

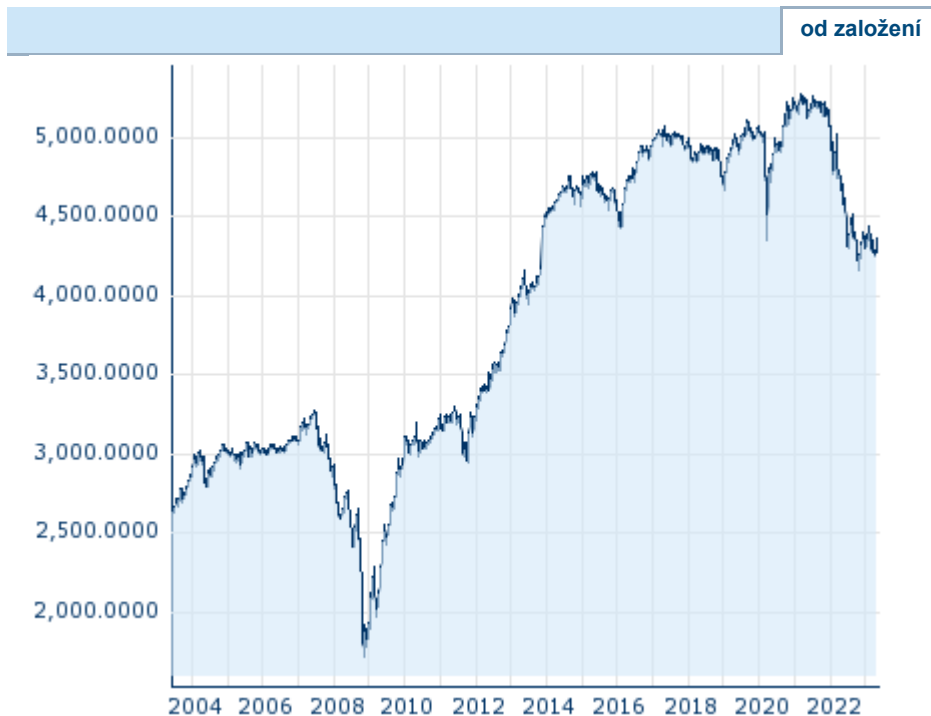
## ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD VT

Fond korporátních dluhopisů převážně spekulativního stupně s měnovým zajištěním v EUR.

ISIN: AT0000639422

## Přehled

30.05.2023	
Hodnota podílového listu	<b>4.336,7700</b>
Změna	<span style="color: green;">➔</span> 0,30% (13,08)
<b>Základní údaje</b>	
Typ fondu	Dluhopisové fondy ostatní
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH
Měna	CZK
Typ	<b>VT</b>
Začátek upisovacího období	-
Založení fondu	01.06.1999
Fond povolen v	AT,CZ
Doba trvání	Otevřený fond
Distribuce	01.09.
Majetek fondu	188.341.009,08 EUR
Účetní rok fondu	01.06. - 31.05.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,20%
Celková nákladovost fondu	1,12%
Minimální investice	Dle nabídky
Číslo účtu fondu	-
Doporučený investiční horizont	6 let a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovost produktu	<b>3 (stupnice 1-7)</b>
Nařízení SFDR	Článek 8



Graf zobrazuje aktuální hodnotu podílového listu fondu vyhlášenou investiční společností k uvedenému pracovnímu dni. Výkonnosti v horizontu menším než 12 měsíců mají jen velmi malou vypovídací hodnotu. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí.

**Zdroj:** Česká spořitelna, a. s.

#### + Výhody

Široká diverzifikace investice v oblasti evropských high yield dluhopisů. Dlouhodobě atraktivní segment investic. Možnost dlouhodobého růstového potenciálu. Měnové riziko je zajišťováno vůči euru.

#### ! Měli byste vědět

Kurz podílového listu může značně kolísat. Zhoršení úvěrového ratingu může vést k poklesu cen. Zvýšené riziko v důsledku průměrného až nízkého ratingu společností v portfoliu. Možnost ztráty z investované částky. Rizika, která mohou být pro fond významná, jsou zejména: úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko likvidity, riziko úschovy (custody), riziko derivátů a operační riziko. Úplné informace o rizicích fondu naleznete ve statutu nebo v informacích pro investory § 21 AIFMG, část II, "Risk information".

**Výkonnostní cíl a investiční strategie**

Fond ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD investuje především do dluhopisů evropských firem emitovaných v USD a EUR. Měnové riziko je aktivně řízeno vůči euru. Rating emitentů je trvale na úrovni high yield BB a nižší. Do investičního procesu jsou integrovány ekologické a sociální faktory i faktory podnikového řízení.

