

NN (L)

Latin America Equity

★★★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/05/2016

★★★★

3-year Morningstar Rating™

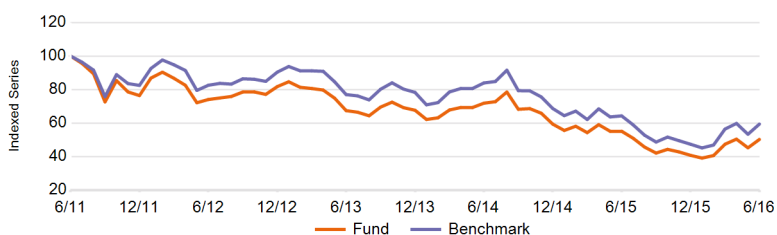
★★★

5-year Morningstar Rating™

Investičná politika

Fond investuje do spoločností založených, kótovaných alebo s ktorými sa obchoduje v Latinskej Amerike (vrátane Karibiku) alebo do spoločností, ktoré majú výraznú expozíciu v tomto regióne z dôvodu ich činnosti. V horizonte niekoľkých rokov je naším cieľom prekonať výkonnosť benchmarku MSCI EM Latin America 10/40 NR. Portfólio je založené najmä na analýzach cieľových spoločností v kombinácii s našimi názormi na krajinu a sektor. Za najdôležitejšiu hnaciu silu cien akcií považujeme prísny výber jednotlivých titulov. Svoj podiel v tomto fonde môžete predať každý (pracovný) deň, v ktorý sa počíta hodnota jednotiek, čo je v prípade tohto fondu denne. Cieľom fondu nie je poskytovať vám dividendu. Všetky výnosy sa reinvestujú.

Výkonnosť NET



Kumulatívna výkonnosť (NET %)

USD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	11.15	6.08	23.36	-8.80	-25.47	-49.74	211.64
● Referenčná hodnota	11.45	5.31	25.47	-7.57	-22.83	-40.57	350.10

Ročná výkonnosť (NET%)

USD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● Fond	-8.80	-9.34	-12.85	5.30
● Referenčná hodnota	-7.57	-8.28	-9.89	7.08

Výkonnosť v kalendárnom roku (NET %)

USD	2016YTD	2015	2014	2013	2012	2011
● Fond	23.36	-31.34	-12.30	-17.23	7.00	-27.56
● Referenčná hodnota	25.47	-31.04	-12.30	-13.36	9.58	-18.57

Dáta k 30/06/2016

Základné informácie

Typ fondu	EQUITY
Typ triedy akcií	P Kapitalizačné
Mena triedy akcií	USD
Kód ISIN	LU0051128774
Kód Bloomberg	INGILAA LX
Kód Reuters	LU0051128774.LUF
Kód Telekurs	252775
Kód WKN	989049
Kód Sedol	-
Sídlo	LUX
Referenčná hodnota	MSCI EM Latin America 10/40 Net (MSCI EM Latin America Net until 1 April 2006; IFCI Latin America TR
Frekvencia výpočtu čistej hodnoty aktív	Daily

Informácie o fonde

Založenie fondu	10/12/2001
Založenie triedy akcií	10/12/2001
Čistá hodnota aktív (NAV)	USD 1,558.20
Čistá hodnota aktív (NAV) na konci predchádzajúceho mesiaca	USD 1,401.93
Najvyššia cena za uplynulý rok (02/07/2015)	USD 1,719.63
Najnižšia cena za uplynulý rok (21/01/2016)	USD 1,101.14
Celkový čistý objem aktív fondu (mil.)	USD 93.54
Celková čistá hodnota aktív na akciovú triedu	USD 43.48

Poplatky

Priebežné poplatky	1.90%
Ročný poplatok za správu	1.50%
Pevný poplatok za služby	0.35%

10 najväčších pozícií

Ambev Sa-Adr	7.58%
Banco Bradesco Sa-Pref	5.77%
Itau Unibanco Holding S-Pref	5.05%
Grupo Financiero Banorte-O	5.03%
Fomento Economico Mex-Sp Adr	4.94%
Ccr Sa	3.78%
Petrobras - Petroleo Bras-Pr	3.61%
Cielo Sa	3.59%
S.A.C.I. Falabella	3.31%
Brf Sa	3.16%

Právne upozornenie

Prečítajte si upozornenie na konci dokumentu.

NN (L)

Latin America Equity

Štatistika

USD	1 rok	3 roky	5 rokov
Ročný výnos portfólia (NET)	-8.80	-9.34	-12.85
Štandardná odchýlka (volatilita)	30.77	24.13	25.05
Sharpe Ratio (**)	-0.30	-0.40	-0.53
Alpha	-2.35	-1.99	-3.61
α (%)	-1.22	-1.06	-2.97
Beta	0.91	0.92	0.97
R-Squared	0.99	0.99	0.99
Information Ratio	-0.29	-0.35	-0.94
Tracking Error	4.18	3.00	3.16

(**) 3 mesačná úroková sadzba (meny u danej triedy fondu) sa používa ako bezriziková miera na výpočet ročného Sharpe Ratio.

