

NN (L)

Global High Yield

★★★

Overall Morningstar Rating™

Morningstar Ratings 31/10/2016

★★★

3-year Morningstar Rating™

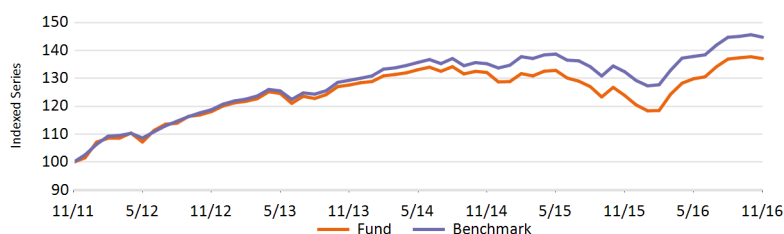
★★★

5-year Morningstar Rating™

Anlageziel

Der Fonds investiert vorrangig in ein weltweit breit gestreutes Portfolio aus Unternehmensanleihen mit höherem Risiko und somit höherem Zinssatz (so genannte Hochzinsanleihen, mit einer Bonitätsbewertung von unter BBB). In dem Fonds kombinieren wir zum Aufbau eines optimalen Portfolios unsere Analyse einzelner Unternehmensanleihe-Emittenten mit einer Analyse des breiteren Marktes. Ziel ist es, die Renditeunterschiede zwischen den Emittenten einer Branche und zwischen verschiedenen Regionen, Branchen und Qualitätssegmenten (Bonitätsbewertungen) auszunutzen. Die Renditeunterschiede bei Hochzinsanleihen eines Sektors können erheblich sein. Deshalb sind wir überzeugt, dass eine starke Konzentration auf die Emittentenauswahl und -diversifizierung ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses im Hochzinzbereich sein muss. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren soll die Wertentwicklung des Referenzwerts, zu 70 % der Barclays Capital US High Yield und zu 30 % der Barclays Capital Pan-European High Yield, 2% Issuers Capped ex Financial Subord Hedged (EUR), übertroffen werden. Durch die Absicherung unserer Währungen sollen Anleger, die ihre Anlagen in Euro (EUR) tätigen, vor Wechselkursrisiken geschützt werden. Wir sichern sämtliche Wechselkursrisiken des Referenzwerts des Teilfonds gegenüber der Referenzwährung dieser Anteilsklasse (EUR) ab. Die Risiken aus Wechselkursschwankungen gegenüber dem EUR, die mit über- und untergewichteten Positionen des Portfolios gegenüber dem Referenzwert des Teilfonds verbunden sind, verbleiben in dieser Anteilsklasse. Bei einer Währungsabsicherung wird eine gegenläufige Position in einer anderen Währung aufgesetzt. Anteile können an jedem (Geschäfts-)Tag verkauft werden, an dem der Wert der Anteile berechnet wird, im Falle dieses Fonds also täglich. Der Fonds plant keine Ausschüttungen. Alle Erträge werden wieder angelegt.

Rendite (netto)



Kumulierte Durchschnittsrendite (netto %)

EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	-0.48	0.12	5.55	10.64	7.41	37.08	52.86
Benchmark	-0.60	0.03	5.00	9.35	11.95	44.76	90.29

Annualisierte Rendite (netto %)

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
Fonds	10.64	2.41	6.51	4.49
Benchmark	9.35	3.84	7.68	6.88

Jahresrendite (netto %)

EUR	2016YTD	2015	2014	2013	2012	2011
Fonds	13.75	-6.40	0.24	6.96	18.24	1.96
Benchmark	12.01	-3.36	2.83	7.70	17.67	2.88

Stand zum 30/11/2016

Wichtige Informationen

Fondstyp	FIXED INCOME
Anteilklassentyp	I Thesaurierung (hedged iii)
Anteilsklasse	EUR
ISIN Code	LU0555026920
Bloomberg Code	IGHICEH LX
Reuters Code	LU0555026920.LUF
Telekurs Code	11935649
WKN Code	A1H9TK
Sedol Code	
Domizil	LUX
Benchmark	70% Barclays US High Yield; 30% Barclays Pan-European High Yield constrained index; ex subord-financ
NIW Berechnung	Daily

Stammdaten

Auflegungsdatum Teilfonds	29/04/2011
Auflegungsdatum Anteilsklasse	02/05/2011
Nettoinventarwert (NIW)	EUR 529.50
NIW zum Vormonatende	EUR 532.08
1 Jahreshoch (25/10/2016)	EUR 536.97
1 Jahrestief (11/02/2016)	EUR 440.70
Portfoliowert Teilfonds (Mio)	EUR 3,683.91
Portfoliowert Anteilsklasse (Mio)	EUR 66.82
Duration	3.83
Durchschnittliches Kredit Rating	B-
Rendite bis zur Fälligkeit	6.67
Yield to worst	6.45

Gebühren

Laufende Kosten	0.89%
Jährliche Managementgebühr	0.72%
Servicegebühr	0.15%

Top 10

4.000% Wind Acquisition Finance Spa 07/15/2020	1.39%
7.250% Altice Luxembourg Sa 05/15/2022	1.36%
5.375% Sfr Group Sa 05/15/2022	1.00%
2.750% Zf Na Capital 04/27/2023	0.95%
5.250% Hca Inc 04/15/2025	0.91%
5.625% Sabine Pass Liquefaction 03/01/2025	0.88%
3.750% Ziggo Secured Finance Bv 01/15/2025	0.76%
6.750% Tenet Healthcare Corp 06/15/2023	0.73%
6.900% Sprint Capital Corp 05/01/2019	0.67%
9.375% Cemex Finance Llc 10/12/2022	0.66%

Haftungsausschlüsse

Bitte lesen Sie den rechtlichen Hinweis am Ende des Dokuments.