

High yield dluhopisový

Korporátní dluhopisy převážně spekulativního stupně s aktivně řízeným měnovým zajištěním.

ISIN: CZ0008472412

Přehled

19.10.2021	
Hodnota podílového listu	1,4849
Změna	0,00% (0,00)
Základní údaje	
Typ fondu	Dluhopisové fondy střednědobé
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
Měna	CZK
Typ	-
Začátek upisovacího období	-
Založení fondu	28.08.2006
Fond povolen v	CZ
Doba trvání	Otevřený fond
Distribuce	-
Majetek fondu	5.595.638.714,00 CZK
Účetní rok fondu	01.01. - 31.12.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,20%
Celková nákladovost fondu	1,42%
Minimální investice	300 Kč
Číslo účtu fondu	35-2001316399/0800
Doporučený investiční horizont	3 roky a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovost produktu	4 (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

- High yield dluhopisy mohou zvýšit dlouhodobý potenciál fondu
- Doplněk dluhopisové části investičního portfolia
- U fondu je aktivně řízené měnové zajištění
- Vhodné pro pravidelné investování

! 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

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 rizikovějších firemních dluhopisů. Jedná se o otevřený dluhopisový podílový fond se střednědobou doporučenou dobou investování. Fond je vhodný pro investory, kteří hledají vyšší zhodnocení na dluhopisových trzích a akceptují krátkodobější výkyvy kurzu. Snahou je dosáhnout nadvýnosu především díky investicím do korporátních dluhopisů na spekulativním stupni (tzv. High Yield), které poskytují vyšší výnos než dluhopisy státní, při zvýšeném riziku. Fond investuje na globálních trzích, typicky je investováno do emitentů ze zemí západní, střední i východní Evropy a udržuje celkově průměrnou duraci portfolia pod 5 lety. Pečlivému výběru titulů předchází podrobná analýza, přičemž každý vybraný titul je kontinuálně vyhodnocován z pohledu kreditní kvality portfolia a pravděpodobnosti, že emitenti dluhopisů dostojí svým závazkům. Fond je spravován aktivně, což znamená, že manažer fondu může využívat i krátkodobých příležitostí na trhu a tak pružně řídit úrokové riziko. U fondu je aktivně řízené měnové zajištění.

Výkonnost k datu (14.10.2021)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	1,26	0,45	3,69	2,53	1,63	4,10	2,64

Roční výkonnost v % (14.10.2021)

Období	2016	2017	2018	2019	2020
Výkonn.	6,53	1,85	-3,35	8,77	-0,45

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (14.10.2021)

1 rok	69,11	
		-35,61
3 roky	18,52	
		-3,55
5 let	14,91	
		-1,15
10 let	8,08	
		1,06

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 (30.09.2021)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
XS1795406658	TELEFONICA 3,875/PERP.	EUR	2,15
XS1859337419	ALTICE FRANCE 5,875/27	EUR	2,00
XS2082324018	ARCELORMITTAL 1,75/25	EUR	1,97
XS1577731604	NOKIA 2/24	EUR	1,69
XS2171872570	NOKIA 3,125/28	EUR	1,56
XS2231331260	ZF FIN 3,75 09/28	EUR	1,51
XS2267889991	AUTOSTRADE 2/28	EUR	1,47
XS1888179477	VODAFONE 3,1/79	EUR	1,47
XS2291928849	INEOS QUATTRO 3,75/26	EUR	1,43
XS1598757760	GRIFOLS 3,2/25	EUR	1,41

Struktura portfolia podle zemí (30.09.2021)

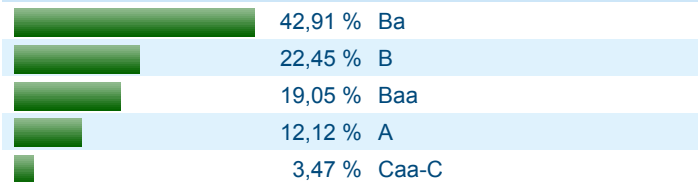
	17,31 %	Francie
	14,18 %	Itálie
	13,49 %	Česká republika (vč. depozit)
	13,18 %	Ostatní
	10,78 %	Německo

Struktura portfolia podle měn (30.09.2021)

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



Struktura portfolia podle ratingu (30.09.2021)



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 jakákoliv 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.