

EUR R01

ERSTE EQUITY RESEARCH

Akciové
fondy

Akciový fond, který investuje celosvětově.

Investiční strategie

ERSTE EQUITY RESEARCH je akciový fond, který investuje po celém světě formou koncentrovaného portfolia. Výběr fondů je založen na veřejně přístupném seznamu doporučení Erste Group Research. Pro investování jsou primárně zvažovány společnosti s ratingem "KOUPIT" na seznamu doporučení. Při výběru akcií se klade důraz na společnosti, které vykazují relativně stabilní vývoj zisku, nadprůměrnou ziskovost a pozitivní dynamiku. V rámci procesu výběru portfolia se usiluje o koncentrované portfolio 45-50 akcií. Jednotlivé akcie jsou navíc váženy nezávisle na tržní kapitalizaci příslušných společností. Zajištění proti měnovým rizikům se zpravidla neprovádí, ale je možné.

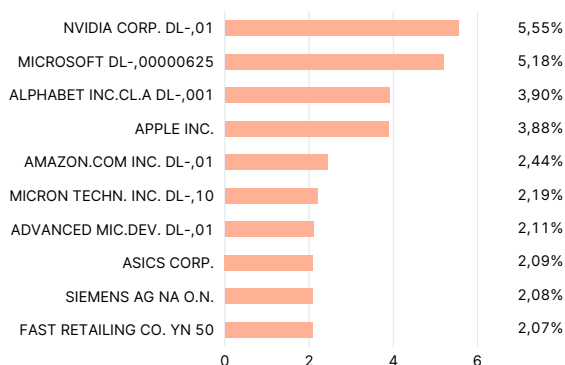
Upozorňujeme, že investování do cenných papírů s sebou kromě popsaných investičních příležitostí nese také rizika.

Fond uplatňuje aktivní investiční politiku a nepřihlíží k referenční hodnotě. Jednotlivá aktiva jsou do fondu vybírána na základě vlastního rozhodování a rozsah výběru investiční společnosti není omezen.

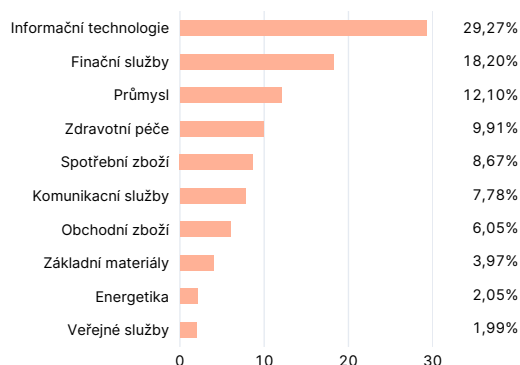


Struktura investic

Akcie - top 10 pozic



Struktura portfolia podle odvetví



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

Výkonnost

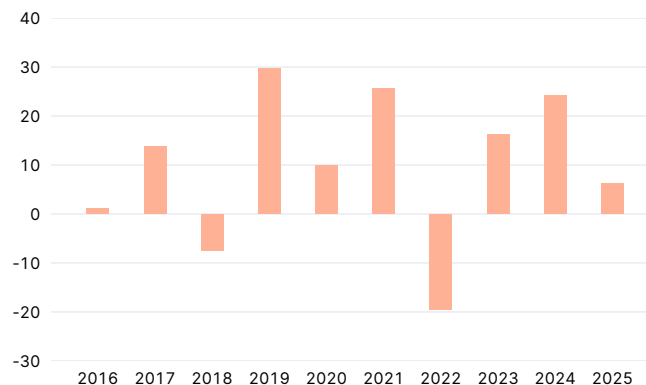


Vyrovnané výpočtové hodnoty (základ 100) mezi 01.08.2016 a 31.07.2026

YTD	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
19,1%	29,7%	18,3% p.a.	9,9% p.a.	11,0% p.a.	7,6% p.a.

Fond/Tranše

Roční výkonnost



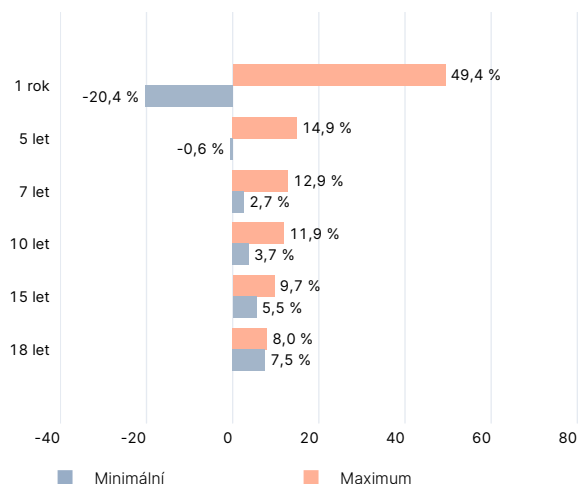
2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1,0%	13,7%	-7,4%	29,7%	9,8%	25,6%	-19,5%	16,2%	24,3%	6,2%

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	13,01%
Maximální historická ztráta	-14,11%
Podíl pozitivních měsíců	61,11%

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	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

¹ Sdělení klíčových informací

Cena podílové listu

Typ podílového listu	Frekvence výplaty dividend	ISIN	Měna	Hodnota podílového listu
Kapitalizační třída (VT)	-	AT0000A09VE4	EUR	37,7700

Fond - klíčová data



Hodnota fondového kapitálu fondu	EUR 567,16 mil.
Den prvního vydání	02.06.2008
Účetní rok fondu	01.09. do 31.08.
Datum výplaty dividendy	20.12.
Vstupní poplatek max.	4,00%
Poplatek za zpětný odkup	0,00%
Správcovský poplatek ²	1,60% 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

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

- ✓ Podíl na know-how o cenných papírech specialistů na akcie celého koncernu Erste Group
- ✓ Investice do koncentrovaného portfolia sestávajícího z kvalitních akcií
- ✓ Rozložení rizika do více zemí a odvětví

Riziko spojené s investicí

- ⚠ Kurz podílového listu může značně kolísat (vysoká volatilita). Vzhledem k investicím v cizích měnách může být hodnota majetku negativně ovlivněna směnným kurzem.
- ⚠ 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".

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