

NN (L) First Class Yield Opportunities

NN (L) Fond dluhopisových příležitostí



I dluhopisy mohou nabídnout atraktivní výnos

Globální trhy firemních dluhopisů v průběhu času dokazují, že patří mezi atraktivní investiční příležitosti. Mohou tak vhodně doplnit konzervativní portfolio orientované na státní dluhopisy. Výnosy dluhopisů se však mohou v čase a napříč jednotlivými regiony výrazně lišit, což podporuje význam aktivní správy portfolia. Ta je důležitá zejména nyní, v době, kdy centrální banky opět snižují úrokové sazby a výnosový potenciál státních dluhopisů je omezený. Pro dosažení optimální kombinace rizika a potenciálního výnosu je důležité dobře poznat společnosti, které dluhopisy vydávají.

Fond NN (L) First Class Yield Opportunities je aktivně řízený fond, který investuje do různých dluhopisových strategií od státních dluhopisů přes vybrané firemní dluhopisy a hypoteční zástavní listy až například po dluhopisy rozvíjejících se zemí. Portfolio manažer vybírá **dluhopisy z celého světa**. Počet dluhopisů se pohybuje zpravidla mezi 400–500 tituly. Hlavním cílem fondu je překonat o 4 % peněžní trh. Cílová kolísavost portfolia fondu (volatilita) se pohybuje v rozmezí od 4 do 8 %. Ani toto rozmezí však není konečné a může se v případě potřeby měnit.

Investiční strategie se opírá o tři hlavní pilíře:

- 1 **Výběr investic napříč širokým spektrem různých dluhopisových strategií.**
- 2 **Flexibilní správa:** výběr dluhopisů do portfolia fondu se přizpůsobuje aktuálnímu investičnímu prostředí.
- 3 **Zaměření na výnos:** do portfolia fondu jsou vybírány pouze dluhopisy, které mají potenciál přinést atraktivní výnos (s ohledem na související rizika).


Průměrná splatnost dluhopisů v portfoliu fondu je přibližně 2 roky. Nejčastěji je majetek fondu investován do kvalitních firemních dluhopisů, dluhopisů s vysokým výnosem a státních i firemních dluhopisů rozvíjejících se trhů. V případě, kdy situace není pro rizikovější dluhopisy příznivá, mohou manažeři portfolia „schovat“ majetek fondu do hotovosti či bezpečných státních dluhopisů vyspělých zemí. Fond NN (L) First Class Yield Opportunities je vhodný zejména pro **vyvážené investory**, kteří chtějí doplnit své portfolio dynamičtější dluhopisovou strategií s potenciálem atraktivního výnosu.

S investováním jsou spojena některá rizika. Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Hodnota investice může kolísat a není zaručena návratnost investované částky. Upozorňujeme také na možné kolísání výnosů z důvodu výkyvů měnového kurzu.

Proč do fondu investovat?

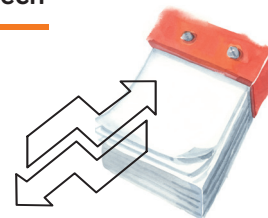
- 1 Flexibilní správa portfolia přizpůsobující se aktuálnímu investičnímu prostředí.
- 2 Investice do širokého spektra firemních i státních dluhopisů napříč světovými trhy.
- 3 Aktivně řízené dluhopisové portfolio překonávající omezený výnosový potenciál státních dluhopisů.

Základní informace

Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
ISIN	LU0989573752
Datum založení	17. 6. 2014
Strategie	Globální firemní i státní dluhopisy, dluhopisy rozvíjejících se trhů, dluhopisové instrumenty s vysokým výnosem
Srovnávací index	1M PRIBOR
Poplatek za správu	1,2 % p.a.
Stupeň rizika	 (dle KIID: 1 – nejnižší riziko, 7 – nejvyšší riziko)

Výkonnost v kalendářních letech

2019	8,84 %
2018	-5,28 %
2017	1,48 %
2016	5,70 %
2015	-3,79 %



Zdroj: NN Investment Partners, údaje k 31. 12. 2019