

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING VT

Akiový fond zaměřený na rozvíjející se trhy ve střední a východní Evropě

ISIN: AT0000639471

Přehled

27.02.2020

Hodnota
podílového listu

2.860,6500

Změna  0,42% (12,06)

Základní údaje

Typ fondu	Akiové fondy
Investiční společnost	Erste Asset Management GmbH
Měna	CZK
Typ	VT
Začátek upisovacího období	-
Založení fondu	01.10.1990
Fond povolen v	AT,CZ
Doba trvání	Otevřený fond
Distribuce	01.09.
Majetek fondu	61.261.762,65 EUR
Účetní rok fondu	01.06. - 31.05.
Vstupní poplatek	4,00%
Správcovský poplatek	2,16%
Celková nákladovost fondu	2,18%
Minimální investice	Dle nabídky
Číslo účtu fondu	-
Doporučený investiční horizont	6 let a déle
Zkušenost investora	-
Rizikovost produktu	6 (stupnice 1-7)

od založení



Graf zobrazuje aktuální hodnotu podílového listu fondu vyhlášenou investiční společností k uvedenému pracovnímu dni. Výkonnosti v horizontu menším než 12 měsíců mají jen velmi malou vypovídací hodnotu. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí.

Zdroj: Česká spořitelna, a. s.

 **Výhody**

Východoevropské trhy nabízí větší růstový potenciál pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší riziko. Možnost investovat jedinou investicí do celé východní Evropy. Vysoká míra diverzifikace prostřednictvím široké škály akcií. Aktivní výběr akcií podle fundamentálních a technických kritérií.

 **Měli byste vědět**

Hodnota majetku fondu může výrazně kolísat (vysoká volatilita). Vzhledem k investování do cizích měn může být hodnota podílového listu v eurech negativně ovlivněna kolísáním měnových kurzů. Investor nese riziko spojené s východoevropským trhem a riziko jednotlivých vybraných firem. Možnost ztráty investované částky.

Výkonnostní cíl a investiční strategie

<> je akiový fond zaměřený na dlouhodobý růst kapitálu. Strategie fondu klade důraz na akcie firem z východní Evropy (včetně Ruska a Turecka). Investiční strategie je založena na fundamentální analýze společností. Výběr jednotlivých akcií se zaměřuje na vysoce kvalitní růstové společnosti, které jsou atraktivně oceněny. S investiční strategií jsou spojena také měnová rizika, která zpravidla nejsou zajišťována.

Přečtěte si prosím upozornění na konci tohoto dokumentu.

1/3

Výkonnost k datu (31.01.2020)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	-1,24	-	19,23	4,68	5,09	0,90	2,87

Roční výkonnost v % (31.01.2020)

Období	2015	2016	2017	2018	2019
Výkonn.	-8,38	26,32	-3,20	-8,68	32,50

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (31.01.2020)

1 rok	192,28	
	-74,79	
3 roky	57,11	
	-32,16	
5 let	41,49	
	-16,39	
10 let	16,79	
	-9,07	

Výše zobrazený graf ukazuje minimální a maximální výnosy fondu za celou dobu jeho existence. U údaje za 3 roky a 5 let je uvedena průměrná anualizovaná výkonnost, která je počítána pomocí geometrického průměru.

Upozornění na riziko podle rakouského zákona o investičních fondech 2011

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

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

Nejvýznamnější pozice v portfoliu (31.01.2020)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
US3682872078	GAZPROM ADR SP./2 RL 5L 5	USD	7,20
RU000A0DKVS5	NOVATEK RL 0,10	RUB	6,21
RU0009029540	SBERBANK OF RU. RL 2	RUB	6,13
US69343P1057	LUKOIL SP.ADR RL-,025	USD	5,60
US67812M2070	ROSNEFT OIL GDRREGS RL-01	USD	3,97
US55315J1025	MMC NOR.NICK.PJSC ADR RL1	USD	3,86
RU0009033591	TATNEFT PJSC RL 1	USD	3,45
RU0009024277	LUKOIL RL-,025	RUB	3,24
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP.	PLN	2,87
RU0009029557	SBERBANK PFD RL 3	RUB	2,84


Struktura portfolia podle zemí (31.01.2020)

	60,56 %	Rusko
	14,37 %	Polsko
	13,05 %	Turecko
	5,47 %	Maďarsko
	4,77 %	Řecko
	1,47 %	Česká republika

Struktura portfolia podle měn (31.01.2020)

	30,32 %	RUB
	30,14 %	USD
	14,39 %	PLN
	12,95 %	TRY
	5,35 %	HUF
	5,13 %	EUR
	1,44 %	CZK
	0,30 %	Ostatní

Struktura portfolia podle odvětví (31.01.2020)

	40,32 %	Energetika
--	---------	------------

	31,54 %	Finační služby
	11,52 %	Základní materiály
	5,91 %	Komunikační služby
	4,83 %	Obchodní zboží
	1,44 %	Spotřební zboží
	1,20 %	Zdravotní péče
	1,06 %	Průmysl
	0,84 %	Informační technologie
	0,76 %	Veřejné služby

Upozornění

Úplné názvy otevřených podílových fondů jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. V souladu s pravidly platnými pro kolektivní investování obhospodařovatel upozorňuje, že současná ani očekávaná výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Případné využití těchto stránek/informací při investování musí být konzultováno s poradcí České spořitelny. Pokud je zmiňován jakýkoliv výnos, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoli investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kurzů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše případného zisku není v žádném případě zaručena.