkonnosti fondu v minulosti. Bere v úvahu rizika a poplatky spojené s fondem. Rating nebore 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 zbyvajících 10 % 1 hvězdičku. Rating se počítá na měsíční bázi, bere v úvahu výkonnost v minulosti z období 3, 5 a 10 let a zároveň nebore 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 produktů: Článek6 – produkty, které zohledňují rizika spojená s udržitelností v procesu investic. Tyto fondy nepodporují environmentální, sociální ani správní charakteristiky, ani nemají udržitelný investiční cíl. Článek8 – produkty, které podporují environmentální a sociální charakteristiky. Článek9 – 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 entitu a většinou společnost s ručením omezeným. Typickou vlastností investiční fondu SICAV/BEVEK je, že může trvale zvyšovat svůj kapitál i bez formalit, a to vydáním nových podílu na snížení kapitálu koupí stávajících podílu.

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.

Structured: Strukturované produkty.

Swing factor: Swingové očekávání má za cíl snížit efekt zeslabení způsobený, když významné operace v rámci podfondu nutí správce nakupovat nebo prodávat svá podkladová aktiva. U této transakcí vznikají transakční poplatky a daně, které mají vliv na hodnotu fondu a na celkovou 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 využívání očekávaných transakčních poplatků vyplývajících z rozdílu mezi příchozím a odchozím kapitálem. Pro další informace a nejnovější čísla se podívejte na webové stránky nnip.be a přejděte do oddílu „Zásady a řízení“ pod záložkou „O nás“.

Switch fee (max.) Poplatky za přechod nebo konverzí poplatky souvisejí 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 (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.

Vážená průměrná splatnost: Vážená průměrná splatnost je vyjádřená počtem let, je vžádána výšou cenných papírů 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) vypořádá 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 nejvíce možný výnos, který lze získat z dluhopisu (vypovídajícího), 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 odejet.

