

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Εταιρεία Διαχείρισης: NN Investment Partners B.V.



Overall Morningstar Rating™



3-year Morningstar Rating™



5-year Morningstar Rating™

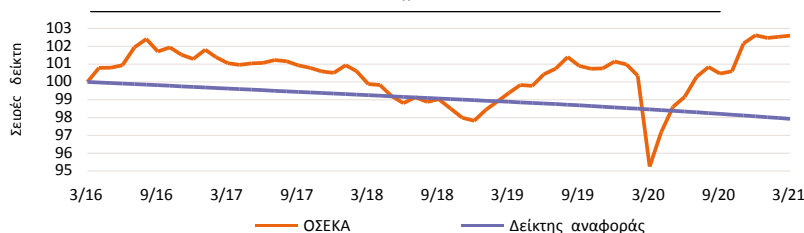
Αξιολογήσεις Morningstar 28/2/2021. Για περισσότερες πληροφορίες: ανατρέξτε στο Lexicon.

Επενδυτική Πολιτική

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων άνω του EURIBOR 1 μηνός που θα μετρώνται κατά τη διάρκεια μιας κυλιόμενης περιόδου 3 - 5 ετών. Αυτός ο δείκτης δεν χρησιμοποιείται στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου αλλά μόνο για τη μέτρηση των επιδόσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο που αποτελείται κυρίως από μέσα σταθερού εισοδήματος και στοχεύει στην παραγωγή αποδόσεων βάσει αποφάσεων δυναμικής κατανομής ενεργητικού και επιλογής τίτλων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε εταιρικά και κρατικά ομόλογα επενδυτικού και μη επενδυτικού βαθμού τόσο στις αναπτυγμένες όσο και στις αναδυόμενες αγορές, αλλά μπορεί επίσης να επενδύει σε άλλα μέσα σταθερού εισοδήματος όπως, ενδεικτικά, σε καλυμμένα ομόλογα και τίτλους που διασφαλίζονται με στοιχεία ενεργητικού. Οι επενδύσεις σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος επενδυτικού βαθμού, μέσα χρηματιστηρίου και μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών θα ανέρχονται τουλάχιστον σε 50%. Κατά την επιλογή επενδύσεων, αναλύουμε, διατηρούμε και επικαιροποιούμε την πιστοληπτική αξιολόγηση των μελλοντικών επενδύσεων και διασφαλίζουμε ότι η μέση αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου είναι BBB ή καλύτερη. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χρησιμοποιεί παράγωγα και μπορεί να αναλαμβάνει καλυμμένες και ακάλυπτες θέσεις (ακάλυπτες θέσεις μόνο μέσω παραγώνων) προκειμένου να επιτύχει τους στόχους του. Εφαρμόζονται αυστηρά μέτρα παρακολούθησης του κινδύνου που έχει αναλάβει το αμοιβαίο κεφάλαιο, ώστε να διασφαλίζεται ο έλεγχος του κινδύνου που αυτό φέρει. Μπορείτε να πωλήσετε τη συμμετοχή σας σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο κάθε (εργάσιμη) ημέρα κατά την οποία γίνεται υπολογισμός της αξίας των μεριδίων, κάτι που για το συγκεκριμένο αμοιβαίο κεφάλαιο γίνεται καθημερινά. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν έχει ως στόχο να σας προσφέρει μέρισμα. Θα επανεπενδύει όλα τα κέρδη.

* Η συνολική πολιτική επενδύσεων λήφθηκε από το Έγγραφο βασικών πληροφοριών επενδυτών (KIID). Το κεφάλαιο ή/και η απόδοση δεν είναι εγγυημένα ούτε προστατευμένα.

Επίδοση (καθαρή %) κατά το παρελθόν *



^ Η εν λόγω επίδοση επιτεύχθηκε όταν το αμοιβαίο κεφάλαιο είχε διαφορετικά χαρακτηριστικά.

Σωρευτικές Αποδόσεις (Καθαρές %) *

EUR	1Y	3Y	5Y	Since Inception
• OSSEKA	7.71	2.72	2.60	5.94
• Δείκτης αναφοράς	-0.53	-1.33	-2.07	-

Βασικές πληροφορίες

Τύπος κεφαλαίου	σταθερό εισόδημα X Κατηγορία
Τύπος κατηγορίας μεριδίου	Κεφαλαιοποίησης
Νόμισμα κατηγορίας μεριδίου	EUR
Κωδικός ISIN	LU0809670986
Κωδικός Bloomberg	INGARBX LX
Κωδικός Reuters	LU0809670986.LUF
Κωδικός Telekurs	19050238
Κωδικός WKN	-
Κωδικός Sedol	-
Έδρα	LUX
Δείκτης αναφοράς	Euribor 1-month
Συχνότητα δημοσίευσης καθαρής αξίας ενεργητικού	Καθημερινά

