

NN (L) Patrimonial Defensive

Εταιρεία Διαχείρισης: NN Investment Partners B.V.



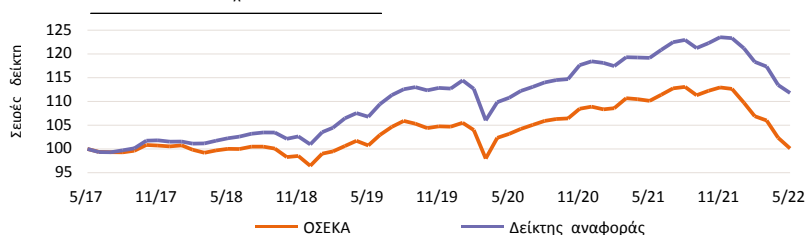
Αξιολογήσεις Morningstar 30/04/2022. Για περισσότερες πληροφορίες: ανατρέξτε στο Lexicon.

Επενδυτική Πολιτική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε αμοιβαία κεφάλαια (fund of funds) και επενδύει κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο διεθνές χαρτοφυλάκιο μετοχικών κεφαλαίων και αμοιβαίων κεφαλαίων σταθερού εισοδήματος (αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν είτε σε μετοχές είτε σε τίτλους σταθερού εισοδήματος). Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει και σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα για την επίτευξη των επενδυτικών στόχων του. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει απευθείας, έως το 20% του καθαρού ενεργητικού του, σε κινητές αξίες της ηπειρωτικής Κίνας μέσω του Stock Connect, που είναι το πρόγραμμα αμοιβαίας πρόσβασης στις αγορές μέσω του οποίου οι επενδυτές μπορούν να πραγματοποιούν επενδύσεις σε επιλεγμένους τίτλους. Το αμοιβαίο κεφάλαιο εφαρμόζει ενεργή διαχείριση για να ανταποκρίνεται στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων, θεμελιώδη και συμπεριφορική ανάλυση που οδηγεί σε δυναμικές κατανομές του ενεργητικού σταδιακά. Η τοποθέτηση του αμοιβαίου κεφαλαίου μπορεί, κατά συνέπεια, να διαφέρει ουσιαστικά από τον δείκτη αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση έναντι ενός επενδυτικού προφίλ που αποτελείται κατά 75% από ομόλογα που εκφράζονται σε ευρώ (δείκτης αναφοράς Bloomberg Euro Aggregate) και κατά 25% από παγκόσμιες μετοχές [δείκτης αναφοράς MSCI AC World (NR)], με εύρος ζώνης 20%. Στόχος μας είναι η επίτευξη, σε χρονικό ορίζοντα αρκετών ετών, επιδόσεων υψηλότερων του συνδυασμένου δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης αναφοράς αντιπροσωπεύει ευρέως το επενδυτικό φάσμα μας. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί επίσης να περιλαμβάνει επενδύσεις σε τίτλους που δεν αποτελούν μέρος του επενδυτικού φάσματος του δείκτη αναφοράς. Δίνουμε έμφαση στη σταθερή αύξηση κεφαλαίου. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει την προσθήκη αξίας μέσω τριών προσεγγίσεων: (1) Επιλογή εντός και μεταξύ μετοχών και ομολόγων, (2) Επιλογή σε ποικίλο σύνολο κεφαλαίων, (3) Απόφαση για τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου και τη διαχείριση κινδύνου. 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.

Βασικές πληροφορίες

Τύπος κεφαλαίου	Multi-Asset
Τύπος κατηγορίας μεριδίου	X Κατηγορία Κεφαλαιοποίησης
Νόμισμα κατηγορίας μεριδίου	EUR
Κωδικός ISIN	LU0121217334
Κωδικός Bloomberg	INGPDEF LX
Κωδικός Reuters	LU0121217334.LUF
Κωδικός Telekurs	1175676
Κωδικός WKN	622924
Κωδικός Sedol	-
Ταξινόμηση SFDR	Άρθρο 8
Έδρα	LUX
Δείκτης αναφοράς	25% MSCI (AC) World Index (NR), 75% Bloomberg Euro Aggregate
Συχνότητα δημοσίευσης καθαρής αξίας ενεργητικού	Καθημερινά

