CZK

TRENDBOND

Dluhopisové fondy

Dluhopisový fond investující převážně do státních dluhopisů zemí střední a východní Evropy

Investiční strategie

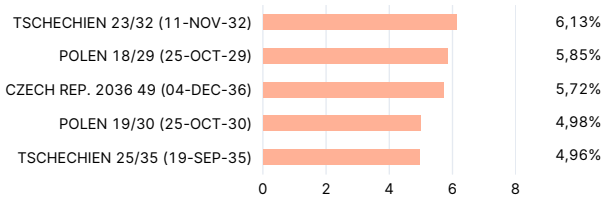
Jedná se o dluhopisový otevřený podílový fond se střednědobou doporučenou dobou investování. Fond je vhodný pro investory, kteří hledají vyšší výnos, než jaký nabízí tuzemské dluhopisové fondy. Snahou je dosáhnout nadvýnosu díky probíhajícímu sbližování úrokových sazeb středoevropských trhů a Evropské měnové unie. Fond je spravován aktivně, což znamená, že manažer fondu může využívat i krátkodobých příležitostí na trhu. Významným zdrojem příjmů fondu jsou především úrokové výnosy z dluhových instrumentů. Fond nakupuje především státní dluhopisy zemí střední a východní Evropy denominované v lokálních měnách. Měnové riziko zpravidla není zajišťováno a s investicí do fondu je tak spojeno úrokové i měnové riziko.

Upozorňujeme, že investování do cenných papírů s sebou kromě popsaných investičních příležitostí nese také rizika.

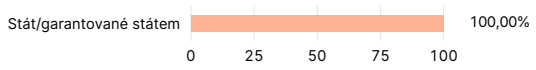
Fond uplatňuje aktivní investiční politiku. Aktiva jsou vybírána na základě vlastního rozhodování investiční společnosti. Fond přihlíží k referenční hodnotě (z licenčních důvodů je konkrétní název použitých srovnávacích indexů uveden ve statutu (část 12.) nebo v dokumentu Sdělení klíčových informací). 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.

Struktura investic

Dluhopisy - top 5 pozic



Dluhopisové kategorie



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

Výkonnost

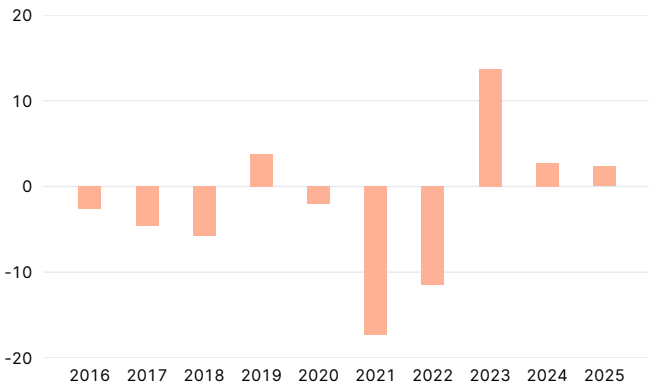


Vyrovnané výpočtové hodnoty (základ 100) mezi 30.09.2016 a 30.09.2026

YTD	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
-1,1%	0,9%	3,7% p.a.	-1,4% p.a.	-2,7% p.a.	0,3% p.a.

Fond/Tranše

Roční výkonnost



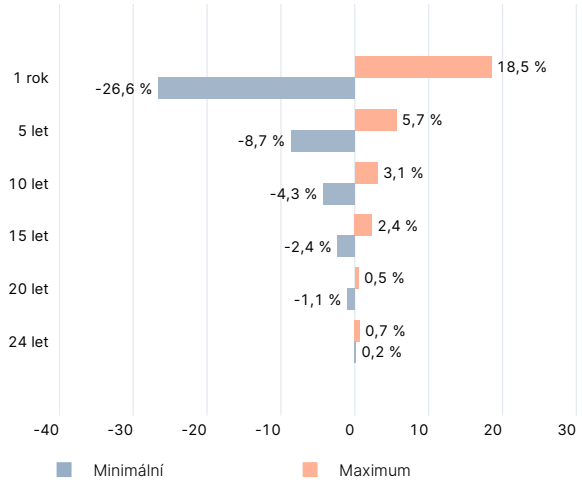
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
-2,6%	-4,6%	-5,7%	3,8%	-2,0%	-17,4%	-11,5%	13,7%	2,7%	2,3%

Uvedená výkonnost fondu (metoda časově váženého výnosu) zahrnuje poplatky hrazené fondem. Jakékoliv další poplatky, které by mohly být uplatňovány při nákupu, veškeré jednotlivé transakční náklady, průběžné náklady nebo náklady uložené finanční institucí, která spravuje custody účty klienta, nejsou zahrnuty.

Klíčové údaje o fondu (dluhopisové fondy)

Průměrný výnos	6,51%
Modifikovaná durace	4,74%
Durace (v letech)	5,04
Průměrná výše kupónu	4,34%

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



Rizikovost produktu dle PRIIPs KID [1]

1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont

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

1 Sdělení klíčových informací

Cena podílové listu

Typ podílového listu	Frekvence výplaty dividend	ISIN	Měna	Hodnota podílového listu
Kapitalizační třída (T)	-	CZ0008472297	CZK	1,0726

Fond - klíčová data

Hodnota fondového kapitálu fondu	CZK 182,24 mil.
Den prvního vydání	29.10.2001
Účetní rok fondu	01.01. do 31.12.
Minimální investice	300 CZK
Vstupní poplatek max.	1,00%
Poplatek za zpětný odkup	0,00%
Správcovský poplatek [2]	1,50% p.a.
Výkonnostní poplatek	-
Hodnota podílového listu	denní
Den nákupu / prodeje (dny podání příkazu)	denní
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
Kontakt	contact@erste-am.com

2 Dle specifikace hlavní třídy fondu

Udržitelnost

Klasifikace udržitelnosti dle SFDR	Ne
Zohlednění hosp. činností dle EU Taxonomie	Ne
Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů (PAI)	Ne

Výhody pro investora

- Doplněk dluhopisové části investičního portfolia.
- Silný a jasný konvergenční příběh.
- Rychlá dostupnost prostředků (obvykle již do týdne).
- Vysoká diverzifikace portfolia.
- Vhodné pro pravidelné investování.

Riziko spojené s investicí

- Rostoucí úroky mohou krátkodobě způsobit pokles kursu.
- Růst kreditního rizika může krátkodobě způsobit pokles kursu.
- Fond je řízen aktivně tzn. může mít vyšší obrat.
- Minimální investice 100 Kč.
- 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 dokumentu Sdělení klíčových informací.

Investování do cenných papírů a jiných investičních nástrojů v sobě vždy zahrnuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosu z ní, přičemž není zaručena návratnost investované částky. Minulá výkonnost přitom nezaručuje výkonnost budoucí. Případnému využití těchto informací by měla proto předcházet konzultace s odborným investičním poradcem, který zajistí, že plánovaná investice bude v souladu s potřebami a prioritami investora, a seznámí jej s případnými riziky konkrétní investice.

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