Στοιχεία ΟΣΕΚΑ

Έναρξη ΟΣΕΚΑ		01/09/2014
Έναρξη κατηγορίας μεριδίων		01/09/2014
Ημερομηνία λήξης ΟΣΕΚΑ		Ακαθόριστο
Μη Αξιολογούμενο	μετοχή	1
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	EUR	264.86
Καθαρή Τιμή Μεριδίου προηγούμενου μήνα	EUR	264.69
Υψηλό Έτους (15/2/2021)	EUR	265.67
Χαμηλό Έτους (3/4/2020)	EUR	245.36
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κεφαλαίου (εκατ.)	EUR	39.34
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό		
Κατηγορίας Κεφαλαίου (Εκ.)	EUR	1.07
Συνολική Καθαρή Αξία Επενδύσεων (Εκ.)	EUR	39.52
Αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία		4,033
Διάρκεια		2.76
Μέση πιστοληπτική αξιολόγηση		BBB-
Απόδοση στη λήξη		1.56
Απόδοση Yield to Worst		1.25

Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	0.95%
Ετήσια αμοιβή διαχείρισης	0.75%
Σταθερή Αμοιβή Υπηρεσιών	0.15%
Συμμετοχή (Max.)	5.00%
Προμήθεια εξαγοράς	-

10 Μεγαλύτερες Θέσεις

TAKEDA PHARMACEUTICAL	RegS 1.125% 2022-11-21	2.09%
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	RegS 0.875% 2022-01-20	2.06%
REPUBLIC OF PARAGUAY	RegS 5.000% 2026-04-15	1.98%
NTPC LTD MTN	RegS 2.750% 2027-02-01	1.63%
MORGAN STANLEY	1.875% 2023-03-30	1.59%
AT&T INC	1.300% 2023-09-05	1.45%
TENNET HOLDING BV	RegS 2.995% 2049-12-31	1.37%
SCHAEFFLER AG MTN	RegS 1.875% 2024-03-26	1.32%
CELANESE US HOLDINGS LLC	1.125% 2023-09-26	1.31%
VONOVIA FINANCE BV MTN	RegS 0.875% 2023-07-03	1.31%

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου.

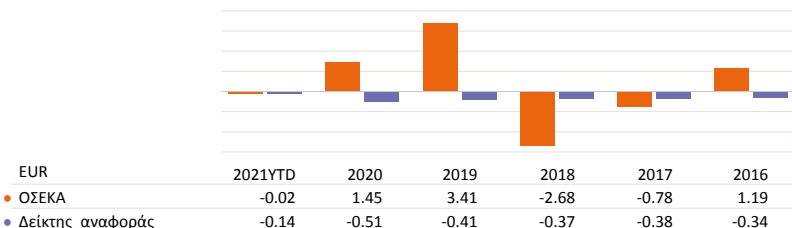
ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ



Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Αποδόσεις ανά Ημερολογιακό Έτος (Καθαρές %) *



* Η παλαιά επίδοση δεν είναι αξιόπιστος δείκτης για τη μελλοντική επίδοση. Ο υπολογισμός έλαβε υπόψη το σύνολο των αμοιβών και εξόδων που έγιναν σε επίπεδο Αμοιβαίου Κεφαλαίου με εξαίρεση την αμοιβή συμμετοχής. Όπου ισχύει, τα κόστη κατάθεσης μειώνουν επιπλέον την ανάπτυξη της αξίας.

Στατιστικά στοιχεία

EUR	1 έτος	3 έτη	5 έτη
Τυπική Απόκλιση	2.51	3.68	3.00
Δείκτης Sharpe	3.73	0.73	0.77
Άλφα	116.45	-0.45	-2.03
Βήτα	136.17	-3.16	-6.25
R Squared	0.46	-	0.00
Information Ratio	3.30	0.37	0.31
Σφάλμα Αποτύπωσης	2.50	3.68	3.00
Αξία σε κίνδυνο (VaR) (ετησιοποιημένη 95%)			4.15%

Η Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk) είναι ένας στατιστικός δείκτης μέτρησης της μέγιστης ετήσιας απώλειας που μπορεί να προκύψει μέσα σε ένα συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης.

Προφίλ κινδύνου

Σύνθετος δείκτης κινδύνου και απόδοσης (SRRI)

Κίνδυνος	Χαμηλότερος κίνδυνος - Κατά κανόνα χαμηλότερες αποδόσεις			Υψηλότερος κίνδυνος - Κατά κανόνα υψηλότερες αποδόσεις			
	1	2	3	4	5	6	7

Ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό του δείκτη, ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου. Δεν διασφαλίζεται ότι ο εμφανιζόμενος δείκτης κινδύνου θα παραμείνει αμετάβλητος - αντίθετα ενδέχεται να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου. Η κατώτατη κατηγορία κινδύνου δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία 3 λόγω της συμπεριφοράς του προϊόντος κατά την περίοδο μέτρησης. Ο συνολικός κίνδυνος της αγοράς, λαμβάνοντας υπόψη τις προηγούμενες επιδόσεις και τη μελλοντική πιθανή εξέλιξη των αγορών, που συνδέεται με ομόλογα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου, θεωρείται υψηλός.

Αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα επηρεάζονται από διάφορους παράγοντες. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων αλλά όχι μόνο, την ανάπτυξη των χρηματοπιστωτικών αγορών, την οικονομική ανάπτυξη των εκδοτών των μετοχών ή/και των χρηματοπιστωτικών μέσων, που με τη σειρά τους επηρεάζονται από τη γενική παγκόσμια οικονομική κατάσταση και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν σε κάθε χώρα. Ο αναμενόμενος πιστωτικός κίνδυνος για τις υποκείμενες επενδύσεις, δηλαδή ο κίνδυνος αθέτησης των ανειλημμένων υποχρεώσεων των εκδοτών, είναι μέτριος. Ο κίνδυνος ρευστότητας του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι μέσου επιπέδου. Ενδέχεται να προκύπτουν κίνδυνοι ρευστότητας, όταν είναι δύσκολη η πώληση μιας συγκεκριμένης υποκείμενης επένδυσης. Επιπλέον, οι συναλλαγματικές διακυμάνσεις ενδέχεται να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό τις επιδόσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ανάκτηση της αρχικής σας επένδυσης δεν διασφαλίζεται.

Στοιχεία έως την 31/3/2021

Γεωγραφική κατανομή

Βόρεια Αμερική	50.33%
Ευρώπη	22.59%
Ασία Ειρηνικός εκτός Ιαπωνίας	9.58%
Λατινική Αμερική	5.78%
Αναδυόμενη Ευρώπη	2.86%
Χρηματικά διαθέσιμα	2.69%
Μέση Ανατολή	2.49%
Ιαπωνία	2.09%
Αφρική	0.93%
Υπερεθνικές	0.88%
Άλλες	-0.22%

Νομισματική Κατανομή

EUR	99.74%
CAD	0.14%
USD	0.12%

Κατανομή αξιολόγησης

AA	3.67%
A	12.48%
BBB	42.36%
BB	26.03%
B	12.51%
CC	0.25%
Μετρητά	2.69%

Κλαδική Κατανομή

Επικοινωνίες	14.77%
Κυκλικά Καταναλωτικά	10.83%
Αγαθα	
Τραπεζες	10.14%
Μη Κυκλικά Καταναλωτικά Αγαθα	8.45%
Κρατικά_Χωρίς_Εγγυηση	7.86%
Ασφάλειες	7.53%
Κεφαλαιακά Αγαθά	5.85%
Χρηματοπιστωτικές Εταιρίες	4.91%
Ενέργεια	4.11%
Βασικές Βιομηχανίες	3.84%
Άλλες	21.71%

Άλλες κατηγορίες μεριδίων

Z Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	EUR	LU1060949341
N Τριμηνιαίας διανομής	EUR	LU0809671448
D Distribution Quarterly	EUR	LU0809671364
I Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	EUR	LU0809671281
P Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης	EUR	LU0809671109

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Το παρόν έντυπο έχει διαφημιστικό χαρακτήρα και, ως εκ τούτου, οι απόψεις που εκφράζονται σε αυτό δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως προσφορές, συμβουλές ή συστάσεις περί της αγοράς ή της πώλησης επενδύσεων ή συναφών συμφερόντων. Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έντυπο δεν παρέχονται εν είδει φορολογικών ή νομικών συμβουλών, η δε χρήση τους αποτελεί αποκλειστική ευθύνη και επαφίεται στη διακριτική ευχέρεια του αναγνώστη.

Τα κεφάλαια Λουξεμβούργου που αναφέρονται στο παρόν έντυπο αποτελούν υποκεφάλαια Εταιρίας Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (EEMK) που έχει συσταθεί στο Λουξεμβούργο. Η εν λόγω EEMK έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Εποπτείας Χρηματοπιστωτικού Τομέα (CSSF) του Λουξεμβούργου. Τόσο τα υποκεφάλαια όσο και η EEMK τελούν υπό την εποπτεία της CSSF. Οι αποδόσεις που δεν εκφράζονται στο νόμισμα του κεφαλαίου έχουν υπολογισθεί μέσω μετατροπής. Κάθε απόδοση υπολογίζεται βάσει της καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή: NAV-NAV (εξαιρουμένων των αρχικών χρεώσεων, επανεπενδύμενες διανομές), με επανεπένδυση των εσόδων. Στην περίπτωση διεθνών επενδύσεων του κεφαλαίου, η αξία του μπορεί να παρουσιάσει διακυμάνσεις λόγω των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις προκύπτουν ως το άθροισμα του συνόλου των προμηθειών και των δαπανών που επιβαρύνουν σε τακτική βάση τον μέσο όρο του ενεργητικού του κεφαλαίου (λειτουργικά έξοδα). Η αξία εκφράζεται ως ποσοστό επί του ενεργητικού του κεφαλαίου. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, τα στοιχεία δεν υπόκεινται σε έλεγχο.

