

Retailtranche: EUR R01

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING

Akciové
fondy

Akciový fond zaměřený na rozvíjející se trhy ve střední a východní Evropě

Investiční strategie

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING investuje především do společností se sídlem nebo obchodními zájmy v zemích střední, jižní a východní Evropy (včetně Turecka) s výjimkou Ruska.

Investiční proces fondu je založen na fundamentální analýze firem. Při výběru titulu se sází na kvalitativně cennou a růstově silnou firmu. Zajištění rizik spojených s cizí měnou není v zásadě předpokládáno, je ovšem možné.

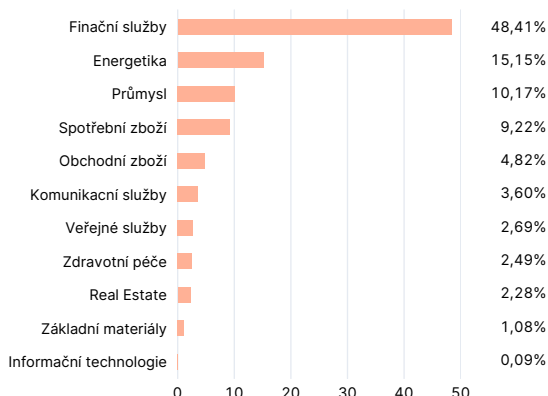
Informace k oddělení ilikvidní, neobchodovatelné části fondu ke dni 7. 10. 2022 z důvodu aktuální politické situace a s ní spojené nejistoty týkající se fungování Moskevské burzy najdete [here](#)

Fond uplatňuje aktivní investiční politiku. Aktiva jsou vybírána na základě vlastního rozhodování investiční společnosti. Fond přihlíží k referenční hodnotě (z licenčních důvodů je konkrétní název použitých srovnávacích indexů uveden ve statutu (část 12.) nebo v dokumentu Sdělení klíčových informací). Složení a výkonnost fondu se může krátkodobě, dlouhodobě výrazně nebo zcela odchýlit od srovnávacího indexu (benchmark) v pozitivním nebo negativním směru. Rozhodovací pravomoc investiční společnosti není omezena. Upozorňujeme, že investování do cenných papírů s sebou kromě popsaných investičních příležitostí nese také rizika.

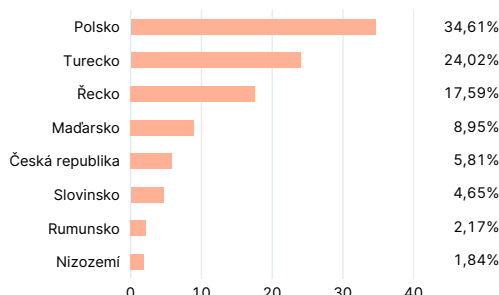


Struktura investic

Struktura portfolia podle odvetví

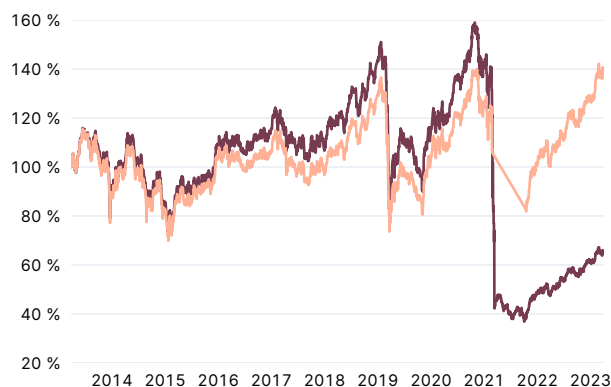


Akcie - regionální rozložení



Minulá výkonnost není zárukou, ani spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti fondu.

Výkonnost



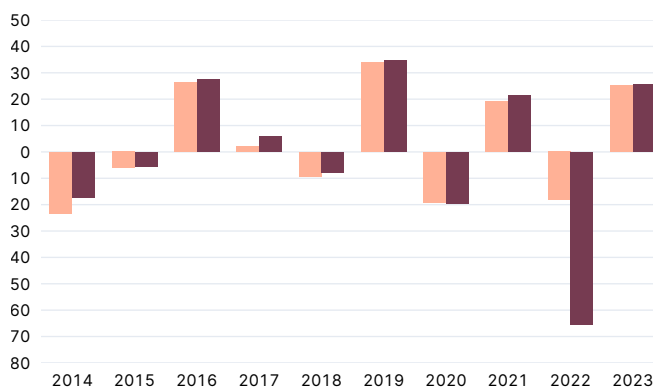
Fond/Tranše Benchmark

Vyrovnané výpočtové hodnoty (základ 100) mezi 28.03.2014 a 28.03.2024

YTD	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
8,4%	34,2%	8,2% p.a.	5,6% p.a.	3,2% p.a.	4,9% p.a.
5,9%	35,3%	-17,9% p.a.	-11,2% p.a.	-4,3% p.a.	-

