

1.

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, pomoci vám lépe pochopit způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda vaši investici provést, vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

ČS korporátní dluhopisový - otevřený podílový fond

Třída CZK C

ISIN: CZ0008472230

Třída CZK DPM C

ISIN: CZ0008475258

Tento standardní fond, splňující požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování, obhospodařuje a administruje

Erste Asset Management GmbH,
prostřednictvím svého odštěpného závodu

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO: 04107128,
patřící do konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG

2. Investiční strategie

Investičním cílem je dlouhodobé zhodnocení podílových listů investicemi do podnikových dluhopisů obchodovaných na evropských trzích, dále pak do podnikových, komunálních, bankovních a státních emitentů z rozvíjejících se zemí Evropy, Středního východu a Afriky. Tohoto cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika.

Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Portfolio fondu tvoří zejména dluhopisy s fixním a variabilním kupónem, denominované v EUR, jejichž emitenti jsou firmy s vyšší kreditní kvalitou, dále pak dluhopisy v EUR a USD, jejichž emitenti jsou firmy a státní instituce ze zemí tzv. EMEA regionu (východní a střední Evropa, Blízký a Střední východ a Afrika). Investováno je jak do dluhopisů vyšší kreditní kvality (tzv. investiční stupeň), tak do dluhopisů firem ze zemí středoevropského a východoevropského regionu. Je tak využíváno nejen obecně vyšší úrovně výnosů dluhopisů zemí střední a východní Evropy, ale díky investicím do dluhopisů firem z těchto zemí je dosahováno dalšího výnosu. Je investováno také do pokladničních poukázek, bankovních

depozit, případně i dluhopisů s vloženým derivátem.

Fond může investovat i do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování.

Dluhopisy se rozumí přednostně takové státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen investiční rating.

V rámci výše uvedených podmínek spočívá rozhodování o jednotlivých investicích na uvážení manažera fondu.

Výnosy z hospodaření s majetkem podílového fondu fond znovu reinvestuje.

Prostřednictvím distributora můžete požádat investiční společnost o odkoupení svých podílových listů. Podílové listy jsou odkupovány každý pracovní den, pokud za mimořádných okolností nedošlo k pozastavení odkupování.

Upozornění: tento fond pro vás nemusí být vhodný, pokud plánujete získat zpět své investované prostředky v době kratší než 3 roky.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených investičních cílů.

3. Rizikový profil

← Potenciálně nižší riziko			Potenciálně vyšší riziko →			
← Potenciálně nižší výnosy			Potenciálně vyšší výnosy →			
1	2	3	4	5	6	7

Syntetický ukazatel 1 až 7 odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny proto nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Syntetický ukazatel vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Ani nejnížší skupina však neznamená investici bez rizika. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny si můžete ověřit na internetové adrese <http://www.este-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>.

Fond byl zařazen do 3. rizikové skupiny, protože historická hodnota jeho podílových listů kolísala mírně a jak rizika ztrát, tak i výnosové šance byly relativně umírněné.

Všechny dluhopisy v portfoliu fondu jsou obchodovány na evropských nebo amerických regulovaných trzích, které kladou vysoké požadavky na průhlednost hospodaření emitentů.

Investice do dluhopisů firem jsou však rizikovější než investice do státních dluhopisů. Důvodem je kreditní riziko, jehož velikost je u středoevropských a východoevropských firem v průměru vyšší než u dluhopisů firem z vyspělých zemí.

Odměnou za podstoupení tohoto rizika je vyšší úroveň výnosů dluhopisů v porovnání s dluhopisy firem z vyspělých zemí. Přestože je kreditní riziko snižováno širokou diverzifikací portfolia, je možná vysoká kolísavost hodnoty podílových listů, spojená s kreditním rizikem.

Vydavatelé dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu, do kterých fond investoval, se mohou stát neschopnými plnit své závazky, čímž jimi vydané dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu mohou zčásti nebo zcela ztratit na hodnotě. Stejně tak existuje riziko selhání protistrany u investic do tzv. finančních derivátů, vyplývající z toho, že protistrana zčásti nebo zcela nesplní své závazky z vypořádání peněžních toků v rámci transakce.

Měnové riziko je zajišťováno pomocí standardních zajišťovacích operací.

