

## ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD VT

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

ISIN: AT0000639422

## Přehled

19.04.2024	
Hodnota podílového listu	<b>4.982,6000</b>
Změna	<span style="color: green;">↗</span> 0,06% (3,08)
<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	370.368.317,66 EUR
Účetní rok fondu	01.06. - 31.05.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,20%
Celková nákladovost fondu	1,17%
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

od založení



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".

Přečtěte si prosím upozornění na konci tohoto dokumentu.

1/3

**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.

**Výkonnost k datu (28.03.2024)**

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	3,33	-	17,20	-1,55	0,17	0,90	3,12

**Roční výkonnost v % (28.03.2024)**

Období	2019	2020	2021	2022	2023
Výkonn.	7,27	2,51	-2,45	-15,15	12,46

**Dluhopisová část portfolia (28.03.2024)**

Průměrný výnos	5,03 %
Průměrná doba do splatnosti	12,50 roky
Durace v letech	2,76 roky
Modifikovaná durace	2,64 %

**Statistická data (28.03.2024)**

Sharpe Ratio	-
Volatilita v %	6,97

**Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (28.03.2024)**

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 (28.03.2024)**

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
-	FORVIA 21/27 (15-FEB-27)	-	2,08
-	ZF FINANCE GMBH MTN 21/28 (03-MAY-28)	-	2,03
-	TELECOM ITAL 23/28 MTN (31-JUL-28)	-	1,80
-	TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR (01-JAN-99)	-	1,67
-	A2A 21/31 MTN (15-JUL-31)	-	1,46

**Struktura portfolia podle zemí (28.03.2024)**

18,76 %	Francie
15,30 %	Itálie
14,79 %	Spojené státy Americké (USA)
11,55 %	Německo
10,93 %	Španělsko
7,06 %	Spojené království Velká Británie
4,54 %	Nizozemí
2,72 %	Švédsko

**Struktura portfolia podle typu cenných papírů (28.03.2024)**

72,11 %	Společnost bez investičního ratingu
12,28 %	Investiční rating společnosti
9,25 %	Úvěrové instituce bez investičního ratingu
4,85 %	Investiční rating úvěrové instituce
1,50 %	Stát/garantované státem

Přečtěte si prosím upozornění na konci tohoto dokumentu.

2/3

	2,21 % Řecko
	2,10 % Švýcarsko

**Struktura portfolia podle měn (28.03.2024)**

	99,96 % EUR
	0,04 % Ostatní

**Struktura portfolia podle ratingu (28.03.2024)**

	57,17 % BB
	19,47 % B
	16,38 % BBB
	3,59 % CCC
	1,05 % A
	0,79 % CC
	0,77 % AA
	0,43 % AAA
	0,27 % NR
	0,07 % C

**Upozornění**

Úplné názvy otevřených podílových fondů a kompletní informace k produktu jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. Informace zde uvedené mají charakter propagačního sdělení. Informace uvedené v tomto sdělení nepředstavují investiční doporučení ani investiční poradenství, neboť nezohledňují konkrétní situaci konkrétních investorů. Hodnota investičních nástrojů může stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Návštěvník těchto webových stránek se může nacházet mimo cílový trh investičních nástrojů zde uvedených. Váš konkrétní investiční záměr doporučujeme konzultovat s odborným poradcem, který ověří, že plánovaná investice bude přiměřená vašim znalostem a zkušenostem, že bude v souladu s vašimi potřebami, charakteristikami a cíli, majetkovými poměry či vztahem k riziku, a seznámí vás se všemi případnými riziky konkrétní investiční příležitosti.