

# NN (L)

## Global High Yield

★★★

Overall Morningstar Rating<sup>™</sup>  
Morningstar Ratings 31/10/2016

★★★

3-year Morningstar Rating<sup>™</sup>

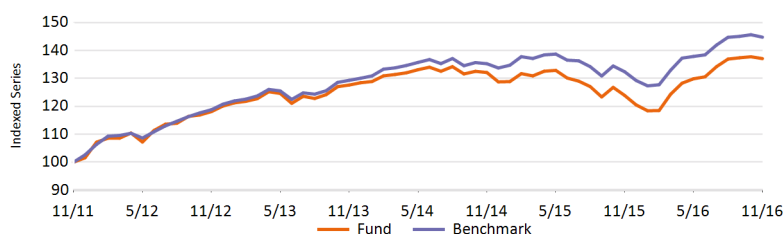
★★★

5-year Morningstar Rating<sup>™</sup>

### Befektetési politika

Az alap elsősorban magasabb kockázatú, ennél fogva magasabb kamatozású vállalati kötvények (úgy nevezett magas hozamú kötvények, amelyek BBB-nél rosszabb minősítésűek) diverzifikált portfóliójába fektet be világszerte. Az alap esetében az optimális portfólió összeállítás érdekében a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzésünket egyesítjük a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célunk, hogy az adott szektorokon belül kiaknázzuk a kötvényt kibocsátó vállalatok hozamai közötti különbségeket, valamint a régiók, iparágak és különböző minőségi szegmensek (minősítések) hozamai közötti különbségeket. A magas hozamok közötti különbség adott iparágon belül jelentős lehet, ezért úgy véljük, hogy a magas hozamú befektetési folyamat kritikus eleme mindenképpen a kibocsátók kiválasztására való összpontosítás, valamint a kibocsátók diverzifikálása. Többéves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni a 70% Barclays Capital US High Yield, 30% Barclays Capital Pan-European High Yield, 2% issuers capped ex Financial subord hedged (EUR) indexekből álló referenciaindex teljesítményét. Árfolyamfedezés révén igyekszünk elkerülni az euróban denominált eszközökbe befektetők árfolyamkockázatát. A részalap benchmarkjának teljes árfolyamkockázatát fedezzük a befektetési jegy-osztály referenciadevizájával (euró) szemben. Az euróval szembeni árfolyam-ingadozások kockázata, amely a portfóliónak a részalap benchmarkjához viszonyított alul-, illetve felül súlyozott pozícióhoz kapcsolódik, a befektetési jegy-osztályban marad. Az árfolyamfedezés azt jelenti, hogy egy másik devizában kiegyenlítő pozíciót alakítunk ki. A befektetési alapban lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredményt újra befektetünk.

### Teljesítmény Nettó



### Visszatekintő hozam (NET %)

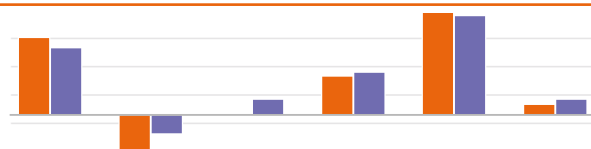
EUR	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● alap	-0.48	0.12	5.55	10.64	7.41	37.08	52.86
● Referencia	-0.60	0.03	5.00	9.35	11.95	44.76	90.29

### Visszatekintő évesített hozamok (NET %)



EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
● alap	10.64	2.41	6.51	4.49
● Referencia	9.35	3.84	7.68	6.88

### Naptári éves hozam (NET %)



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

## Az adatok keletkezése 30/11/2016

### Kiemelten Fontos Információk

Az alap típusa	FIXED INCOME
Befektetési jegy osztályának típusa	I Hozamtökésítő (fedezett iii)
Befektetési jegy osztály devizaneme	EUR
ISIN-kód	LU0555026920
Bloomberg-kód	IGHICEH LX
Reuters-kód	LU0555026920.LUF
Telekurs-kód	11935649
WKN-kód	A1H9TK
Sedol-kód	
Kibocsátás országa	LUX
Referencia	70% Barclays US High Yield; 30% Barclays Pan-European High Yield constrained index; ex subord-financ
Nettó eszközérték számítás gyakorisága	Daily

### Az alap adatai

Az alap indulása	29/04/2011
Befektetési jegy osztályának indulása	02/05/2011
Nettó eszközérték (NEÉ)	EUR 529.50
Előző hónap végi nettó eszközérték	EUR 532.08
12 havi NEÉ maximuma (25/10/2016)	EUR 536.97
12 havi NEÉ minimuma (11/02/2016)	EUR 440.70
Összes nettó eszközérték (millió)	EUR 3,683.91
Sorozat totál nettó eszközök (mln)	EUR 66.82
Átlagos Hátralévő Futamidő	3.83
Átlagos hitelminősítés	B-
A lejáratig számított évesített hozam	6.67
Legalacsony potenciális hozam	6.45

### Költségek

Folyamatos költségek	0.89%
Éves alapkezelői díj	0.72%
Rögzített szolgáltatásdíj	0.15%

### Legnagyobb 10 Befektetés

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%

## Jogi nyilatkozat

Kérjük olvassa el a dokumentum végén található jogi nyilatkozatot.