

NN (L) International Czech Bond

Český dluhopisový fond

Integrace
ESG faktorů

Konzervativní základ portfolia korunového investora

Fond NN (L) International Czech Bond investuje většinu svého majetku do českých státních dluhopisů, které mohou doplňovat kvalitní firemní dluhopisy investičního stupně.

Základ portfolia fondu tvoří **vysoce kvalitní české státní dluhopisy, které doplňují české a zahraniční firemní dluhopisy** velkých a zavedených společností. V případě, že jde o nekorunové emise, jsou investice plně zajištěny proti měnovému riziku. Fond NN (L) International Czech Bond se řadí mezi nejkonzervativnější dluhopisové fondy nabízené na českém trhu již od roku 1997. Průměrný roční výnos od založení fondu dosahuje 4,61 % (k 31. 12. 2020).

Dluhopisové fondy při standardním tržním vývoji obvykle **překonávají zhodnocení nástrojů peněžního trhu**. V období vyšší kolísavosti akciových trhů představují složku zklidňující výkyvy portfolia.

Na výkonost portfolia dluhopisů má vliv celá řada faktorů. Náš **zkušený tým manažerů** všechny veličiny sleduje, vyhodnocuje a pečlivě vybírá dluhopisy s ohledem na kvalitu emitenta, a především řídí průměrnou splatnost dluhopisů v portfoliu s cílem **dosáhnout dlouhodobě stabilní výkonosti**.


V důsledku koronakrizy snížila ČNB loni úrokové sazby na 0,25 %. Navzdory rekordnímu propadu ekonomiky (přesahujícímu pokles z let 2008 a 2009) zůstaly české úrokové sazby **nad svými historickými minimy** a trh počítal na konci minulého roku s jejich růstem. Evropská centrální banka i americký Fed naopak signalizovaly stabilitu krátkodobých úrokových sazeb po delší dobu. Pokud si myslíte, že **návrat ekonomiky k úrovni před krizí** bude pozvolnější a české úrokové sazby se budou zvedat pomaleji, pak je dluhopisový fond zajímavou investicí do vašeho portfolia.

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 Konzervativní základ portfolia.
- 2 Investice převážně do českých státních dluhopisů, doplněných o nejkvalitnější firemní dluhopisy.
- 3 Dlouhá historie fondu již od roku 1997.

Základní informace

Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
ISIN	LU0082087437
Datum založení	27. 10. 1997
Strategie	České státní dluhopisy doplněné o firemní dluhopisy EU
Srovnávací index	ICE BofA Merrill Lynch Czech Republic Government
Poplatek za správu	1,0 % p. a.
Stupeň rizika	 (dle KIID: 1 – nejnižší riziko, 7 – nejvyšší riziko)

Výkonost v kalendářních letech

2020	3,50 %
2019	3,93 %
2018	-1,83 %
2017	-6,24 %
2016	0,24 %



Zdroj: NN Investment Partners, údaje k 31. 12. 2020