

NN (L) International Slovak Bond

NN (L) International - Slovenský dlhopisový fond

Peniaze v bezpečí slovenských štátnych dlhopisov

NN (L) International Slovak Bond je dlhopisový fond, ktorý sa zameriava na slovenské štátne dlhopisy strednej a dlhšej splatnosti, doplnené o firemné dlhopisy zo Slovenska, ale aj iných krajín.

Manažér fondu úspešne využíva stále sa **zvyšujúci kredit Slovenskej republiky** a dobrú ekonomickú prosperitu krajiny s postupným odbúraním rizikovej prirážky, ktorá bola na týchto cenných papieroch historicky prítomná z čias transformácie ekonomiky. Zároveň menová politika Európskej centrálnej banky vedie k zrýchlenému znižovaniu tejto rizikovej prirážky a ku **konvergencii výnosov štátnych dlhopisov k hodnotám krajín tzv. jadra eurozóny** (Nemecko, Francúzsko, Holandsko). Vysoká integrácia Slovenska do všetkých európskych politických a ekonomických štruktúr, dáva jasnú pridanú hodnotu cenným papierom emitovaných vládou Slovenskej republiky.

V portfóliu fondu sú **prevažne tie najkvalitnejšie štátne cenné papiere**, ale fond má zároveň možnosť investovať až štvrtinu portfólia do kvalitných firemných dlhopisov investičného ratingového stupňa a dlhopisov s vysokými výnosmi. Zameriava sa hlavne na firemné dlhopisy „osvedčených“ spoločností, pri ktorých je len minimálne riziko nesplatenia záväzkov. Priemernú splatnosť portfólia upravuje manažér fondu na základe očakávaného vývoja, čím dokáže podporiť alebo uchrániť hodnotu fondu voči pohybu úrokových sadzieb.

Investície do dlhopisových fondov majú vysoké využitie. V prípade priaznivého vývoja na trhoch dlhopisov fond výrazne prekonáva zhodnotenie bankových vkladov a tým dodáva takémuto portfóliu zaujímavú výkonnosť. Väčšinou sa tento fond používa ako **konzervatívny základ portfólia na zníženie volatility** v období turbulentného vývoja na akciových trhoch. Priemerný ročný výnos od založenia fondu dosiahol 3,38 % (k 31. 12. 2019).

S investovaním sú spojené niektoré riziká. Minulé výnosy nie sú zárukou výnosov budúcich. Hodnota investície môže kolísať a nie je zaručená návratnosť investovanej sumy. Upozorňujeme tiež na kolísanie možných výnosov v dôsledku výkyvov menového kurzu.

Prečo do fondu investovať?

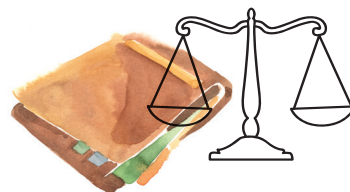
- 1 Nízka kolísavosť fondu - vhodný na stabilizáciu portfólia.
- 2 Investícia do najkvalitnejších štátnych cenných papierov a do kvalitných firemných dlhopisov.
- 3 Lokálna expertíza - fond riadi skúsený a osvedčený tím manažérov z Prahy.

Základné informácie

Typ fondu	Dlhopisový
Mena	EUR
ISIN	LU1134493573
Dátum založenia	5. 8. 2003
Stratégia	Štátne a firemné dlhopisy
Porovnávací index	ICE BofAML Slovak Republic Government
Poplatok za správu	0,9 % p. a.
Stupeň rizika	●●●○○○ (Podľa KIID: 1 - najnižšie riziko, 7 - najvyššie riziko)

Výkonnosť v kalendárnych rokoch

2019	4,99 %
2018	-0,26 %
2017	-0,04 %
2016	1,39 %
2015	2,04 %



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