

ČS korporátní dluhopisový

Dluhopisový fond investující do korporátních dluhopisů především investičního, ale i spekulativního stupně.

ISIN: CZ0008472230

Přehled

12.07.2024

Hodnota
podílového listu

1,5450

Změna  -0,08% (-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 18.562.449.597,00 CZK

Účetní rok fondu 01.01. - 31.12.

Vstupní poplatek 1,00%

Správcovský poplatek 1,10%

Celková nákladovost fondu 1,38%

Minimální investice 300 Kč

Doporučený investiční horizont 3 roky a déle

Zkušenost investora -

Rizikovost produktu **2 (stupnice 1-7)**

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

- Fond optimálně rozkládá prostředky do mnoha titulů, což významně snižuje tržní rizika.
- Profesionální správa fondu – zkušený portfolio manažer vyhledává na trhu ty nejlepší investiční příležitosti, se zájemem analytiků silné finanční skupiny Erste Asset Management.
- Aktivně řízené měnové zajištění.
- Při pravidelném investování sleva z poplatku za obstarání koupě podílových listů.
- Rychlá dostupnost prostředků (obvykle již do týdne).

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 (rizikovostí) produktu uvedenou v Základních údajích k produktu.
- V případě

Přečtěte si prosím upozornění na konci tohoto dokumentu.

1/4

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. • Tento fond není určen pro investory (negativní cílový trh produktu), kteří nejsou schopni v případě nepříznivého vývoje investice snést případnou ztrátu investovaných prostředků. • K vyhodnocení slučitelnosti klienta s cílovým trhem produktu dojde v průběhu nákupního procesu.

• Hodnota podílového listu může během trvání investice kolísat, a není tedy zaručena návratnost původně investované částky. • Mějte na paměti riziko inflace. Investoři by si měli být vědomi, že reálná hodnota investice včetně případného reálného výnosu může klesat v souvislosti s tím, jak její hodnotu snižuje inflace. • Rizika, která mohou být pro fond významná, jsou zejména: tržní riziko změny hodnoty cenných papírů, riziko úrokové, kreditní, měnové a riziko likvidity. Úplné informace o rizicích fondu naleznete ve statutu nebo v informacích pro investory. • Investor by neměl své investiční rozhodnutí založit výhradně na zde uváděných informacích, neboť se může nacházet mimo cílový trh nebo v negativním cílovém trhu tohoto produktu a tento produkt nemusí být vhodný pro všechny investory. • 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 kvalitních korporátních dluhopisů na investičním a částečně i spekulativním stupni, které poskytují vyšší výnos než dluhopisy státní, při akceptování zvýšeného rizika. Klíčovým zdrojem příjmů fondu jsou především úrokové výnosy z dluhových instrumentů. Fond je spravován aktivně, což znamená, že manažer fondu může využívat i krátkodobých příležitostí na trhu. Všechny dluhopisy musí být obchodovány na evropských nebo amerických burzách, kde se klade vyšší požadavek na transparentnost hospodaření emitentů. Fond nese především úrokové a kreditní riziko.

Výkonnost k datu (11.07.2024)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	2,04	2,44	8,04	0,53	1,28	0,90	2,17

Roční výkonnost v % (11.07.2024)

Období	2019	2020	2021	2022	2023
Výkonn.	8,09	1,47	-0,57	-8,73	10,04

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (11.07.2024)

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

Dluhopisová část portfolia (30.06.2024)

Průměrný výnos	5,10 %
Průměrná doba do splatnosti	3,39 roky
Durace v letech	3,07 roky
Modifikovaná durace	2,96 %

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.

Statistická data (30.06.2024)

Sharpe Ratio	0,56
Volatilita v %	2,00

Nejvýznamnější pozice v portfoliu (30.06.2024)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH 2/28	EUR	1,80
CH0576402181	UBS GROUP 0,25/28	EUR	1,72
FR0013444759	BNP PARIBAS 0,125/26	EUR	1,53
XS2487054004	ABN AMRO BANK 2,375/27	EUR	1,47
XS2842080488	PKO BANK 4,5/29	EUR	1,23
XS2051361264	AT&T INC 0,25/26	EUR	1,17
FR00140046Y4	ENGIE 1,875 PERP-31	EUR	1,14
XS2148623106	LLOYDS 3,5/26	EUR	0,97
XS1790990474	CREDIT AGRICOLE 1,375/25	EUR	0,95
XS2723549361	SAINT-GOBAIN 3,875/30	EUR	0,92

Struktura portfolia podle zemí (30.06.2024)

20,24 %	Francie
18,19 %	Česká republika (vč. depozit)
12,81 %	Ostatní
9,95 %	Německo
9,51 %	Nizozemí
8,26 %	USA
7,27 %	Španělsko
5,29 %	Polsko
4,37 %	Itálie
4,11 %	Velká Británie

Struktura portfolia podle typu aktiv (30.06.2024)

88,14 %	Korporátní dluhopisy
9,77 %	Depozita
2,09 %	Státní dluhopisy

Struktura portfolia podle měn (30.06.2024)

100,00 %	CZK
----------	-----

Struktura portfolia podle ratingu (30.06.2024)

47,88 %	Baa
39,48 %	A
6,87 %	Aa
4,40 %	Ba
0,76 %	B

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.