

# WEM High Yield Bonds

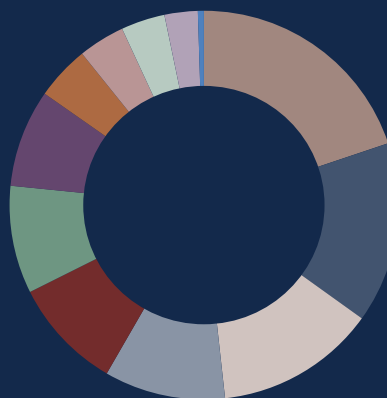
K 31. 12. 2024

Trieda aktív	Mena	Cieľový výnos	Investičný horizont
Dlhopisy	EUR/USD	> 4 % p.a.	4+ rokov

## Popis stratégie

Portfólio umožňuje investorom získať expozíciu voči európskym a americkým podnikovým dlhopisom v kvalite BBB alebo nižšej. Hlavným zdrojom výnosu sú kupóny, ako aj dodatočné výnosy, ktoré investori požadujú za držanie rizikovejších podnikových dlhopisov. V porovnaní s dlhopismi investičného stupňa je táto stratégia navrhnutá tak, aby mala nižšiu citlivosť na úrokové sadzby, ktoré sa pohybujú opačným smerom, ako cena.

## Štruktúra portfólia



TOVARY DLHODOBEJ SPOTREBY	19,85 %	ZDRAVOTNÍCTVO	8,13 %
KOMUNIKAČNÉ SLUŽBY	15,05 %	TECHNOLÓGIE	4,50 %
PRIEMYSEL	13,36 %	SPOTREBNÝ TOVAR	3,87 %
FINANCIE	10,06 %	NEHNUTEĽNOSTI	3,65 %
ENERGIE	9,30 %	KOMUNÁLNE SLUŽBY	2,76 %
MATERIÁLY	8,96 %	NEZARADENÉ	0,50 %

## Historická výkonnosť (v EUR)

	1 ROK	3 ROKY	5 ROKOV
WEM High Yield Bonds	12,13 %	13,97 %	21,94 %

## Detaily stratégie – 12 mesiacov

Likvidita	Optimálny vklad	Rizikovosť	Vznik stratégie
100 %	30 000 EUR	5	1. 6. 2020
Sharpe ratio *	Štandardná odchýlka *	Kupónový výnos *	VaR 95 % (1d)
1,85	4,64 %	6,41 %	0,48 %

## Výkonnosť portfólia



## Kľúčové benefity

- Nižšia citlivosť na úrokové sadzby
- Diverzifikácia naprieč odvetviami, ratingami a splatnosťami
- Vysoký kupónový výnos

## Kľúčové riziká

- Trhové riziko
- Špecifické riziko spoločnosti
- Menové riziko
- Úrokové riziko

\* Založené na aktuálnej výkonnosti za 12 mesiacov k 31. 12. 2024

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, uvedené údaje zobrazujú historickú výkonnosť. Historická výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti.

Porovnanie simulovanej a historickej výkonnosti portfólia za uvedené obdobie. Výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Štatistické údaje stratégie sú uvedené za posledných 12 mesiacov.