Fond/Tranše Benchmark

Roční výkonnost



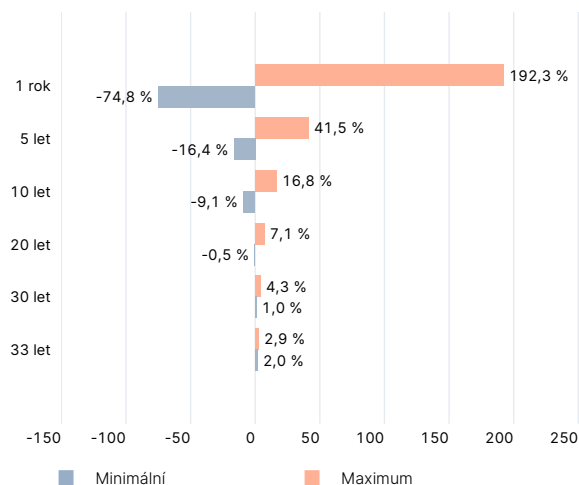
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
-23,2%	-6,1%	26,3%	2,3%	-9,5%	34,0%	-19,2%	19,1%	-18,2%	25,1%
-17,3%	-5,6%	27,5%	5,8%	-7,8%	34,9%	-19,4%	21,6%	-65,5%	25,5%

Výkonnost je počítána v souladu s metodou Rakouské kontrolní banky OeKB. Poplatek za správu fondu je již ve výpočtu zahrnut. Jednorázový vstupní stejně tak individuální transakční náklady nebo ostatní náklady, které snižují výkonnost (např. poplatky za vedení účtu, poplatky depozitářů), nebyly v zobrazovaných výpočtech zohledněny. Historická výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti fondu.

Statistická data (3 roky)

Volatilita	26,29%
Maximální historická ztráta	-36,69%
Podíl pozitivních měsíců	71,43%

Min./Max. roční výkonnosti V % p.a. bez referenční hodnoty



Rizikovost produktu dle PRIIPs KID¹

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

Cena podílové listu

Typ podílového listu	Frekvence výplaty dividend	ISIN	Měna	Hodnota podílového listu
Kapitalizační třída (VT)	-	AT0000673181	EUR	70,9600

Fond - klíčová data



Hodnota fondového kapitálu fondu	EUR 40,27 mil.
Den prvního vydání	01.10.1990
Účetní rok fondu	01.06. do 31.05.
Datum výplaty dividendy	01.09.
Vstupní poplatek max.	4,00%
Poplatek za zpětný odkup	0,00%
Správcovský poplatek ²	1,80% p.a.
Výkonnostní poplatek	-
Hodnota podílového listu	denní
Den nákupu / prodeje (dny podání příkazu)	denní
Depozitář	Erste Group Bank AG
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH
Kontakt	contact@erste-am.com

Udržitelnost



Nařízení SFDR	-
Zohlednění ekologicky udržitelných ekonomických aktivit	No
Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost (PAI)	No

Výhody pro investora

- ✓ Východoevropské trhy nabízí větší růstový potenciál pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší riziko.
- ✓ Možnost investovat jedinou investicí do celé východní Evropy.
- ✓ Vysoká míra diverzifikace prostřednictvím široké škály akcií.
- ✓ Aktivní výběr akcií podle fundamentálních a technických kritérií.

Riziko spojené s investicí

- ⚠ Kurz podílového listu může značně kolísat (vysoká volatilita).
- ⚠ Vzhledem k investicím v cizích měnách může hodnota majetku fondu v eurech kolísat v důsledku změn směnného kurzu.
- ⚠ 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".

Upozornění na riziko podle rakouského zákona o investičních fondech (2011)

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING může významně investovat do derivativních nástrojů (včetně swapů a jiných OTC derivátů) ve smyslu § 73 InvFG 2011.

Tento dokument je reklamním sdělením. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, aktuální statut a KID fondu. Pokud není uvedeno jinak, za informace je odpovědná investiční společnost Erste Asset Management GmbH („Erste AM“).

Můžete s námi komunikovat v následujících jazycích: čeština, němčina a angličtina. Statut (Prospekt) standardního fondu (včetně případných změn) je v souladu s ustanoveními rakouského zákona InvFG 2011 v aktuálním znění.

Informace pro investory alternativních investičních fondů jsou předkládány v souladu § 21 rakouského zákona AIFMG a v souladu se zákonem InvFG 2011.

Statut fondu, Informace pro investory podle § 21 AIFMG a Sdělení klíčových informací jsou k nahlédnutí v aktuálním znění na internetových stránkách www.erste-am.com v sekci „Mandatory publications“ nebo je lze získat v aktuálním znění bezplatně v sídle správcovské společnosti a v sídle depozitářské banky.

Přesné datum posledního zveřejnění statutu fondu, jazyky, ve kterých je sdělení klíčových informací pro investory k dispozici, a další místa, kde lze dokumenty získat, jsou k dispozici na internetových stránkách www.erste-am.at.

Souhrn práv investorů je k dispozici v němčině a angličtině na internetových stránkách www.erste-am.com/investor-rights a také v sídle správcovské společnosti.

Správcovská společnost může rozhodnout o zrušení opatření, která přijala pro distribuci podílových listů v zahraničí, s přihlédnutím k regulačním požadavkům.

Podrobné informace o rizicích potenciálně spojených s investicí naleznete ve statutu fondu nebo v Informacích pro investory dle § 21 AIFMG příslušného fondu.

Pokud je měnou fondu jiná měna než domácí měna investora, mohou mít změny příslušného směnného kurzu pozitivní nebo negativní dopad na hodnotu jeho investice a výši nákladů vynaložených ve fondu – přepočteno na jeho domácí měnu.

Naše analýzy a závěry jsou obecné povahy a nezohledňují individuální potřeby investorů z hlediska příjmů, zdanění a ochoty

riskovat.

Minulá výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti fondu.

Vlastník informačního listu a vydavatel: Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Budějovická 1518/13a, 140 00 Praha 4, erste-am@erste-am.cz / www.erste-am.cz

Autor: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň contact@erste-am.com / www.erste-am.at / Místo vydání a publikace: Vídeň