

Trendbond

Státní dluhopisy zemí střední a východní Evropy

ISIN: CZ0008472297

Přehled

07.06.2023

Hodnota
podílového listu

0,9549

Změna  0,02% (0,00)

Základní údaje

Typ fondu Dluhopisové fondy
střednědobéInvestiční společnost Erste Asset Management
GmbH, pobočka Česká
republika

Měna CZK

Typ -

Začátek
upisovacího
období -Založení
fondu 29.10.2001Fond povolen
v CZ

Doba trvání Otevřený fond

Distribuce -

Majetek fondu 188.790.693,00 CZK

Účetní rok
fondu 01.01. - 31.12.Vstupní
poplatek 1,00%Správcovský
poplatek 1,50%Celková
nákladovost
fondu 1,83%Minimální
investice 300 KčČíslo účtu
fondu 35-2001150309/0800Doporučený
investiční
horizont 3 roky a déleZkušenost
investora -Rizikovost
produktu **3 (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

- Doplněk dluhopisové části investičního portfolia
- Silný a jasný konvergenční příběh
- Vysoká diverzifikace portfolia
- Vhodné 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 a dluhopisů.
- 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 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 státních dluhopisů ČR prostřednictvím investic do dluhopisů okolních zemí. Jedná se o dluhopisový otevřený podílový fond se střednědobou doporučenou dobou investování. Fond je vhodný pro investory, kteří hledají vyšší výnos, než jaký nabízí tuzemské dluhopisové fondy. Snahou je dosáhnout nadvýnosu díky probíhajícímu sbližování úrokových sazeb středoevropských trhů a Evropské měnové unie. 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. Fond především nakupuje státní dluhopisy kandidátských a členských zemí Evropské unie. Fond je jen částečně měnově zajištěn a s investicí do něj je spojeno úrokové a měnové riziko.

Výkonnost k datu (01.06.2023)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	5,13	3,61	3,63	-10,17	-4,97	-3,36	-0,21

Roční výkonnost v % (01.06.2023)

Období	2018	2019	2020	2021	2022
Výkonn.	-5,72	3,80	-2,05	-17,35	-11,47

Dluhopisová část portfolia (30.04.2023)

Průměrný výnos	6,49 %
Průměrná doba do splatnosti	4,46 roky
Durace v letech	3,99 roky
Modifikovaná durace	3,79 %

Statistická data (30.04.2023)

Sharpe Ratio	-0,61
Volatilita v %	9,00

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (01.06.2023)

1 rok	18,52	
	-26,65	
3 roky	8,94	
	-12,51	
5 let	5,66	
	-8,65	
10 let	3,11	
	-4,25	

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 (30.04.2023)





ISIN	Název	Měna	% zastoupení
PL0000108866	POLAND GOVERN.BOND 2.5 07/25/26	PLN	6,58

PL0000108197	POLAND GOVERN.BOND 3.25 07/25/25	PLN	6,14
CZ0001006076	GOVERNMENT BOND 0.05 11/29/29	CZK	5,99
CZ0001001796	GOVERNMENT BOND 4.2 12/04/36	CZK	5,78
CZ0001005888	GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZK	5,48



Struktura portfolia podle zemí (30.04.2023)

	49,96 %	Česká republika
	29,10 %	Polsko
	17,70 %	Maďarsko
	3,25 %	Turecko

Struktura portfolia podle ratingu (30.04.2023)

	49,96 %	Aa
	29,10 %	A
	17,70 %	Baa
	3,25 %	B

Struktura portfolia podle typu aktiv (30.04.2023)

	82,28 %	Státní dluhopisy
	17,72 %	Depozita

Struktura portfolia podle měn (30.04.2023)

	55,38 %	CZK
	26,85 %	PLN
	14,83 %	HUF
	2,72 %	TRY
	0,22 %	Ostatní

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.