

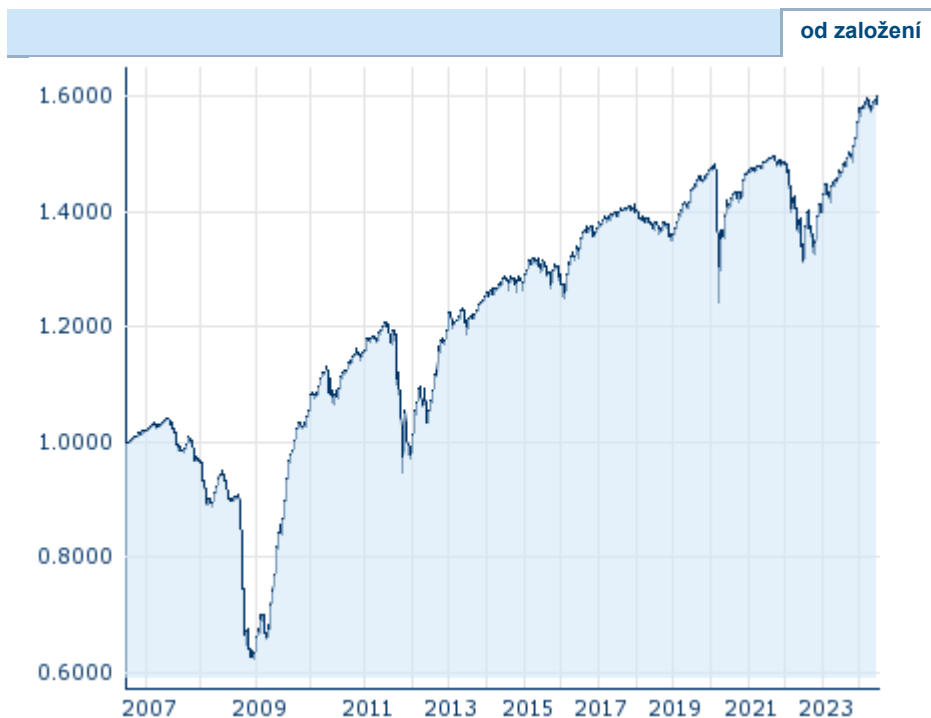
High yield dluhopisový

Dluhopisový fond investující převážně do korporátních dluhopisů spekulativního stupně.

ISIN: CZ0008472412

Přehled

15.07.2024	
Hodnota podílového listu	1,6010
Změna	↗ 0,04% (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	7.468.217.394,00 CZK
Účetní rok fondu	01.01. - 31.12.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,20%
Celková nákladovost fondu	1,55%
Minimální investice	300 Kč
Doporučený investiční horizont	3 roky a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovost 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

- 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 zájmem 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

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 výrazněji 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 Tabulka indexů: www.erste-am.cz/tabulkaindexu

Výkonnostní cíl a investiční strategie

Výkonnostním cílem fondu je dlouhodobě výrazněji překonávat výnosy státních dluhopisů ČR prostřednictvím investic do rizikovějších firemních dluhopisů. Jedná se o otevřený dluhopisový podílový fond se střednědobou až dlouhodobou doporučenou dobou investování. Fond je vhodný pro investory, kteří hledají vyšší zhodnocení na dluhopisových trzích a akceptují krátkodobější výraznější 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, nebo korporátní dluhopisy investičního stupně, při akceptování zvýšeného rizika. 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.

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.	1,49	1,50	9,39	2,47	2,17	2,24	2,66

Roční výkonnost v % (11.07.2024)

Období	2019	2020	2021	2022	2023
Výkonn.	8,77	-0,45	1,30	-5,86	12,78

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

1 rok	69,11	
		-35,61
3 roky	18,52	
		-3,55
5 let	14,91	
		-1,23
10 let	8,08	

Dluhopisová část portfolia (30.06.2024)

Průměrný výnos	6,09 %
Průměrná doba do splatnosti	2,89 roky
Durace v letech	2,57 roky
Modifikovaná durace	2,47 %

Statistická data (30.06.2024)

Sharpe Ratio	0,99
Volatilita v %	3,00

1,06

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 (30.06.2024)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
XS1795406658	TELEFONICA 3,875/PERP.	EUR	2,87
XS2247549731	CELLNEX 1,75/30	EUR	2,41
XS2116386132	ZIGGO 3,375/30	EUR	2,12
XS2189766970	VIRGIN MEDIA 3,75/30	EUR	1,86
XS2550063478	NIDDA HEALTHCARE 7,5/26	EUR	1,78
XS2240463674	LORCA TELECOM 4/27	EUR	1,77
XS2732357525	LOXAM 6,375/29	EUR	1,75
XS2778385240	ORSTED 5,125/24-29	EUR	1,74
FR0011401751	EDF 5,375/PERP	EUR	1,56
XS2681541327	ZF FIN 6,125/29	EUR	1,46

Struktura portfolia podle zemí (30.06.2024)

16,40 %	Francie
16,08 %	Česká republika (vč. depozit)
10,15 %	Velká Británie
9,91 %	Německo
9,82 %	Itálie
9,55 %	Nizozemí
9,18 %	Španělsko
8,98 %	Ostatní
5,16 %	Švédsko
4,79 %	Lucembursko

Struktura portfolia podle měn (30.06.2024)

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

Struktura portfolia podle ratingu (30.06.2024)

44,61 %	Ba
20,61 %	Baa
19,84 %	B
14,89 %	A
0,05 %	Caa-C

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.