

Investiční strategie

ESPA STOCK ISTANBUL je akciový fond zaměřený na dlouhodobý růst kapitálu prostřednictvím investic do akcií firem z Turecka. Management fondu uplatňuje aktivní investiční styl podle kvalitativních a kvantitativních metod týmu specializujícího se na akcie z regionu střední a východní Evropy. S investiční strategií jsou spojena také měnová rizika, která zpravidla nejsou zajišťována.

Fond - klíčová data

Den prvního vydání	14.8.2001
Účetní rok fondu	01.05. do 30.04.
Datum výplaty dividendy	01.08.
Fond povolen v	AT, CZ, DE, HU, SK
Vstupní poplatek	4,00%
Poplatek za zpětný odkup	0,00%
Správcovský poplatek max. 2	2,16% p.a.
Výkonnostní poplatek	-
Rizikový profil podle KID 3	1 2 3 4 5 6 7
Doporučený investiční horizont	minimálně 8 roky
Depozitář	Erste Group Bank AG
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH
Kontakt	contact@erste-am.com

Cena podílové listu

Typ podílového listu	ISIN	Měna	Hodnota podílového listu
Kapitalizační třída (VT)	AT0000A015E2	USD	212,0000

Roční výkonnost (anualizovaná) 1

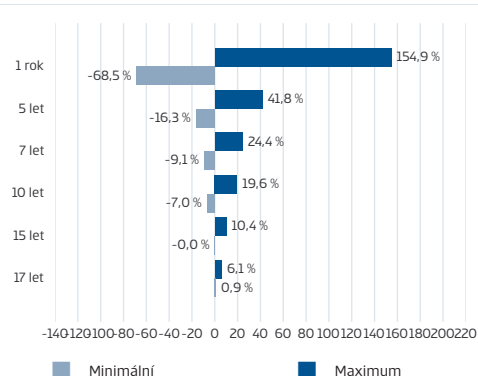
Od založení fondu	Výkonnost od začátku roku (absolutní)	1 rok	3 roky	5 let	10 let
-4,01%	-10,00%	-34,01%	-16,54%	-16,21%	-3,69%

Roční výkonnost 1

Rok	2014	2015	2016	2017	2018
Výkonnost	22,95%	-29,89%	-15,40%	40,98%	-42,71%

Výkonnost 1


Vyrovnané výpočtové hodnoty (základ 100) mezi 02.06.2014 a 31.05.2019

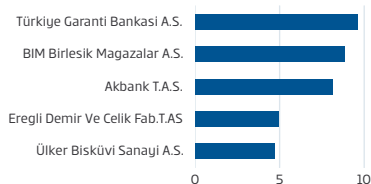
Min/Max roční výkonnost 1


1 Výkonnost je počítána v souladu s metodou Rakouské kontrolní banky OeKB. Poplatek za správu fondu je již ve výpočtu zahrnut. Jednorázový vstupní poplatek ve výši až 4,00 %, 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.

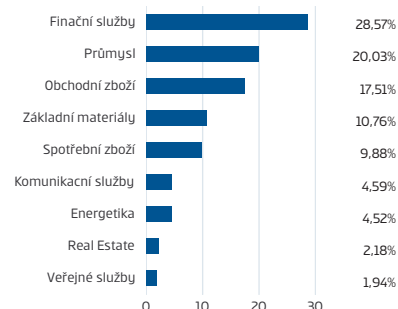
2 Dle specifikace statusu fondu 3 Klíčové informace pro investory (KID)

Struktura investic

Top 5 Největších pozic



Akcie - GICS Odvětví



Výhody pro investora

- ✓ Nadprůměrná šance na výnosy pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit značné riziko.
- ✓ Turecké hospodářství je pokryto jedinou investicí.
- ✓ Prodej fondu je možný kdykoliv (na rozdíl od často chybějící likvidity u jednotlivých titulů na turecké burze).
- ✓ Investiční fondy jsou zvláštním majetkem.

Riziko spojené s investicí

- ⚠ Hodnota fondu může výrazně kolísat (vysoká volatilita).
- ⚠ Vzhledem k investování do cizí měny, zejména do turecké liry, může být hodnota podílu v eurech zatížena kolísáním smenných kurzů.
- ⚠ Rozvíjející se trhy jsou spojené s větší mírou rizika.
- ⚠ Investor nese riziko spojené s tureckým trhem.
- ⚠ Možnost ztráty investované částky.

Statistické ukazatele podle OeKB (3 roky)

Sharpeuv pomer	-
Volatilita (v %)	35,03%
Maximální historická ztráta	-55,84%
Podíl pozitivních měsíců	41,67%

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

ESPA STOCK ISTANBUL může na základě složení portfolia vykazovat zvýšenou volatilitu, tzn. že podílové hodnoty mohou být i během krátkých období vystaveny velkým výkyvům nahoru a dolů.

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

Jedná se o reklamní sdělení. Není-li uvedeno jinak, jsou zdrojem informací společnosti Erste Asset Management GmbH. Našimi komunikačními jazyky jsou němčina a angličtina. Prospekt (stejně jako jeho případné změny) byl v souladu s ustanoveními rakouského zákona o investičních fondech InvFG z roku 2011 v platném znění zveřejněn v úředním věstníku „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“. Prospekt a Klíčové informace pro investora/KID jsou zájemcům zdarma k dispozici na internetové stránce www.erste-am.com, v sídle správce fondu a v sídle banky vykonávající funkci depozitáře. Přesné datum posledního zveřejnění prospektu, jazyky, ve kterých jsou Klíčové informace pro investora k dispozici, stejně tak jako další možná místa pro odběr dokumentů jsou uvedeny na internetových stránkách www.erste-am.com. Tento text slouží jako dodatečná informace pro investory a je založen na aktuálních vědomostech osob pověřených přípravou textu v době redakční uzávěrky. Naše analýzy a závěry jsou obecnější povahy a nezohledňují individuální potřeby investorů, zejména co se týče výnosů, daňové situace nebo ochoty přijímat rizika. Z vývoje hodnoty v minulosti nelze spolehlivě vyvozovat žádné závěry ohledně budoucího vývoje hodnoty podílového fondu.