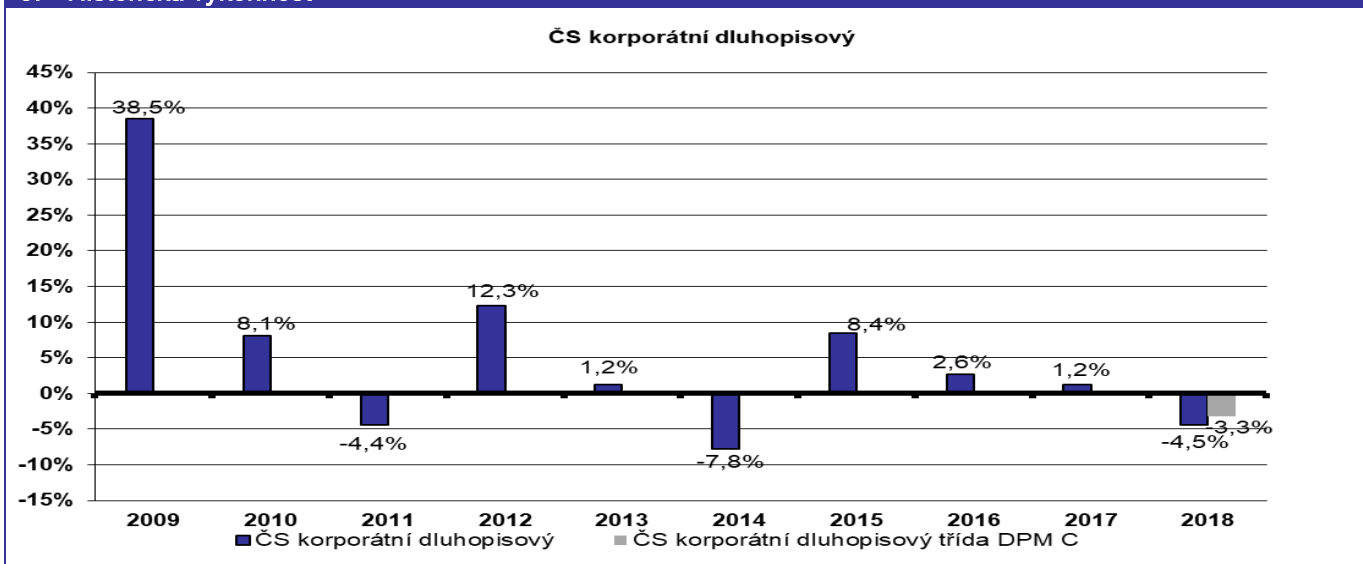
Hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vámi původně investované částky.

4. Poplatky a náklady

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku podílového fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost vaší investice. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených

z majetku podílového fondu obsahuje statut.		
Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	Třída CZK C	Třída CZK DPM C
Vstupní poplatek (poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů)	max. 2,50 %	max. 2,50 %
Výstupní poplatek	není	není
Jedná se o nejvyšší částku, která vám může být účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.		
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost	1,29 %	0,38 %
Celkovou nákladovost uvádíme za poslední roční účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2018. Její výše může rok od roku kolísat. V uváděné hodnotě celkové nákladovosti bylo zohledněno snížení úplaty za obhospodařování a administraci, ke kterému došlo od 1. 1. 2020. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti vaší investice, nejsou vám účtovány přímo.) Do celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů (zisku), hrazená podílovým fondem.		
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek		
nejsou	nejsou	nejsou

5. Historická výkonnost



Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Výše uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady z výjimkou vstupního poplatku.

Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů - české koruně (CZK).

S vydáváním podílových listů třídy CZK C bylo započato v roce 2004. Vydávání podílových listů třídy CZK DPM C bylo zahájeno v roce 2017.

6. Další praktické informace

Depozitář: Česká spořitelna, a. s.

Distributor: Česká spořitelna, a. s.

Na žádost vám budou distributorem bezúplatně poskytnuty v elektronické nebo vytisknuté podobě statut podílového fondu a poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva podílového fondu; tyto dokumenty jsou vám k dispozici i na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo <http://www.investicnicentrum.cz>, kde můžete najít i aktuální hodnotu podílových listů.

Vlastníkem podílových listů třídy CZK DPM C se mohou stát pouze investoři, kteří mají s Českou spořitelnou, a. s., uzavřenu Smlouvu o obhospodařování investičních nástrojů a jen v jejím rámci, dále pak Erste Asset Management, GmbH a investiční fondy obhospodařované investičními společnostmi z finanční skupiny Erste Group Bank AG.

Dodatečné informace o podílovém fondu můžete získat na adrese Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo

<http://www.investicnicentrum.cz>, na telefonu kontaktní osoby 956 786 111 (v pracovních dnech od 8:00 do 15:00 hodin), na bezplatné lince 800 468 378 nebo na e-mailové adrese erste-am@erste-am.cz.

Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů můžete podat na kterékoliv pobočce distributora.

Fond podléhá českému právu. To má vliv na to, jak jsou zdaňovány výnosy fondu. Zdanění vašich příjmů z podílových listů se řídí daňovými předpisy vašeho domovského státu. Erste Asset Management GmbH přijala zásady odměňování zaměstnanců, které brání případnému střetu zájmů a zajišťují soulad s evropskými pravidly chování při přiznávání odměn zaměstnancům investičních společností. Podrobnosti politiky odměňování (způsob výpočtu odměn a osoby odpovědné za přiznávání odměn, včetně složení výboru pro odměňování) jsou vám k dispozici na internetové adrese <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/kdo-jsme/investment-process> a budou vám na požádání poskytnuty v listinné podobě.

Erste Asset Management GmbH odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

7.

Erste Asset Management GmbH bylo povolení k činnosti obhospodařovatele investičních fondů vydáno v Rakouské republice a notifikováno i pro Českou republiku. Obhospodařování a administrace tohoto fondu podléhá dohledu České národní banky.

8.

Toto sdělení klíčových informací bylo aktualizováno ke dni 13. 12. 2019 a uveřejněno dne 1. 1. 2020.