Η επένδυση εγκυμονεί κάποιον βαθμό κινδύνου, μεταξύ άλλων τον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου. Επισημαίνεται ότι η προαναφερθείσα απόδοση είναι ιστορική, ότι η αξία της επένδυσής σας μπορεί να αυξηθεί ή να μειωθεί και ότι οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις παρούσες ή τις μελλοντικές. Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν είναι και δεν πρέπει επ' ουδενί να λογίζονται ως ενδεικτικές των μελλοντικών αποτελεσμάτων. Οι τιμές μεριδίων και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές ενδέχεται να σημειώσουν πτώση ή άνοδο και δεν είναι εγγυημένα, οι δε επενδυτές μπορεί να μην ανακτήσουν το αρχικά επενδυμένο κεφάλαιο. Οι διακυμάνσεις στην αγορά συναλλάγματος αποτελούν έναν πρόσθετο συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι επενδυτές δεν πρέπει να βασίζονται στις επενδυτικές τους αποφάσεις στο παρόν έντυπο. Προτού προβείτε σε επένδυση, διαβάστε το ενημερωτικό δελτίο. Η αξία της επένδυσής σας διαμορφώνεται εν μέρει από τις εξελίξεις στις χρηματαγορές. Επιπλέον, κάθε κεφάλαιο εκτίθεται σε εγγενείς του κεφαλαίου κινδύνους. Οι δαπάνες και οι κίνδυνοι που συνδέονται με το συγκεκριμένο κεφάλαιο περιγράφονται στο αντίστοιχο ενημερωτικό δελτίο. Για πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με το επενδυτικό κεφάλαιο, τις δαπάνες και τους κινδύνους του, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο, στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIID) και στα σχετικά προσαρτήματα. Τα εν λόγω έγγραφα, μαζί με την ετήσια έκθεση αναφορικά με τα προϊόντα με έδρα στο Λουξεμβούργο, είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα www.ingim.gr και διατίθενται χωρίς χρέωση κατόπιν αιτήσεως στην γραμμή εξυπηρέτησης 801 100 200 300.

Δεδομένου ότι το προϊόν μπορεί να μην είναι εγκεκριμένο ή η προσφορά του να απαγορεύεται από την οικεία νομοθεσία, η συμμόρφωση προς την εκάστοτε νομοθεσία αποτελεί ευθύνη του αναγνώστη. Τα Μέρη του Κεφαλαίου δεν έχουν καταχωρηθεί δυνάμει του Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933 περί Κινητών Αξιών («United States Securities Act of 1933») ούτε δυνάμει της νομοθεσίας περί κινητών αξιών οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών. Επίσης, το Κεφάλαιο δεν έχει καταχωρηθεί σύμφωνα με τον νόμο των Ηνωμένων Πολιτειών του 1940 περί Επενδυτικών Εταιριών («Investment Company Act of 1940»). Τα Μέρη του Κεφαλαίου δεν επιτρέπεται να διατεθούν ή να πωληθούν άμεσα ή έμμεσα στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής ή σε πρόσωπο ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπου που διέπεται από το δίκαιο των ΗΠΑ, παρά μόνο κατά παρέκκλιση ή στο πλαίσιο συναλλαγής που δεν διέπεται από τη νομοθεσία των ΗΠΑ περί κινητών αξιών.

Το παρόν έγγραφο έχει συνταχθεί με τη δέουσα επιμέλεια και προσοχή, εντούτοις δεν αναγνωρίζεται καμία ευθύνη και δεν παρέχεται καμία εγγύηση, διασφάλιση ή διαβεβαίωση, ρητή ή σιωπηρή, ως προς την ακρίβεια, την ορθότητα ή την πληρότητα του περιεχομένου του. Οι πληροφορίες που παρέχονται στο παρόν έγγραφο υπόκεινται σε αλλαγές ή επικαιροποίηση χωρίς πρότερη ειδοποίηση. Για επικαιροποιημένες πληροφορίες, επικοινωνήστε με την NN Investment Partners μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση info@nnp.gr ή επισκεφθείτε τον δικτυακό τόπο www.nnp.gr. Ούτε η NN Investment Partners, αλλά και καμία άλλη από τις εταιρείες ή τις μονάδες του ομίλου NN, όπως και τα στελέχη, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και οι υπάλληλοί της δεν φέρουν ουδεμία ευθύνη, άμεσα ή έμμεσα, ως προς οποιαδήποτε πληροφορία ή/και σύσταση περιέχει το παρόν έντυπο. Από τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν έντυπο δεν γεννώνται δικαιώματα.