Στοιχεία ΟΣΕΚΑ

Έναρξη ΟΣΕΚΑ	15/07/1994
Έναρξη κατηγορίας μεριδίων	27/04/2001
Ημερομηνία λήξης ΟΣΕΚΑ	Ακαθόριστο
Μη Αξιολογούμενο	μετοχή 1
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	EUR 552.86
Καθαρή Τιμή Μεριδίου προηγούμενου μήνα	EUR 565.30
Υψηλό Έτους (19/11/2021)	EUR 630.69
Χαμηλό Έτους (9/5/2022)	EUR 552.48
Συνολικό καθαρό ενεργητικό κεφαλαίου (εκατ.)	EUR 825.13
Συνολικό Καθαρό Ενεργητικό Κατηγορίας Κεφαλαίου (Εκ.)	EUR 44.82
Συνολική Καθαρή Αξία Επενδύσεων (Εκ.)	EUR 822.77
Αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	81,069
Διάρκεια	4.83
Απόδοση στη λήξη	1.37

Ετήσια Αμοιβή Διαχείρισης

Τρέχουσες επιβαρύνσεις	2.29%
Ετήσια αμοιβή διαχείρισης	2.00%
Σταθερή Αμοιβή Υπηρεσιών	0.15%
Συμμετοχή (Max.)	5.00%
Προμήθεια εξαγοράς	-

10 Μεγαλύτερες Θέσεις

NN (L) EURO FIXED INCOME-I CAP EUR	19.77%
NN L-EUROMIX BND-IC	14.58%
NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	14.58%
NN (L) Euro Long Dur Bond-I CapEUR	13.41%
NN L-NA EN IND SUS EQ-Z CAP	8.02%
BERESFORD NTH AMERI SUS EQ-Z	5.17%
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP	3.94%
NN L - EM ENH INDEX SUST EQ-ZCEUR	3.08%
NN (L) GREEN BOND SHORT DUR I CAP	2.77%
NN (L) GLOBAL HD - I CAP EUR	2.57%

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

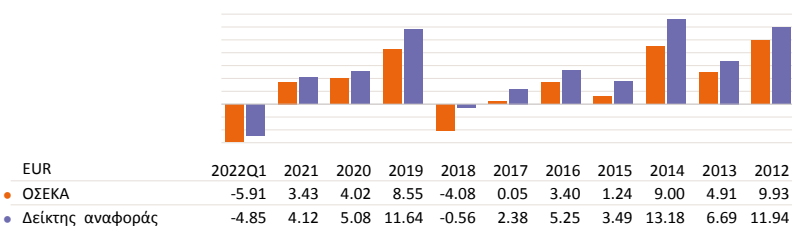
Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου. Στοιχεία για τις επιδόσεις παρασχεθέντα από την NN Investment Partners.

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

Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) Patrimonial Defensive

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	5.47	6.18	5.23
Δείκτης Sharpe	-1.54	0.07	0.12
Άλφα	-2.80	-1.74	-2.21
Βήτα	1.04	1.01	1.01
R Squared	0.97	0.96	0.95
Information Ratio	-3.24	-1.40	-1.99
Σφάλμα Αποτύπωσης	0.90	1.25	1.12
Αξία σε κίνδυνο (VaR) (ετησιοποιημένη 95%)			8.34%

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 χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού στόχου, θεωρείται μέτριος. 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 χαμηλός. Ενδέχεται να προκύψουν κίνδυνοι ρευστότητας, όταν είναι δύσκολη η πώληση μιας συγκεκριμένης υποκείμενης επένδυσης. Επίσης, οι συναλλαγματικές διακυμάνσεις μπορεί να επηρεάσουν την απόδοση του Επιμέρους Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η ανάκτηση της αρχικής σας επένδυσης δεν διασφαλίζεται. Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύσει σε μετοχές κατηγορίας Α στην Κίνα μέσω του Stock Connect, ενός συστήματος που διευκολύνει επενδύσεις σε μετοχές της κινέζικης αγοράς. Οι επενδύσεις μέσω αυτού του συστήματος υπόκεινται σε ειδικούς κινδύνους, περιλαμβανομένων ενδεικτικά των περιορισμών ποσοστώσεων, των περιορισμών διαπραγματεύσεως, της ανάκλησης των επιλέξιμων μετοχών, του κινδύνου συμπηφισμού και διακανονισμού καθώς και του ρυθμιστικού κινδύνου. Συνατάται στους επενδυτές να εξοικειωθούν με τους κινδύνους αυτού του συστήματος, όπως παρουσιάζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Στοιχεία έως την 31/5/2022

Σύνθεση χαρτοφυλακίου (μείγμα στοιχείων ενεργητικού)

σταθερό εισόδημα	54.99%
μετοχές	23.68%
Συνθετικά Διαθέσιμα	16.96%
χρηματικά διαθέσιμα	4.37%