Rizikový profil

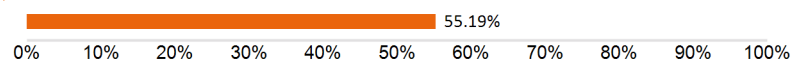


Historické údaje, ktoré sa používajú napríklad na výpočet tohto ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu tohto fondu. Neexistuje záruka, že rizikový ukazovateľ zostane nemenný, časom sa môže meniť. Najnižšia riziková kategória neznamena, že investícia je bez rizika.

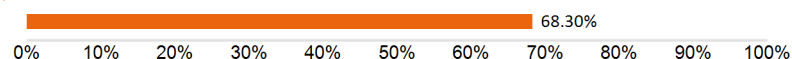
Tento fond je v kategórii 6, pretože trhové riziko spojené s akcie a/alebo finančné nástroje využívanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoký.

Akcie a/alebo finančné nástroje ovplyvňujú rôzne faktory. Zahŕňajú aj vývoj na finančnom trhu, hospodársky vývoj emitentov akcií a/alebo finančných nástrojov, ktorých samotných sa dotýka všeobecná svetová hospodárska situácia a hospodárske a politické podmienky v každej krajine. Riziko likvidity podfondu je určené ako vysoké. Riziká likvidity vznikajú, keď je ťažké predat konkrétnu podkladovú investíciu, čo môže spôsobiť ťažkosť spätne odpredat vašu investíciu z fondu. Okrem toho môže výkonnosť fondu veľmi ovplyvniť menové kolísanie. Investície v konkrétnych zemepisných oblastiach sú koncentrovanejšie ako investície v rôznych zemepisných oblastiach. Neposkytuje sa záruka na spätné získanie vašej základnej investície.

Value at Risk (95 % ročne)



Value at Risk (bez diverzifikácie)



VaR (Value at Risk) je štatistický ukazovateľ merajúci maximálnu možnú ročnú stratu, ktorá sa môže pri danej miere pravdepodobnosti vyskytnúť.

Dáta k 30/06/2016

Regionálna štruktúra

Brazília	54.10%
Mexiko	30.50%
Čile	9.32%
Peru	2.91%
Kolumbia	2.11%
Kanada	1.05%

Menová štruktúra

BRL	45.40%
MXN	22.11%
USD	20.00%
CLP	9.25%
COP	2.09%
Ostatné	1.15%

Odvetvová štruktúra

Finančníctvo	31.33%
Základný Spotrebný Tovar	18.81%
Materiály	10.23%
Verejné Služby	9.04%
Priemyselné Podniky	8.52%
Tovar Príležitostného Dopytu	8.41%
Telekomunikačné Služby	5.22%
Energia	4.69%
Informačná Technológia	3.75%

Ostatné triedy akcií

I kapitalizačné	LU0303706948
P rastové	LU0051128931
Y kapitalizačné	LU0756535653
X kapitalizačné	LU0113302664

EQUITIES

FIXED INCOME

MULTI ASSET

STRUCTURED

MONEY MARKET

Právne upozornenie

Prečítajte si upozornenie na konci dokumentu.

NN (L)

Latin America Equity

Právne upozornenie

1. Toto je propagačný dokument, a preto stanoviská, ktoré obsahuje, nemožno považovať za ponuku, poradenstvo alebo odporúčanie pre nákup alebo predaj akýchkoľvek investícií alebo podielu na nich. Informácie uvedené v týchto materiáloch nemožno považovať ani za finančné, ani za právne poradenstvo. Čitateľ, rozhodnutím spoľiehať sa na informácie uvedené v týchto materiáloch na seba, preberá výlučné riziko a rozhoduje sa na základe vlastného uváženia.

2. Luxemburské fondy spomínané v tomto dokumente sú podfondy investičnej spoločnosti s premenlivým kapitálom (SICAV) zriadené v Luxembursku. Tieto spoločnosti typu SICAV majú riadne povolenie Komisie pre dohľad nad finančným sektorom (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) v Luxembursku. Aj podfondy, aj SICAV sú zaregistrované komisiou CSSF.

3. Všetky výsledkové hodnoty, ktoré sa neuvádzajú v mene fondu, boli prepočítané konverziou meny. Výsledky sa vypočítavajú na základe čistej hodnoty aktív na jednotku: NAV-NAV (s výnimkou akéhokoľvek úvodného poplatku; reinvestícia prerozdelení) s reinvestovanými výnosmi. Ak fond investuje v zahraničí, jeho hodnota môže z dôvodu výmenného kurzu kolísať. Priebežné platby sú súčtom všetkých provízií a nákladov priebežne účtovaných z priemerných aktív fondu (prevádzkové náklady). Hodnota je vyjadrená ako percentuálny podiel z aktív fondu. Ak nie je uvedené inak, všetky údaje sú neauditované.