Fond uplatňuje aktivní investiční politiku a nepřihlíží k referenční hodnotě. Jednotlivá aktiva jsou do fondu vybírána na základě vlastního rozhodování a rozsah výběru investiční společnosti není omezen.

Další informace o udržitelném zaměření fondu ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD a také o informacích v souladu s nařízením o zveřejňování (nařízení (EU) 2019/2088) a nařízením o taxonomii (nařízení (EU) 2020/852) naleznete v aktuálním statutu, oddíl 12 a příloha „Zásady udržitelnosti“. Při rozhodování o investování do ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD je třeba vzít v úvahu všechny charakteristiky a cíle ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD, jak jsou popsány v dokumentech fondu.

**Výkonnost k datu (28.04.2023)**

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	-0,76	-	-8,30	-3,59	-2,74	0,53	2,45

**Roční výkonnost v % (28.04.2023)**

Období	2018	2019	2020	2021	2022
Výkonn.	-4,17	7,27	2,51	-2,45	-15,15

**Dluhopisová část portfolia (28.04.2023)**

Průměrný výnos	7,26 %
Průměrná doba do splatnosti	14,48 roky
Durace v letech	2,38 roky
Modifikovaná durace	2,24 %

**Statistická data (28.04.2023)**

Sharpe Ratio	-
Volatilita v %	6,47

**Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (28.04.2023)**

1 rok	62,33	
	-35,83	
3 roky	23,26	
	-11,87	
5 let	18,04	
	-4,32	
10 let	10,07	
	0,05	

Výše zobrazený graf ukazuje minimální a maximální výnosy fondu za celou dobu jeho existence. U údaje za 3 roky a 5 let je uvedena průměrná anualizovaná výkonnost, která je počítána pomocí geometrického průměru.

**Upozornění na riziko podle rakouského zákona o investičních fondech 2011**

Není-li výslovně uvedeno jinak, platí vývoj hodnoty fondu za dobu kratší než deset let automaticky od založení fondu. Zejména údaje o vývoji hodnoty fondu za dobu pod dvanáct měsíců nemají vzhledem ke krátké době trvání velkou vypovídací schopnost.

**Nejvýznamnější pozice v portfoliu (28.04.2023)**

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
XS2399851901	ZF FINANCE GMBH MTN 21/28	EUR	3,63
XS1795406658	TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR	EUR	3,11
FR0011401751	EL. FRANCE 13/UND.FLR MTN	EUR	2,83
XS2189947505	IQVIA 20/28 REGS	EUR	2,35
XS1598757760	GRIFOLS 17/25 REGS	EUR	2,30
FR0011697028	EL. FRANCE 14/UND.FLR MTN	EUR	1,98
XS1439749281	TEVA PH.F.NL.II 16/24	EUR	1,87
XS2171872570	NOKIA 20/28 MTN	EUR	1,43
XS2405483301	FAURECIA 21/27	EUR	1,42

**Struktura portfolia podle zemí (28.04.2023)**

	20,45 %	Francie
	12,51 %	Itálie
	11,12 %	Španělsko
	10,49 %	Spojené státy Americké (USA)
	8,40 %	Německo
	5,62 %	Spojené království Velká Británie
	4,49 %	Švédsko
	3,02 %	Švýcarsko
	2,85 %	Belgie
	2,82 %	Izrael
	2,81 %	Řecko
	2,50 %	Irsko
	2,10 %	Nizozemí
	2,06 %	Portugalsko
	1,56 %	Finsko

**Struktura portfolia podle typu cenných papírů (28.04.2023)**

	87,00 %	Společnost bez investičního ratingu
	8,80 %	Úvěrové instituce bez investičního ratingu
	2,45 %	Investiční rating společnosti
	1,75 %	Stát/garantované státem

**Struktura portfolia podle měn (28.04.2023)**

	99,95 %	EUR
	0,05 %	Ostatní

**Struktura portfolia podle ratingu (28.04.2023)**

	59,20 %	BB
	24,50 %	B
	9,83 %	CCC
	2,66 %	BBB
	2,41 %	NR
	0,71 %	AA
	0,39 %	AAA
	0,29 %	A

**Upozornění**

Úplné názvy otevřených podílových fondů jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. V souladu s pravidly platnými pro kolektivní investování obhospodařovatel upozorňuje, že současná ani očekávaná výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Případné využití těchto stránek/informací při investování musí být konzultováno s poradci České spořitelny. Pokud je zmiňován jakýkoliv výnos, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoli investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kurzů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše případného zisku není v žádném případě zaručena.