Νομισματική Κατανομή

EUR	79.68%
USD	12.34%
JPY	1.46%
HKD	1.00%
GBP	0.74%
Άλλες	4.79%

Άλλες κατηγορίες μεριδίων

Z Κατηγορία Κεφαλοποίησης	EUR	LU1738491254
R Distribution	EUR	LU1703076239
R Capitalisation	EUR	LU1703076155
X Κατηγορία Διανομής	EUR	LU1252397903
I Κατηγορία Κεφαλοποίησης	EUR	LU1095487317
P Κατηγορία Διανομής	EUR	LU0119197076
P Κατηγορία Κεφαλοποίησης	EUR	LU0119196938

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Βλ. αποποίηση ευθύνης στο τέλος του εγγράφου. Στοιχεία για τις επιδόσεις παρασχεθέντα από την NN Investment Partners.

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

Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) Patrimonial Defensive

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Το παρόν αποτελεί επικοινωνία μάρκετινγκ. Η παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ έχει καταρτιστεί αποκλειστικώς για σκοπούς πληροφόρησης και δεν συνιστά προσφορά, πιο συγκεκριμένα, ενημερωτικό δελτίο ή πρόσκληση για τη μεταχείριση, την αγορά ή την πώληση οποιουδήποτε τίτλου ή για τη συμμετοχή σε οποιαδήποτε συναλλακτική στρατηγική ή για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών ή επενδυτικής έρευνας. Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ δεν παρέχονται εν είδει φορολογικών ή νομικών συμβουλών.

Τα κεφάλαια Λουξεμβούργου που αναφέρονται στο παρόν έντυπο αποτελούν υποκεφάλαια EEMK (Εταιρειών Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου) που έχουν συσταθεί στο Λουξεμβούργο. Οι εν λόγω EEMK έχουν λάβει άδεια λειτουργίας 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 ενέχει κίνδυνο. Λάβετε υπόψη ότι η αξία τυχόν επενδύσεων δύναται να αυξομειώνεται και ότι οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη των μελλοντικών επιδόσεων και δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να εκλαμβάνονται ως τέτοιες. Οι τιμές μεριδίων και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές ενδέχεται να αυξομειώνονται και δεν είναι εγγυημένα. Οι επενδυτές μπορεί να μην ανακτήσουν το αρχικά επενδυμένο ποσό. 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. Η απόφαση επένδυσης σε ένα κεφάλαιο θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλα τα χαρακτηριστικά, τους στόχους και τους συναφείς κινδύνους ενός κεφαλαίου, όπως περιγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Το ενημερωτικό δελτίο και το Έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές (KIID) (εάν υπάρχει), πληροφορίες για πτυχές του κεφαλαίου που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα (όπως η ταξινόμηση SFDR) και άλλα νομικά απαιτούμενα έγγραφα που σχετίζονται με το κεφάλαιο (τα οποία περιλαμβάνουν πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο, τα έξοδα και τους κινδύνους που προκύπτουν) είναι διαθέσιμα στη διαδικτυακή τοποθεσία www.nnip.com (στην ενότητα «Έγγραφα») στις αντίστοιχες γλώσσες των χωρών στις οποίες είναι εγγεγραμμένο το κεφάλαιο ή κοινοποιείται για σκοπούς μάρκετινγκ. Η NN Investment Partners B.V. μπορεί να αποφασίσει να διακόψει τις ρυθμίσεις που αφορούν την προώθηση του κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 93α της οδηγίας ΟΣΕΚΑ και του άρθρου 32α της οδηγίας σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, όπως ενσωματώθηκαν στο ολλανδικό δίκαιο στα άρθρα 2:121ca και 2:124.0a του νόμου περί χρηματοοικονομικής εποπτείας. Πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα των επενδυτών και τους μηχανισμούς συλλογικών αγωγών είναι διαθέσιμες στη διαδικτυακή τοποθεσία www.nnip.com (στην ενότητα «Πολιτικές και διακυβέρνηση»).

Η παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ δεν απευθύνεται και δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από πρόσωπα των ΗΠΑ, κατά τα οριζόμενα στον κανόνα 902 του Κανονισμού S του νόμου περί τίτλων των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, και δεν προορίζεται για χρήση και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί προκειμένου να επιδιωχθεί η πώληση επενδύσεων ή εγγραφών τίτλων σε χώρες, στις οποίες ισχύει σχετική απαγόρευση από τις αρμόδιες αρχές ή την ισχύουσα νομοθεσία. Η παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ δεν απευθύνεται σε επενδυτές χωρών στις οποίες το κεφάλαιο δεν έχει λάβει έγκριση ή στις οποίες η προσφορά είναι περιορισμένη.

