KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

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.

High Yield dluhopisový – otevřený podílový fond

Třída CZK C	ISIN: CZ0008472412	Třída CZK DPM C	ISIN: CZ0008475241

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 poskytnout dlouhodobou kladnou absolutní výkonnost investice do podílových listů, a to především investicemi do dluhopisů korporátních a bankovních emitentů, zejména ze zemí západní a východní Evropy, kterým byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti na investičním nebo i spekulativním stupni. Je tak využíváno obecně vyšší úrovně výnosů z těchto dluhopisů. Do dluhopisů jednoho emitenta je zpravidla investováno do 3 % majetku v podílovém fondu, s možnou výjimkou zpravidla u tří emitentů, do jejichž dluhopisů může být investováno až do 5 % majetku v podílovém fondu.

Benchmark není pro podílový fond stanoven. Kritériem úspěšnosti je dosažení absolutního výnosu.

Portfolio fondu tvoří zejména dluhopisy s fixním a variabilním kupónem, denominované v EUR a USD. Je investováno také do pokladničních poukázek, bankovních depozit, případně i do dluhopisů s vloženým derivátem. Fond může investovat i do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování.

Dluhopisy se rozumí přednostně takové státní, bankovní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen investiční nebo spekulativní 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 nejnižší 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 zatříděn do 4. rizikové skupiny, protože historická hodnota jeho podílových listů kolísala mírně a jak rizika ztrát, tak i výnosové šance, byly relativně umírněné.

Měnové riziko je zjišťováno pomocí standardních zajišťovacích operací.

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. **Investice do dluhopisů se spekulativním ratingem jsou přitom rizikovější než investice do dluhopisů s investičním ratingem, protože riziko nesplnění závazků emitenta z těchto dluhopisů je v průměru vyšší než u emitentů s investičním ratingem.** 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. Kreditní riziko je snižováno širokou diverzifikací portfolia podílového fondu.

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 majetku 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

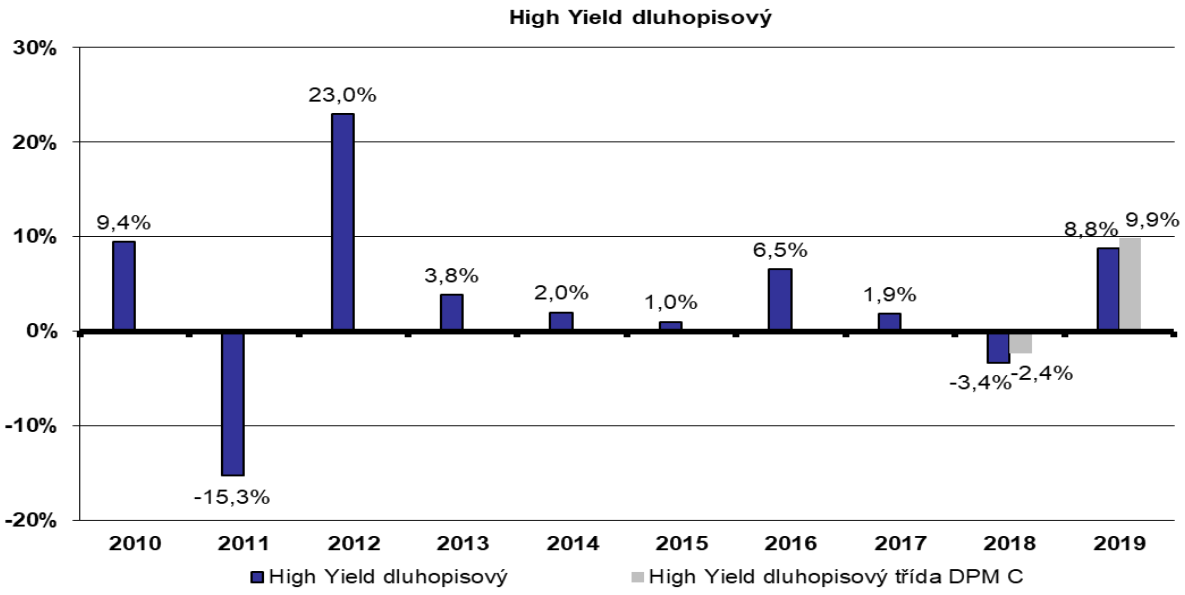
Jedná se o nejvyšší částku, která vám může být účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.

Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost	1,40 %	0,41 %

Celkovou nákladovost uvádíme za poslední roční účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2019. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti vaší investice, nejsou vám účtovány přímo.) Do hodnoty 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



V roce 2008 došlo ke změně způsobu investování z dluhopisového fondu fondů na fond investující do dluhopisů přímo.

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, s 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 2006. S vydávání podílových listů třídy CZK DPM C bylo započato 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 vytištěné 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), na bezplatné lince 800 207 207 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 10. 7. 2020 a uveřejněno dne 15. 7. 2020.