Η ανάγνωση του παρόντος εντύπου ή η χρήση του για τη λήψη αποφάσεων δεν συνεπάγεται καμία άμεση ή έμμεση ευθύνη σε περίπτωση τυχόν απώλειας που υποστούν οι αναγνώστες. Η χωρίς προηγούμενη έγγραφη έγκριση αντιγραφή, αναπαραγωγή, διανομή ή διαβίβαση του παρόντος εντύπου και των πληροφοριών που περιέχει απαγορεύεται. Τυχόν αξιώσεις που προκύπτουν από ή σε σχέση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της παρουσίας δήλωσης νομικού περιεχομένου διέπονται από το Ολλανδικό δίκαιο.

Υποσημείωση

Στις 10 μεγαλύτερες θέσεις εξαιρούνται τα διαθέσιμα και τα συνθετικά διαθέσιμα. Οι κατανομές χαρτοφυλακίου (εάν διατίθενται) περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα και τα συνθετικά διαθέσιμα. Στα διαθέσιμα περιλαμβάνονται οι καταθέσεις, χρηματικές εξασφαλίσεις, τοποθετήσεις σε ξένο συνάλλαγμα, προθεσμιακές πράξεις σε συνάλλαγμα και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία όπως υποχρεώσεις και απαιτήσεις. Εάν μια κατανομή περιλαμβάνει Παράγωγα, τα Συνθετικά Διαθέσιμα περιλαμβάνουν υποκείμενες θέσεις σε μετρητά έναντι παραγώγων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το αμοιβαίο κεφάλαιο, ανατρέξτε στη σελίδα μας για τον κανονισμό περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – «SFDR») στη διεύθυνση nnp.com.

Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

Lexicon

Άλφα Το Άλφα είναι ένα επιπλέον ποσοστό απόδοσης ενός αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω της ενεργής διαχείρισης, που είναι ανώτερο και ξεπερνά την απόδοση του δείκτη αναφοράς. Σε περίπτωση θετικού άλφα, το αμοιβαίο κεφάλαιο απέδωσε καλύτερα από τον δείκτη αναφοράς.

ΟΣΕΚΑ: 'ΟΣΕΚΑ' είναι ο όρος που χρησιμοποιείται συχνά για τον οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Ο όρος μπορεί να αναφέρεται σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του βελγικού επενδυτικού κεφαλαίου SICAV/BEVEK, σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο του επενδυτικού κεφαλαίου SICAV/BEVEK του Λουξεμβούργου, ένα αμοιβαίο κεφάλαιο ή επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο ενός αμοιβαίου κεφαλαίου.

Switch fee (max.): Τα έξοδα αλλαγής ή μετατροπής είναι προμήθειες που σχετίζονται με την αλλαγή από ένα αμοιβαίο κεφάλαιο σε ένα άλλο. Αυτά τα έξοδα τα καταβάλλει ο επενδυτής.

Αμοιβή φύλαξης: Πρόκειται για αμοιβή που ζητά κάποιος χρηματοπιστωτικός οργανισμός από τους πελάτες τους για την κατοχή κινητών περιουσιακών στοιχείων.

Άξια σε κίνδυνο (VaR): Η άξια σε κίνδυνο αναφέρεται στη μέγιστη πιθανή απώλεια που μπορεί να επέλθει σε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο σε ένα έτος σε επίπεδο εμπιστοσύνης 95%.

Αξιολογήσεις Morningstar: Η Morningstar είναι κορυφαίος πάροχος στον τομέα της ανεξάρτητης έρευνας επενδύσεων. Οι αξιολογήσεις Morningstar προσφέρουν στους επενδυτές μια εικόνα των προηγούμενων επιδόσεων ενός επενδυτικού κεφαλαίου, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τον κίνδυνο. Το καλύτερο 10% σε μια συγκεκριμένη κατηγορία λαμβάνει πέντε αστέρια. Το επόμενο 22,5% λαμβάνει τέσσερα αστέρια. Το μέσο 35% λαμβάνει τρία αστέρια. Το επόμενο 22,5% λαμβάνει δύο αστέρια και το 10% με τη χαμηλότερη επίδοση λαμβάνει ένα αστέρι. Ένα αμοιβαίο κεφάλαιο θα λάβει αξιολόγηση μόνο εφόσον υπάρχει για τουλάχιστον τρία έτη.

Αξιολόγηση Morningstar 3 ετών: Η (ποσοτική) αξιολόγηση που υπολογίζεται σε διάστημα τριών ετών, λαμβάνοντας υπόψη τις παλαιότερες αποδόσεις και τις διακυμάνσεις τιμών.
Αξιολόγηση Morningstar 5 ετών: Η (ποσοτική) αξιολόγηση που υπολογίζεται σε διάστημα πέντε ετών, λαμβάνοντας υπόψη τις παλαιότερες αποδόσεις και τις διακυμάνσεις τιμών.
Απόδοση Yield to Worst: Η απόδοση Yield to Worst είναι το μέτρο της χαμηλότερης δυνατής απόδοσης που μπορεί να ληφθεί από κάποιο ομόλογο με δικαίωμα ανάκλησης (callable) που λειτουργεί πλήρως κατά τους όρους της σύμβασής του, χωρίς καμία αθέτηση.

