

## Sporinvest

## Dluhopisový fond velmi krátkodobých investic

ISIN: CZ0008472271

## Přehled

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 11.11.2019                     |  |
| Hodnota<br>podílového listu    | <b>1,8693</b>  |
| Změna                          | 0,02% (0,00)   |
| <b>Základní údaje</b>          |  |
| Typ fondu                      | Fondy velmi krátkodobých investic                    |
| Investiční společnost          | Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika |
| Měna                           | CZK  |
| Typ                            | -  |
| Začátek upisovacího období     | -  |
| Založení fondu                 | 01.07.1996   |
| Fond povolen v                 | CZ   |
| Doba trvání                    | Otevřený fond  |
| Distribuce                     | -  |
| Majetek fondu                  | 10.479.812.920,00 CZK                                |
| Účetní rok fondu               | 01.01. - 31.12.                                      |
| Vstupní poplatek               | 0,30%  |
| Správcovský poplatek           | 0,45%  |
| Celková nákladovost fondu      | 0,60%  |
| Minimální investice            | 300 Kč   |
| Číslo účtu fondu               | 35-2000665319/0800                                   |
| Doporučený investiční horizont | 1 rok a déle   |
| Zkušenost investora            | -  |
| Rizikovost produktu            | <b>1 (stupnice 1-7)</b>                              |



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 je spravován konzervativně• Alternativa k termínovaným vkladům• Vhodné jako finanční rezerva s vysokou likviditou• Vysoká bonita emitentů• Fond je aktivně řízen• U fondu je aktivně řízené měnové zajištění

#### ! Měli byste vědět

- Rostoucí úroky mohou krátkodobě způsobit pokles kursu• Fond je řízen aktivně tzn. může mít vyšší obrát• Dostupnost peněz je zpravidla do týdne• Minimální investice je 300 Kč

**Výkonnostní cíl a investiční strategie**

Výkonnostním cílem fondu je překonávat výnosy depozitních bankovních produktů. Jedná se o dluhopisový podílový fond velmi krátkodobých investic. Fond je vhodný pro investory, kteří si přejí dosáhnout lepšího zhodnocení než u termínovaných vkladů s vědomím, že při negativním vývoji úrokových sazeb mohou utrpět jen malou a krátkodobou ztrátu. Podílový fond však nemusí být vhodný pro ty investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 6 až 12 měsíců. Pro zkušenější investory může sehrát i roli investičního produktu pro dočasné zaparkování peněz, bez znalosti časového horizontu jejich dalšího použití. Portfolio fondu tvoří zejména dluhopisy s variabilním nebo pevným kupónem, které jsou ve většině případů nakupovány se záměrem jejich držení až do splatnosti. Fond investuje také do pokladničních poukázek a bankovních depozit, případně i dluhopisů s vloženým derivátem. Fond investuje také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách, přičemž u fondu je aktivně řízené měnové zajištění. Vážená průměrná splatnost portfolia je max. 18 měsíců.

**Výkonnost k datu (07.11.2019)**

| Období  | YTD  | 6m   | 1r      | 3r      | 5l      | 10 let  | od zal. |
|---------|------|------|---------|---------|---------|---------|---------|
|         |      |      | (% p a) | (% p a) | (% p a) | (% p a) | (% p a) |
| Výkonn. | 1,14 | 0,73 | 1,06    | -0,21   | -0,16   | 0,30    | 2,71    |

**Roční výkonnost v % (07.11.2019)**

| Období  | 2014 | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|---------|------|-------|-------|-------|-------|
| Výkonn. | 0,49 | -0,21 | -0,03 | -1,30 | -0,36 |

**Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (07.11.2019)**

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| 1 rok  | 15,23 |       |
|        |       | -3,53 |
| 3 roky | 12,71 |       |
|        |       | -0,64 |
| 5 let  | 9,41  |       |
|        |       | -0,30 |
| 10 let | 5,85  |       |
|        |       | 0,03  |

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

**Nejvýznamnější pozice v portfoliu (30.09.2019)**

| ISIN         | Název                 | Měna | % zastoupení |
|--------------|-----------------------|------|--------------|
| CZ0001005706 | CZECH REP. 0,00/21    | EUR  | 14,22        |
| CZ0001003834 | CZECH REP. 1,5/19     | CZK  | 7,32         |
| CZ0001004113 | CZECH REP. VAR/20     | CZK  | 4,98         |
| ES00000128B8 | BONOS Y OBLIG 0,75/21 | EUR  | 4,25         |
| CZ0001004600 | CZECH REP. 0,45/23    | CZK  | 3,18         |
| CZ0001005011 | CZECH REP. 0,00/20    | CZK  | 2,18         |
| CZ0001005029 | CZECH REP. 0,00/22    | CZK  | 2,13         |
| CZ0001001945 | CZECH REP. 4,7 09/22  | CZK  | 1,81         |
| CZ0001002851 | CZECH REP. 3,85/21    | CZK  | 1,15         |
| XS1169586606 | ING BANK 0,7/20       | EUR  | 1,14         |

**Struktura portfolia podle zemí (30.09.2019)**

|  |         |                 |
|--|---------|-----------------|
|  | 86,80 % | Česká republika |
|  | 5,59 %  | Španělsko       |
|  | 2,01 %  | Nizozemí        |
|  | 1,81 %  | Francie         |
|  | 1,05 %  | Velká Británie  |

**Struktura portfolia podle typu aktiv (30.09.2019)**

|  |         |                                 |
|--|---------|---------------------------------|
|  | 47,16 % | Dluhopisy s pevným kupónem      |
|  | 29,56 % | Depozita                        |
|  | 17,50 % | Reverzní repo operace           |
|  | 5,78 %  | Dluhopisy s variabilním kupónem |

|        |           |
|--------|-----------|
| 0,86 % | USA       |
| 0,72 % | Švýcarsko |
| 0,58 % | Německo   |
| 0,58 % | Dánsko    |

#### Struktura portfolia podle měn (30.09.2019)

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

#### Struktura portfolia podle ratingu (30.09.2019)

|         |     |
|---------|-----|
| 77,59 % | A   |
| 15,50 % | Baa |
| 6,91 %  | Aa  |

#### 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 poradcí 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.