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. Ούτε η NN Investment Partners B.V., ούτε η NN Investment Partners Holdings N.V., αλλά και καμία άλλη από τις εταιρείες υπό την κυριότητα της, όπως και τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και οι υπάλληλοί της δεν φέρουν ουδεμία ευθύνη, άμεση ή έμμεση, ως προς την παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ.

Η χρήση των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα επικοινωνία μάρκετινγκ γίνεται με ευθύνη του αναγνώστη. Η αντιγραφή, αναπαραγωγή, διανομή ή διαβίβαση της παρούσας επικοινωνίας μάρκετινγκ και των πληροφοριών που περιέχει σε πρόσωπο πέραν του αποδέκτη απαγορεύεται χωρίς την προηγούμενη έγγραφη έγκριση της NN Investment Partners B.V. Τυχόν αξιώσεις που προκύπτουν από ή σε σχέση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της παρούσας 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 nnip.com.

Ενημερωτικό δελτίο

NN (L) Patrimonial Defensive

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.

Αμοιβαίο κεφάλαιο: 'Αμοιβαίο κεφάλαιο' 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. Η επένδυση που προωθείται αφορά την απόκτηση μεριδίων ή μετοχών σε ένα κεφάλαιο και όχι σε ένα υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού στο οποίο επενδύει το κεφάλαιο.

Αμοιβή αλλαγής (μείν.): 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 συμμετοχής (μείν.):** Πρόκειται για αμοιβή που χρεώνεται εφάπαξ για τους αγοραστές ενός επενδυτικού κεφαλαίου. Συνήθως εκφράζεται ως ποσοστό στο κεφάλαιο που επενδύεται. Δεν πρέπει να γίνεται υπέρβαση του παρεχόμενου ποσοστού σε περίπτωση μείνιστου κόστους εισόδου.

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 ανεξάρτητος πάροχος στον τομέα της έρευνας επενδύσεων. Η αξιολόγηση της Morningstar συνιστά μια ποσοτική αποτίμηση της παλαιότερης απόδοσης ενός αμοιβαίου κεφαλαίου. Λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο και τις αμοιβές τις οποίες χρεώνει το εν λόγω αμοιβαίο κεφάλαιο. Η αξιολόγηση δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν ποιοτικούς παράγοντες και υπολογίζεται βάσει ενός (μαθηματικού) τύπου. Τα αμοιβαία κεφάλαια κατηγοριοποιούνται και συγκρίνονται με παρόμοια αμοιβαία κεφάλαια, με βάση τη βαθμολογία τους. Στη συνέχεια, βαθμολογούνται με 1 έως 5 αστέρια. Σε κάθε κατηγορία, το πρώτο 10% λαμβάνει 5 αστέρια, το επόμενο 22,5% λαμβάνει 4 αστέρια, το επόμενο 35% λαμβάνει 3 αστέρια, το επόμενο 22,5% λαμβάνει 2 αστέρια και το τελευταίο 10% λαμβάνει 1 αστέρι. Η βαθμολογία υπολογίζεται σε μηνιαία βάση, λαμβάνοντας υπόψη την παλαιότερη απόδοση για τις περιόδους 3, 5 και 10 ετών, ενώ δεν λαμβάνονται υπόψη οι μελλοντικές αγορές ή η μελλοντική απόδοση.

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.

Απόδοση στη λήξη: Απόδοση στη λήξη είναι η απόδοση επένδυσης σε ομόλογο σε περίπτωση διακράτησης έως τη λήξη.

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

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

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

Δείκτης κινδύνου και απόδοσης: 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 διαπραγματεύσεως στην αγορά. Μεταβλητότητα υπολογισμών που καλύπτει συνήθως διάστημα πέντε ετών.

Δείκτης Πληροφοριών (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.

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

Διανομή: Τα αμοιβαία κεφάλαια διανομής καταβάλλουν 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 μέσο διάστημα των ομολόγων στο αμοιβαίο κεφάλαιο (μεγαλύτερη διάρκεια), τόσο οι τιμές τους θα ανταποκρίνονται στη μεταβολή του επιτοκίου. Όταν αυξάνονται τα επιτόκια, οι τιμές των ομολόγων θα μειώνονται και το αντίστροφο.

Ελάχιστο ποσό συμμετοχής: 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.

Equities: Μετοχές.

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.

Fixed Income: Φαταθερό εισόδημα.

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 προϊόντων στα οποία επένδυσε το αμοιβαίο κεφάλαιο και διαιρώντας αυτό το ποσό προς τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία.

