

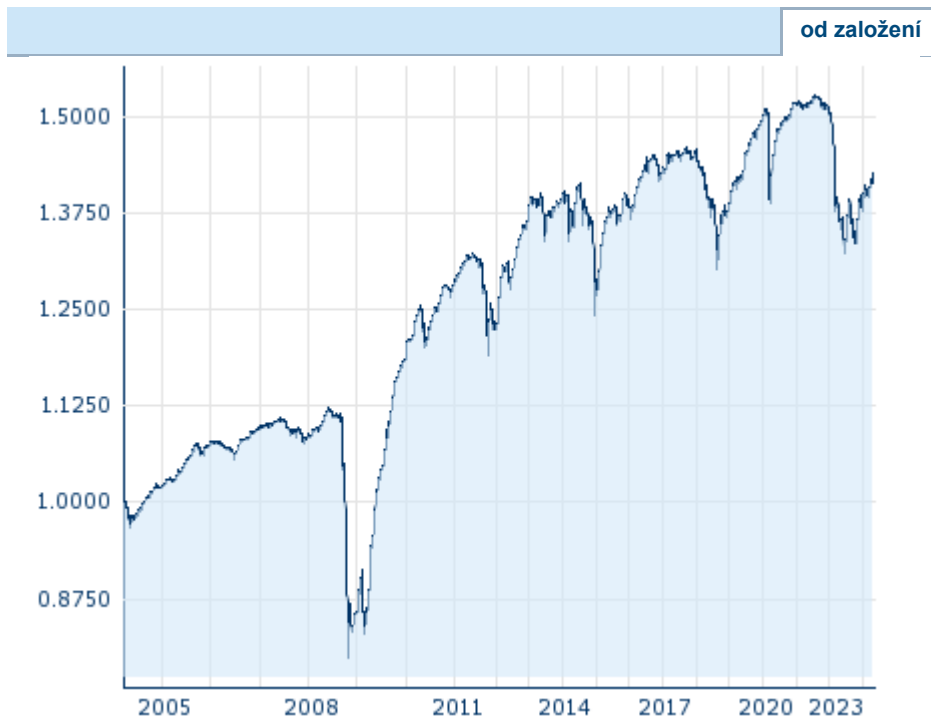
ČS korporátní dluhopisový

Korporátní dluhopisy investičního i spekulativního stupně střední a východoevropských firem s aktivně řízeným měnovým rizikem.

ISIN: CZ0008472230

Přehled

26.05.2023	
Hodnota podílového listu	1,4198
Změna	▼ -0,02% (-0,00)
Základní údaje	
Typ fondu	Dluhopisové fondy ostatní
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
Měna	CZK
Typ	-
Začátek upisovacího období	-
Založení fondu	01.04.2004
Fond povolen v	CZ
Doba trvání	Otevřený fond
Distribuce	-
Majetek fondu	12.414.751.450,00 CZK
Účetní rok fondu	01.01. - 31.12.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,10%
Celková nákladovost fondu	1,40%
Minimální investice	300 Kč
Číslo účtu fondu	35-2001226369/0800
Doporučený investiční horizont	3 roky a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovitost produktu	2 (stupnice 1-7)



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

- Přítomnost korporátních dluhopisů zvyšuje dlouhodobý růstový potenciál
- Doplněk dluhopisové části investičního portfolia
- U fondu je aktivně řízené měnové zajištění
- Fond je spravován aktivně
- Nulové výstupní poplatky
- Vhodný pro pravidelné investování

! Měli byste vědět

Upozorňujeme Vás, že dále uvádíme cílový trh tohoto investičního nástroje. Nesplňujete-li některý z uvedených parametrů, můžete se nacházet mimo stanovený cílový trh! Cílový trh vymezuje množinu investorů (neprofesionálních zákazníků), pro které je investiční nástroj určen. Tento investiční nástroj je určen pro investory, kteří:

- Mají dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti týkající se podílových fondů.
- Usilují o zhodnocení investovaných prostředků.
- Jsou schopni akceptovat míru rizika, která je v souladu s rizikovou vahou (rizikovitostí) produktu uvedenou v

Základních údajích k produktu. • V případě nepříznivého vývoje investice jsou schopni snést případnou ztrátu investovaných prostředků, kterou ilustrují možné scénáře výkonnosti viz Sdělení klíčových informací (KID). • Mají zájem investovat v doporučeném investičním horizontu uvedeném v Základních údajích k produktu.

