

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD VT

Fond korporátních dluhopisů převážně spekulativního stupně s měnovým zajištěním v EUR.

ISIN: AT0000639422

Přehled

17.05.2024

Hodnota
podílového listu

4.931,5700

Změna  0,08% (3,89)

Základní údaje

Typ fondu	Dluhopisové fondy ostatní
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH
Měna	CZK
Typ	VT
Začátek upisovacího období	-
Založení fondu	01.06.1999
Fond povolen v	AT,CZ
Doba trvání	Otevřený fond
Distribuce	01.09.
Majetek fondu	371.854.389,24 EUR
Účetní rok fondu	01.06. - 31.05.
Vstupní poplatek	1,00%
Správcovský poplatek	1,20%
Celková nákladovost fondu	1,17%
Minimální investice	Dle nabídky
Číslo účtu fondu	-
Doporučený investiční horizont	6 let a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovost produktu	3 (stupnice 1-7)
Nařízení SFDR	Článek 8

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**

Široká diverzifikace investice v oblasti evropských high yield dluhopisů. Dlouhodobě atraktivní segment investic. Možnost dlouhodobého růstového potenciálu. Měnové riziko je zajišťováno vůči euru.

 **Měli byste vědět**

Kurz podílového listu může značně kolísat. Zhoršení úvěrového ratingu může vést k poklesu cen. Zvýšené riziko v důsledku průměrného až nízkého ratingu společností v portfoliu. Možnost ztráty z investované částky. Rizika, která mohou být pro fond významná, jsou zejména: úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko likvidity, riziko úschovy (custody), riziko derivátů a operační riziko. Úplné informace o rizicích fondu naleznete ve statutu nebo v informacích pro investory § 21 AIFMG, část II, "Risk information".

Výkonnostní cíl a investiční strategie

Fond ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD investuje především do dluhopisů evropských firem emitovaných v USD a EUR. Měnové riziko je aktivně řízeno vůči euru. Rating emitentů je trvale na úrovni high yield BB a nižší. Do investičního procesu jsou integrovány ekologické a sociální faktory i faktory podnikového řízení.

Výkonnost k datu (30.04.2024)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	2,67	-	16,20	-1,64	-0,11	0,77	3,08

Roční výkonnost v % (30.04.2024)

Období	2019	2020	2021	2022	2023
Výkonn.	7,27	2,51	-2,45	-15,15	12,46

Dluhopisová část portfolia (30.04.2024)

Průměrný výnos	5,12 %
Průměrná doba do splatnosti	12,68 roky
Durace v letech	2,64 roky
Modifikovaná durace	2,53 %

Statistická data (30.04.2024)

Sharpe Ratio	-
Volatilita v %	6,97

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (30.04.2024)

1 rok	62,33	
	-35,83	
3 roky	23,26	
	-11,87	
5 let	18,04	
	-4,32	
10 let	10,07	
	0,05	

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.







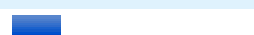
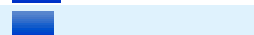
Upozornění na riziko podle rakouského zákona o investičních fondech 2011

Není-li výslovně uvedeno jinak, platí vývoj hodnoty fondu za dobu kratší než deset let automaticky od založení fondu. Zejména údaje o vývoji hodnoty fondu za dobu pod dvanáct měsíců nemají vzhledem ke krátké době trvání velkou vypovídací schopnost.






Nejvýznamnější pozice v portfoliu (30.04.2024)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
-	FORVIA 21/27 (15-FEB-27)	-	2,08
-	ZF FINANCE GMBH MTN 21/28 (03-MAY-28)	-	2,00
-	TELECOM ITAL 23/28 MTN (31-JUL-28)	-	1,79
-	TELEFON.EUROPE 18/UND.FLR (01-JAN-99)	-	1,67
-	ELECT.FRANCE 20/UND. FLR (01-JAN-99)	-	1,36

Struktura portfolia podle zemí (30.04.2024)



	19,56 %	Francie
	15,77 %	Spojené státy Americké (USA)
	13,63 %	Itálie
	10,98 %	Španělsko
	10,21 %	Německo
	8,78 %	Spojené království Velká Británie
	3,97 %	Nizozemí
	3,36 %	Švédsko

Struktura portfolia podle typu cenných papírů (30.04.2024)



	73,88 %	Společnost bez investičního ratingu
	9,77 %	Investiční rating společnosti
	9,03 %	Úvěrové instituce bez investičního ratingu
	5,76 %	Investiční rating úvěrové instituce
	1,57 %	Stát/garantované státem

Přečtěte si prosím upozornění na konci tohoto dokumentu.










2/3

	2,68 %	Řecko
	2,10 %	Izrael

Struktura portfolia podle měn (30.04.2024)

	99,95 %	EUR
	0,05 %	Ostatní

Struktura portfolia podle ratingu (30.04.2024)

	58,91 %	BB
	19,51 %	B
	14,78 %	BBB
	4,15 %	CCC
	1,08 %	A
	0,78 %	AA
	0,46 %	AAA
	0,28 %	NR
	0,07 %	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.