Κατανομή 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 βαθμίου (αξιολόγηση 'AAA' έως 'BBB') έχουν συνήθως χαμηλότερο βαθμό κινδύνου από τα ομόλογα με αξιολόγηση 'BB' έως 'C' που θεωρούνται ως ομόλογα χαμηλής πιστωτικής ποιότητας.

Κεφαλοποίηση: Τα αμοιβαία κεφάλαια κεφαλοποίησης επανεπενδύουν αυτόματα τυχόν αποδόσεις ή μερίσματα τα οποία αυξήθηκαν τη αξία 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').

Money Market: μέσα χρηματαγοράς.

Multi Asset: Multi-Asset.

Νόμισμα κατηγορίας μεριδίου: Πρόκειται για το νόμισμα της καθαρής αξίας ενεργητικού. Μπορεί να υπάρχουν κατηγορίες μετοχών σε διάφορα νομίσματα εντός του ίδιου 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 απόδοσης και του επιλεγμένου δείκτη αναφοράς. Ένα στοιχείο κοντά στο 1 αναπαριστά μια δυνατή συγκρισιμότητα ενώ στοιχεία κοντά στο μηδέν δεν είναι συγκρισιμα.

Ταξινόμηση SFDR: Ο κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) επιδιώκει μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ενσωματώνουν τους κινδύνους και τις ευκαιρίες βιωσιμότητας στις επενδυτικές τους αποφάσεις και υποστάσεις. Μέρος του SFDR είναι ένα σύστημα ταξινόμησης με νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για τα επενδυτικά προϊόντα: Άρθρο 6 – προϊόντα που ενσωματώνουν κινδύνους βιωσιμότητας κατά την επενδυτική διαδικασία. Τα εν λόγω αμοιβαία κεφάλαια δεν προωθούν περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση χαρακτηριστικά, ούτε έχουν στόχο βιώσιμων επενδύσεων. Άρθρο 8 – προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Άρθρο 9 – προϊόντα που έχουν στόχο βιώσιμων επενδύσεων.

Sicav: Τα ακρωνύμια SICAV/BEVEK αντιστοιχούν σε «Société d'Investissement à Capital Variable»/«Beleggingsvennootschap met Veranderlijk Kapitaal». Ένα επενδυτικό κεφάλαιο SICAV/BEVEK είναι μία 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.

Σταθμισμένη μέση λήξη: Η σταθμισμένη μέση λήξη εκφράζεται σε αριθμό ετών, σταθμισμένη με βάση το μερίδιο των τίτλων στο χαρτοφυλάκιο, ενώ επιτρέπει την εκτίμηση της ευαισθησίας του αμοιβαίου κεφαλαίου χρηματαγοράς στα επιτόκια. Όσο υψηλότερη είναι η σταθμισμένη μέση λήξη, τόσο μεγαλύτερος είναι ο αντίκτυπος της μεταβολής του επιτοκίου στην τιμή του χαρτοφυλακίου.

Structured: δομημένα προϊόντα.

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

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

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

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. Όποτε 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 [στο 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. Για περισσότερες πληροφορίες και τα πιο πρόσφατα στοιχεία, ανατρέξτε στον ιστότοπο nnp.be και μεταβείτε στην υποενότητα «Πολιτικές & διακυβέρνηση» (Policies & governance) στην ενότητα «Σχετικά με εμάς» (About us).

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

Σφάλμα Αποτίμησης: 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 σύνολό τους 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 προσεχή περίοδο. Σε περίπτωση σημαντικής τυπικής απόκλισης (= υψηλή μεταβλητότητα) πρόκειται για μεγάλο εύρος πιθανών αποτελεσμάτων.

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

Υψηλό έτος (High Year): Ένα έτος με υψηλότερη τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το περασμένο έτος καθώς και την ημερομηνία.

Χαμηλό έτος (Low Year): Ένα έτος με χαμηλότερη τιμή του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά το περασμένο έτος καθώς και την ημερομηνία.

Χρηματοπιστωτικό τέλος: Πρόκειται για χρηματοπιστωτικό τέλος επί της καθαρής αξίας του στοιχείου, εκπεφρασμένο ως ποσοστό. Η πράξη σας ή η χρηματοπιστωτική εταιρεία θα σας χρεώσει το χρηματοπιστωτικό τέλος ή φόρο επί των χρηματοπιστωτικών συναλλαγών κατά την αγορά ή την πώληση επενδυτικών κεφαλαίων. Δεν θα πληρώσετε χρηματοπιστωτικό τέλος όταν αγοράζετε μετοχές ή ομόλογα που μόλις εκδόθηκαν.



NN Investment Partners