Βήτα: Το βήτα δείχνει τη μεταβλητότητα ενός αμοιβαίου κεφαλαίου σε σύγκριση με την ευρεία αγορά.

Ομολογίες κυμαινόμενου επιτοκίου: Τα γραμμάτια κυμαινόμενου επιτοκίου είναι ομόλογα με μεταβλητό επιτόκιο.

Δείκτης Sharpe: Ο δείκτης Sharpe καταδεικνύει την επίδοση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου μετά τη διόρθωση του σε σχέση με τους κινδύνους. Όσο υψηλότερος ο δείκτης Sharpe, τόσο καλύτερη η επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου με διόρθωση του κινδύνου.

Δείκτης αναφοράς: Πρόκειται για προκαθορισμένο, αντικειμενικό μέτρο προς το οποίο συγκρίνονται οι αποδόσεις ενός επενδυτικού κεφαλαίου.

Risk and return indicator: Πρόκειται για τον σύνθετο δείκτη κινδύνου και απόδοσης (SRR). Καταδεικνύει τη βαθμολογία του κανονιστικού κινδύνου ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε κλίμακα από το 1 (χαμηλότερος κίνδυνος, συνήθως χαμηλότερη απόδοση) έως το 7 (υψηλότερος κίνδυνος, συνήθως υψηλότερη απόδοση). Ο υπολογισμός γίνεται με βάση τη μεταβλητότητα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου, επομένως λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή των τιμών διαπραγμάτευσης στην αγορά. Μεταβλητότητα υπολογισμών που καλύπτει συνήθως διάστημα πέντε ετών.

Information Ratio: Δείκτης αναφοράς για τον κίνδυνο της απόδοσης όταν εκτιμάται η επίδοση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου. Όσο υψηλότερος ο δείκτης πληροφοριών (information ratio), τόσο υψηλότερο το ποσοστό απόδοσης που επιτεύχθηκε ανά μονάδα κινδύνου.

Διανομή: Τα αμοιβαία κεφάλαια διανέμουν περιοδικά (συνήθως ετήσια) μερίσματα αν υπήρξαν θετικά αποτελέσματα το περασμένο έτος. Ωστόσο, τα μερίσματα δεν είναι προκαθορισμένα και καθορίζονται από το ίδιο το αμοιβαίο κεφάλαιο. Μπορεί επομένως να διαφέρει σημαντικά από το ένα έτος στο άλλο.

Διάρκεια: Μέτρο για την ευαισθησία των τιμών των ομολόγων στα επιτόκια. Όσο μεγαλύτερο είναι το εναπομείναν στο αμοιβαίο κεφάλαιο (μεγαλύτερη διάρκεια), τόσο οι τιμές του θα ανταποκρίνονται στη μεταβολή του επιτοκίου. Όταν αυξάνονται τα επιτόκια, οι τιμές των ομολόγων θα μειώνονται και το αντίστροφο.

Μη Αξιολογούμενο: Δείχνει το ελάχιστο ποσό ή τον ελάχιστο αριθμό μονάδων που επενδύονται σε ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επίδοση: Δείχνει πώς αυξήθηκε (ή μειώθηκε) η αξία ενός επενδυτικού κεφαλαίου εντός καθορισμένης περιόδου. Η απόδοση λαμβάνει υπόψη τα τρέχοντα έξοδα, αλλά όχι τις αμοιβές εισόδου, εξόδου ή τους φόρους.

Ετήσια αμοιβή διαχείρισης: Η αμοιβή διαχείρισης είναι το ετήσιο έξοδο εκπεφρασμένο σε ποσοστό. Αυτή η αμοιβή δεν χρεώνεται όταν αγοράζετε κάποιο αμοιβαίο κεφάλαιο. Θα παρακρατηθεί σε ετήσια βάση από την απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Αποτελεί πληρωμή για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ισχύουσα νομοθεσία χώρας: Η κατοικία ή χώρα δραστηριότητας είναι εκείνη η χώρα όπου εδρεύει το επενδυτικό κεφάλαιο. Αυτό μπορεί να έχει σημαντικές συνέπειες όσον αφορά τη φορολόγηση.

Καθαρή Αξία Ενεργητικού (ΚΑΕ): Η καθαρή αξία ενεργητικού (ΚΑΕ) είναι η τιμή ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ΚΑΕ υπολογίζεται προσθέτοντας τις αξίες όλων των προκτώνν στον οποία επένδυνε το αμοιβαίο κεφάλαιο και διαιρώντας αυτό το ποσό προς τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία.

