WEALTH EFFECT MANAGEMENT o.c.p.

Factsheet

WEM *High Yield Bonds*

k 30. 6. 2026

Trieda aktív	Mena	Cieľový výnos	Investičný horizont
Dlhopisy	EUR/USD	≥ 3 % p.a.	3+ rokov

Kontext

Dlžníci so slabšou súvahou platia za získanie dlhu viac. Tento dodatočný výnos plynie priebežne, zatiaľ čo zlyhania, ktoré kompenzuje, nastávajú len v časti prípadov.

Príležitosť

Výnos závisí viac od finančného stavu dlžníka než od smerovania úrokových sadzieb a prirážka je ocenená tak, aby kompenzovala zlyhania, ktoré nastanú.

Stratégia

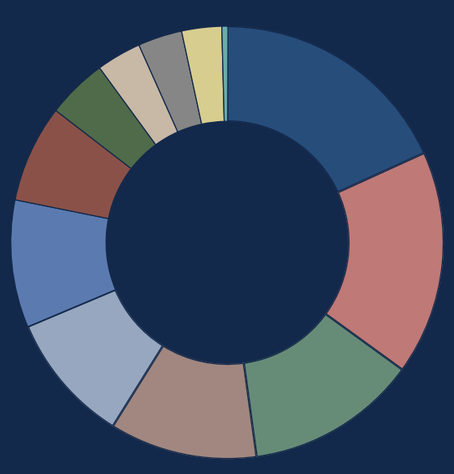
Stratégia investuje do európskych a amerických korporátnych dlhopisov s ratingom BBB a nižším, kde výnos zahŕňa dodatočnú kompenzáciu, ktorú veritelia požadujú za prijatie vyššieho kreditného rizika.

Tieto dlhopisy sú menej citlivé na úrokové sadzby než dlhopisy investičného stupňa, rast sadzieb sa preto na ich cene prejaví menej. Pozície sú rozložené naprieč sektormi a emitentmi.

Zdrojom výnosu je kupónový príjem a samotná kreditná prirážka. Výsledky sú vyjadrené v eurách, preto ich ovplyvňujú pohyby kurzu EUR/USD.

Štruktúra portfólia

Sektorové zastúpenie



Historická výkonnosť (v EUR)

	1 ROK	3 ROKY	5 ROKOV
WEM High Yield Bonds	7,13 %	21,56 %	17,38 %

Detaily stratégie

Likvidita	Optimálny vklad	Rizikovosť	Vznik stratégie
100 %	30 000 €	5	1. 6. 2020

Sharpe ratio	Štandardná odchýlka *	Dividendový výnos *	VaR 95 % (1d)
1,21	4,35 %	6,93 %	0,45 %

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

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

* Založené na aktuálnej výkonnosti za 12 mesiacov k 30. 6. 2026.
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.