

# ESPA Bond Europe High Yield T

KAG: Erste Sparinvest

ISIN: AT0000805684

Währung: EUR

NAV: 154,50 EUR

Kursdatum: 17.11.2017

## Fondsstrategie

Der ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD investiert schwerpunktmäßig in Anleihen, die von europäischen Unternehmen in Hartwährungen begeben werden. Fremdwährungsrisiken werden gegenüber dem Euro permanent und vollständig abgesichert. Das Rating der Emittenten liegt vorrangig im High-Yield-Bereich (BB und niedriger). Per 01.06.2016 wird der Fonds seine Ausrichtung leicht anpassen. Das Anlageuniversum des Fonds umfasst dann auf Euro lautende Hochzins-Unternehmensanleihen und ist somit zukünftig regional etwas breiter diversifiziert.

Auflegedatum	01.06.99
Ausgabeaufschlag	3,50%
Verwaltungsgebühr	1,20%
Fondsvolumen	295,64 Mio.
Letzte Ausschüttung	EUR 1,20 (30.08.17)
TER	1,11 (31.05.17)
Region	Europa
Fondstyp	Rentenfonds
Fondsmanager	Michiel Van der Werf

## Kapitalanlagegesellschaft

Erste Sparinvest

<http://www.erste-am.at>

Anschrift der Anlagegesellschaft:

Am Belvedere 1, 1100, Wien



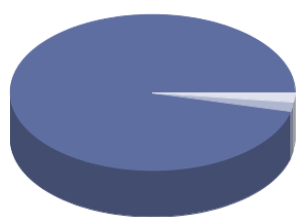
## Jahresperformance\*

2016	+8,06%
2015	+1,60%
2014	+1,99%
2013	+7,21%
2012	+21,60%

Wertentwicklung*	YTD	1M	1J	3J	5J
Performance	+5,18%	-0,32%	+7,15%	+14,35%	+30,43%
Sharpe Ratio	4,61	-	5,21	1,73	2,22
Volatilität	1,36	-	1,44	2,84	2,61
Schlechtester Monat	-0,72%	-0,32%	-1,16%	-2,25%	-2,30%
Bestester Monat	1,81%	-0,32%	1,81%	3,59%	3,59%

\* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt lt. OeKB Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,50% und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

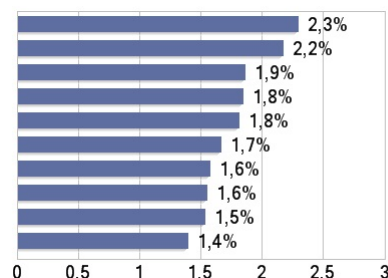
## Asset Allocation



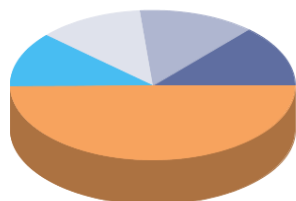
- 96.1% Anleihen
- 2.0% Barmittel
- 1.9% Fonds

## Top Holdings

Telefonica Europe BV (var)  
 Telecom Italia SpA/Milano 3,25% 16.01.2023  
 Casino Guichard Perrachon SA (var)  
 Repsol International Finance BV (var) 25.03.2075  
 CNH Industrial Finance Europe SA 2,875% 17.05.2023  
 Petrobras Global Finance BV 4,75% 14.01.2025  
 Tesco Corporate Treasury Services PLC 2,5% 01.07.2024  
 Alice Luxembourg SA 7,25% 15.05.2022  
 TenneT Holding BV (var)  
 ARD Finance SA 6,625% 15.09.2023



## Länderverteilung



- 13.3% Luxemburg
- 13.1% Vereinigte Staaten
- 12.0% Italien
- 12.0% Frankreich
- 49.6% Diverse

## Sektorverteilung

Nicht klassifiziert

## Warnhinweise gemäß InvFG 2011

## Risikohinweise:

Vergangene Performance ist nicht indikativ für zukünftige Performance. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich zu Informationszwecken und sollten weder als Verkaufsangebot noch als Aufforderung zum Kauf des Fonds oder eine Empfehlung zugunsten der Wertpapiere des Fonds verstanden werden. Die TeleTrader Software AG und software-systems.at übernehmen trotz sorgfältiger Recherche keinerlei Haftung für die Richtigkeit angegebener Daten. Der aktuell gültige Verkaufsprospekt ist bei der jeweiligen KAG einzuholen. Factsheet erstellt von: [www.teletrader.com](http://www.teletrader.com)  
 Datenquelle: software-systems.at