Κατανόηση αξιολόγησης: Η πιστωτική ποιότητα ενός μεμονωμένου ομολόγου καθορίζεται από ιδιωτικούς ανεξάρτητους οργανισμούς αξιολόγησης όπως οι Standard & Poor's, Moody's και BarCap & Fitch. Η πιστωτική τους ποιότητα ποικίλλει από υψηλή ('AAA' έως 'AA') σε μεσαία ('A' έως 'BBB') και χαμηλή ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' έως 'C'). Τα ομόλογα επενδυτικού βαθμού (αξιολόγηση 'AAA' έως 'BBB') έχουν συνήθως χαμηλότερο βαθμό κινδύνου από τα ομόλογα με αξιολόγηση 'BB' έως 'C' που θεωρούνται ως ομόλογα χαμηλής πιστωτικής ποιότητας.

Κεφαλαιοποίηση: Τα αμοιβαία κεφάλαια κεφαλαιοποίησης επανεπενδύουν αυτόματα τυχόν αποδόσεις ή μερίσματα με σκοπό την αύξηση της αξίας του αρχικού κεφαλαίου. Συνεπώς, δεν καταβάλλουν περιοδικά μερίσματα.

Μέση πιστοληπτική αξιολόγηση: Η Μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του αμοιβαίου κεφαλαίου βασίζεται στη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση των συστατικών του στοιχείων. Για τον υπολογισμό της σύνθετης/μέσης αξιολόγησης σε επίπεδο μέσου, χρησιμοποιούνται οι αξιολογήσεις των Moody, Fitch και S&P. Η σύνθετη αξιολόγηση υπολογίζεται ως ο μέσος όρος με βάση τη διαθεσιμότητα των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Η σύνθετη αξιολόγηση υπολογίζεται για μέσα σταθερού εισοδήματος. Η πιστωτική ποιότητα ποικίλλει από υψηλή ('AAA' έως 'AA') σε μεσαία ('A' έως 'BBB') και χαμηλή ('BB', 'B', 'CCC', 'CC' έως 'C').

Νόμισμα κατηγορίας μεριδίου: Πρόκειται για το νόμισμα της καθαρής αξίας ενεργητικού. Μπορεί να υπάρχουν κατηγορίες μετοχών σε διάφορα νομίσματα εντός του ιδίου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προμήθεια εξαγοράς: Πρόκειται για αμοιβή που χρεώνεται εφάπαξ όταν θέλετε να αποχωρήσετε από το επενδυτικό κεφάλαιο.

R Squared: Μετρά τη σχέση μεταξύ του χαρτοφυλακίου και του δείκτη αναφοράς και παρέχει εικόνα σε σχέση με τη συγκρισιμότητα του χαρτοφυλακίου της επένδυσης και του επιλεγμένου δείκτη αναφοράς. Ένα στοιχείο κοντά στο 1 αναπαριστά μια δυνατή συγκρισιμότητα ενώ στοιχεία κοντά στο μηδέν δεν είναι συγκρίσιμα.

Sicav: Τα ακρωνύμια SICAV/BEVEK αντιστοιχούν σε «Société d'Investissement à Capital Variable»/«Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal». Πρόκειται για συλλογικό επενδυτικό κεφάλαιο ανοικτού τύπου. Ένα επενδυτικό κεφάλαιο SICAV/BEVEK είναι μια κανονιστική οντότητα συλλογικών επενδύσεων, μία νομική οντότητα και συνήθως έχει τη μορφή ανώνυμης εταιρείας. Το τυπικό χαρακτηριστικό ενός επενδυτικού κεφαλαίου SICAV/BEVEK είναι ότι μπορεί να αυξάνει συνεχώς το κεφάλαιο του χωρίς τυπικές διατυπώσεις, εκδίδοντας νέες μετοχές ή να μειώνει αγοράζοντας υφιστάμενες μετοχές.

Σταθερή Αμοιβή Υπηρεσιών: Αποζημίωση για τα τακτικά ή/και τρέχοντα έξοδα.

Συμμετοχή (Max.): Πρόκειται για αμοιβή που χρεώνεται εφάπαξ για τους αγοραστές ενός επενδυτικού κεφαλαίου. Συνήθως εκφράζεται ως ποσοστό στο κεφάλαιο που επενδύετε. Δεν πρέπει να γίνεται υπέρβαση του παρεχόμενου ποσοστού σε περίπτωση μέγιστου κόστους εισόδου.

Συνολική αξιολόγηση Morningstar: Η Συνολική αξιολόγηση Morningstar είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος ανεξάρτητων αξιολογήσεων.

Συνολική Καθαρή Αξία Επενδύσεων (Εκ.): Οι επενδύσεις υπό τη διαχείριση όλων των κατηγοριών μετοχών ενός αμοιβαίου κεφαλαίου.