• Rostoucí úroky mohou krátkodobě způsobit pokles kursu • Růst kreditního rizika může krátkodobě způsobit pokles kursu • Fond je řízen aktivně tzn. může mít vyšší obrát • Dostupnost peněz je zpravidla do týdne • Minimální investice 300 Kč • Tabulka indexů: www.erste-am.cz/tabulkaindexu

Výkonnostní cíl a investiční strategie

Výkonnostním cílem fondu je dlouhodobě překonávat výnosy střednědobých státních dluhopisů ČR prostřednictvím investic do firemních dluhopisů. Jedná se o dluhopisový otevřený podílový fond se střednědobou doporučenou dobou investování. Fond je vhodný pro investory, kteří hledají vyšší zhodnocení mezi dluhopisovými fondy. Snahou je dosáhnout nadvýnosu především díky investicím do korporátních dluhopisů na investičním a spekulativním stupni, které poskytují vyšší výnos než dluhopisy státní, při zvýšeném riziku. Fond je spravován aktivně, což znamená, že manažer fondu může využívat i krátkodobých příležitostí na trhu. Významným zdrojem příjmů fondu jsou především úrokové výnosy z dluhových instrumentů. Všechny dluhopisy musí být obchodovány na evropských nebo amerických burzách, kde se klade vyšší požadavek na transparentnost hospodaření emitentů. U fondu je aktivně řízené měnové zajištění. Fond nese úrokové a kreditní riziko.

Výkonnost k datu (25.05.2023)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	3,13	2,70	3,84	-0,98	0,44	0,20	1,84

Roční výkonnost v % (25.05.2023)

Období	2018	2019	2020	2021	2022
Výkonn.	-4,46	8,09	1,47	-0,57	-8,73

Dluhopisová část portfolia (30.04.2023)

Průměrný výnos	8,02 %
Průměrná doba do splatnosti	3,02 roky
Durace v letech	2,80 roky
Modifikovaná durace	2,68 %

Statistická data (30.04.2023)

Sharpe Ratio	-0,53
Volatilita v %	4,00

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (25.05.2023)

1 rok	47,41	
		-27,10
3 roky	16,29	
		-9,16
5 let	11,68	
		-2,61
10 let	5,58	
		-0,18

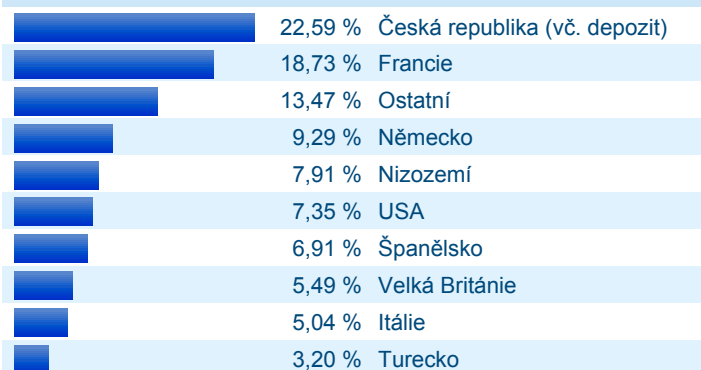
Výše zobrazený graf ukazuje minimální a maximální výnosy fondu za celou dobu jeho existence. U údaje za 3 roky a 5 let je uvedena průměrná anualizovaná výkonnost, která je počítána pomocí geometrického průměru.

Nejvýznamnější pozice v portfoliu (30.04.2023)

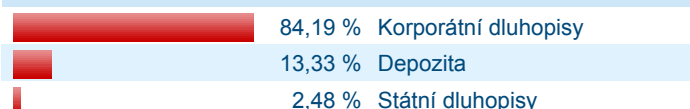
ISIN	Název	Měna	% zastoupení
------	-------	------	--------------

BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH 2/28	EUR	2,17
FR0013444759	BNP PARIBAS 0,125/26	EUR	2,06
XS2051361264	AT&T INC 0,25/26	EUR	1,57
XS1799938995	VOLKSWAGEN 3,375/PERP-24	EUR	1,52
XS1790990474	CREDIT AGRICOLE 1,375/25	EUR	1,28
XS2244941063	IBERDROLA 1,874 PERP-26	EUR	1,12
DE000A3MP4U9	VONOVIA 0.25/28	EUR	1,05
DE000A289RN6	MERCEDES BENZ 2,625/25	EUR	1,04
XS2168285000	RABOBANK 0,875/28	EUR	1,02
XS1709328899	BANK GOSP. KRAJOW. 1,625/28	EUR	1,02

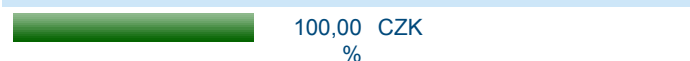
Struktura portfolia podle zemí (30.04.2023)



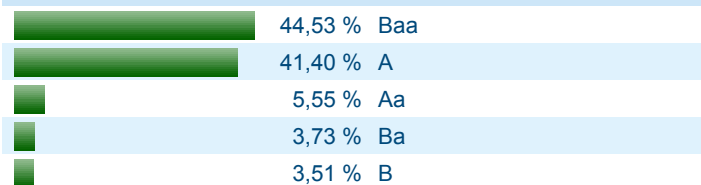
Struktura portfolia podle typu aktiv (30.04.2023)



Struktura portfolia podle měn (30.04.2023)



Struktura portfolia podle ratingu (30.04.2023)



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.