4. Investície nesú riziká, medzi ktoré patrí aj riziko kapitálovej straty. Nezabúdajte, že uvedený výsledok je historický a že hodnota vašich investícií sa môže zvyšovať alebo klesať a že súčasne predchádzajúci výsledok nie je zárukou výsledkov v súčasnosti alebo v budúcnosti. Predchádzajúce výsledky nesvedčia o výsledkoch v budúcnosti a v žiadnom prípade sa tak nebudú posudzovať. Jednotková cena a všetok výnos z jednotiek sa môže znižovať aj zvyšovať a nie sú garantované. Investorom sa nemusí vrátiť suma, ktorú pôvodne investovali. Nestálosť výmenných kurzov predstavuje ďalšie riziko týkajúce sa výmenných kurzov. Investori by nemali svoje investičné rozhodnutia zakladať na tomto dokumente. Pred investovaním si prečítajte prospekt. Hodnota vašich investícií závisí sčasti od vývoja na finančných trhoch. Každý fond má navyše svoje vlastné špecifické riziká. Podrobnosti o nákladoch a rizikách týkajúcich sa fondu sa nachádzajú v prospekte. Podrobnejšie informácie o investičnom fonde, jeho nákladoch a rizikách sú uvedené v prospekte, dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov a príslušných dodatkoch. Tieto dokumenty spoločne s výročnou správou a stanovami sú v prípade produktov s domicilom v Luxembursku dostupné bezplatne na požiadanie na adrese www.nnip.com.

5. Keďže vo vašej jurisdikcii produkt nemusí byť povolený, alebo jeho ponuka môže byť obmedzená, je povinnosťou každého čitateľa uistiť sa o plnom súlade so zákonmi a právnymi predpismi príslušnej jurisdikcie. Podiely fondu nie sú registrované podľa zákona Spojených štátov o cenných papieroch z roku 1933 ani podľa zákonov o cenných papieroch ktoréhokoľvek štátu v USA a fond nebol registrovaný podľa zákona Spojených štátov o investičných spoločnostiach z roku 1940. Podiely fondu nie sú k dispozícii ako predmet ponuky alebo na priamy či nepriamy predaj v Spojených štátoch, alebo osobám zo Spojených štátov, či v mene alebo v prospech osôb zo Spojených štátov, okrem prípadov, ktoré predstavujú výnimku z platných zákonov Spojených štátov o cenných papieroch, alebo okrem prípadov transakcií, ktoré nepodliehajú platným zákonom Spojených štátov o cenných papieroch.

6. Tento dokument bol vypracovaný s náležitou starostlivosťou. Hoci obsahu tohto dokumentu bola venovaná osobitná pozornosť, na jeho presnosť, správnosť alebo úplnosť sa neposkytuje žiadna záruka, garancia ani možnosť protestu, výslovná ani implikovaná. Všetky informácie v tomto dokumente sa môžu zmeniť alebo aktualizovať bez upozornenia. Ak potrebujete aktuálne informácie, pošlite e-mail spoločnosti NN Investment Partners na info@nnip.com or visit www.nnip.com. Spoločnosť NN Investment Partners, ani žiadna ďalšia spoločnosť či subjekt patriaci do skupiny NN Group, ani žiaden z jej funkcionárov, riaditeľov alebo zamestnancov nenesie priamu alebo nepriamu zodpovednosť, pokiaľ ide o akékoľvek informácie a/alebo odporúčania uvedené v tomto dokumente. Z informácií uvedených v tomto dokumente nevyplývajú žiadne práva.

7. Zo strát, ktoré čitatelia utrpeli alebo ktoré si privodili z dôvodu používania tohto dokumentu alebo rozhodnutiami založenými na ňom, nevyplýva žiadna priama ani nepriama zodpovednosť. Bez predchádzajúceho písomného súhlasu sa tento výklad a informácie, ktoré obsahuje, nesmú kopírovať, reprodukovat', šíriť ani komukoľvek poskytovať. Všetky nároky vyplývajúce z podmienok tohto vyhlásenia o odmietnutí zodpovednosti alebo súvisiace s nimi sa riadia podľa slovenským práva.

Poznámka pod čiarou

Data vzťahujúci sa k 10 najväčším pozíciám a alokácii portfólia (pokud jsou k dispozici) neobsahují hotovost. Data vzťahujúci se k alokaci měn a ratingu neobsahují hotovost. Hotovost zahrnuje: Depozita, Cash Collateral, FX Spots, FX Forwards a další likvidní aktiva jako pohledávky a závazky. Alokační jsou založené na klasifikaci Market Data Vendors.