Συνολικό καθαρό ενεργητικό κεφαλαίου (εκατ.): Τα περιουσιακά στοιχεία υπό τη διαχείριση όλων των κατηγοριών μετοχών ενός αμοιβαίου κεφαλαίου.

Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό Κατηγορίας Κεφαλαίου (Εκ.): Το σύνολο των διαχειριζόμενων περιουσιακών στοιχείων σε μία κατηγορία μετοχών.

Συντελεστής μεταβλητής τιμολόγησης (swing factor): Στόχος της μεταβλητής τιμολόγησης (swing pricing) είναι να μειώσει την επίπτωση της απομείωσης που επέρχεται όταν σημαντικές λειτουργίες εντός ενός επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου αναγκάζουν τον διαχειριστή να πωλήσει ή να αγοράσει τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία. Αυτές οι συναλλαγές δημιουργούν αμοιβές συναλλαγών και φόρους που έχουν συνέπειες στην αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και στο σύνολο των επενδυτών του. Οποτε εφαρμόζεται η μεταβλητή τιμολόγηση (swing pricing), η καθαρή τιμή μεριδίου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου προσαρμόζεται κατά ένα συγκεκριμένο ποσό όταν οι ροές κεφαλαίων υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο όριο [τον συντελεστή μεταβλητής τιμολόγησης (swing factor)]. Αυτό το ποσό αποσκοπεί στην αντιστάθμιση των αναμενόμενων αμοιβών συναλλαγών που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ του εισερχόμενου και του εξερχόμενου κεφαλαίου. Η μεταβλητή τιμολόγηση (swing pricing) μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε σπάνιες περιπτώσεις, εάν συντρέχουν. Για περισσότερες πληροφορίες και τα πιο πρόσφατα στοιχεία, ανατρέξτε στον ιστότοπο nhip.be και μεταβείτε στην υποενότητα «Πολιτικές & Διακυβέρνηση» (Policies & governance) στην ενότητα «Σχετικά με εμάς» (About us).

Σφάλμα Αποτύπωσης: Η τυπική απόκλιση της διαφοράς ανάμεσα στη μηνιαία απόδοση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς του.

Τμήμα: Ένα επενδυτικό κεφάλαιο ή αμοιβαίο κεφάλαιο SICAV/BEVEK μπορεί να αποτελείται από διάφορα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια που έχουν στο σύνολο τους τις δικές τους επενδυτικές πολιτικές. Κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο θα πρέπει να θεωρείται χωριστή οντότητα. Ο επενδυτής δικαιούται μόνο τα περιουσιακά στοιχεία και την απόδοση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στο οποίο επένδυσε.

Τρέχουσες επιβαρύνσεις: Το σύνολο των ετήσιων επαναλαμβανόμενων εξόδων για ένα επενδυτικό κεφάλαιο εκπεφρασμένο ως ποσοστό. Περιλαμβάνουν συνήθως την αμοιβή διαχείρισης, τις αμοιβές διοίκησης, τα έξοδα δημοσίευσης κ.λπ.

Τυπική Απόκλιση: Η τυπική απόκλιση δηλώνει κάτι σε σχέση με την πιθανότητα διακύμανσης ενός ποσοστού μέσα σε ένα συγκεκριμένο εύρος την προεξέτιμη περίοδο. Σε περίπτωση σημαντικής τυπικής απόκλισης (= υψηλή μεταβλητότητα) πρόκειται για μεγάλο εύρος πιθανών αποτελεσμάτων.

Τύπος κεφαλαίου: Καταδεικνύει το είδος του αμοιβαίου κεφαλαίου: μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο, αμοιβαίο κεφάλαιο ομολόγων, αμοιβαίο κεφάλαιο χρηματογοράς, δομημένο αμοιβαίο κεφάλαιο (με κάποια μορφή προστασίας κεφαλαίου), αμοιβαίο κεφάλαιο διαφόρων περιουσιακών στοιχείων ή μεκτικό αμοιβαίο κεφάλαιο.

Υψηλό έτος (ηη/μμ/εεεε): Δείχνει την υψηλότερη τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το περασμένο έτος καθώς και την ημερομηνία.

Χαμηλό έτος (ηη/μμ/εεεε): Δείχνει τη χαμηλότερη τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το περασμένο έτος καθώς και την ημερομηνία.

Χρηματιστηριακός φόρος: Πρόκειται για χρηματιστηριακό τέλος επί της καθαρής αξίας του στοιχείου, εκπεφρασμένο ως ποσοστό. Η τράπεζά σας ή χρηματιστηριακή εταιρεία θα σας χρεώσει το χρηματιστηριακό τέλος ή φόρο επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την αγορά ή την πώληση επενδυτικών κεφαλαίων. Δεν θα πληρώσετε χρηματιστηριακό τέλος όταν αγοράζετε μετοχές ή ομόλογα που μόλις εκδόθηκαν.