

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING VT

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

ISIN: AT0000639471

Přehled

26.04.2024

Hodnota
podílového listu

1.882,6700

Změna  -0,75% (-14,26)

Základní údaje

Typ fondu Akciové 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 40.270.185,97 EUR

Účetní rok fondu 01.06. - 31.05.

Vstupní poplatek 3,00%

Správcovský poplatek 1,80%

Celková nákladovost fondu 2,18%

Minimální investice Dle nabídky

Číslo účtu fondu -

Doporučený investiční horizont 6 let a déle

Zkušenost investora -

Rizikovost produktu **5 (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**

Kurz podílového listu může značně kolísat (vysoká volatilita). Vzhledem k investicím v cizích měnách může hodnota majetku fondu v eurech kolísat v důsledku změn směnného kurzu. 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".

Výkonnostní cíl a investiční strategie

ERSTE STOCK EUROPE EMERGING investuje především do společností se sídlem nebo obchodními zájmy v zemích střední, jižní a východní Evropy (včetně Turecka) s výjimkou Ruska.

Investiční proces fondu je založen na fundamentální analýze firem. Při výběru titulu se sází na kvalitativně cennou a růstově silnou firmu. Zajištění rizik spojených s cizí měnou není v zásadě předpokládáno, je ovšem možné.

Informace k oddělení ilikvidní, neobchodovatelné části fondu ke dni 7. 10. 2022 z důvodu aktuální politické situace a s ní spojené nejistoty týkající se fungování Moskevské burzy najdete [here](#)

Výkonnost k datu (28.03.2024)

Období	YTD	6m	1r	3r	5l	10 let	od zal.
			(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)	(% p a)
Výkonn.	11,01	-	44,40	7,00	5,20	2,38	3,54

Roční výkonnost v % (28.03.2024)

Období	2019	2020	2021	2022	2023
Výkonn.	34,85	-16,79	21,60	-20,68	27,75

Statistická data (28.03.2024)

Sharpe Ratio	-
Volatilita v %	26,78

Minimální a maximální výkonnosti v % p.a. (28.03.2024)

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

Není-li výslovně uvedeno jinak, platí vývoj hodnoty fondu za dobu kratší než deset let automaticky od založení fondu. Zejména údaje o vývoji hodnoty fondu za dobu pod dvanáct měsíců nemají vzhledem ke krátké době trvání velkou vypovídací schopnost.

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 (28.03.2024)

ISIN	Název	Měna	% zastoupení
-	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski	-	8,06
-	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	6,66
-	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	-	6,19
-	National Bank of Greece S.A.	-	5,65
-	Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA	-	5,55
-	Allegro.eu	-	4,85
-	Nova Ljubljanska Banka d.d.	-	4,62
-	Orlen S.A.	-	4,22
-	Koc Holding A.S.	-	3,67
-	Komerční Banka AS	-	3,67

Struktura portfolia podle zemí (28.03.2024)

	34,61 %	Polsko
	24,02 %	Turecko
	17,59 %	Řecko
	8,95 %	Maďarsko
	5,81 %	Česká republika
	4,65 %	Slovinsko
	2,17 %	Rumunsko
	1,84 %	Nizozemí

Struktura portfolia podle měn (28.03.2024)

	34,39 %	PLN
	24,54 %	EUR
	23,91 %	TRY
	8,88 %	HUF
	5,76 %	CZK
	2,15 %	RON
	0,37 %	Ostatní

Struktura portfolia podle odvětví (28.03.2024)

	48,41 %	Finační služby
	15,15 %	Energetika
	10,17 %	Průmysl
	9,22 %	Spotřební zboží
	4,82 %	Obchodní zboží
	3,60 %	Komunikační služby
	2,69 %	Veřejné služby
	2,49 %	Zdravotní péče
	2,28 %	Real Estate
	1,08 %	Základní materiály

Upozornění

Úplné názvy otevřených podílových fondů a kompletní informace k produktu jsou uvedeny ve statutech (prospektech) fondů. Informace zde uvedené mají charakter propagačního sdělení. Informace uvedené v tomto sdělení nepředstavují investiční doporučení ani investiční poradenství, neboť nezohledňují konkrétní situaci konkrétních investorů. Hodnota investičních nástrojů může stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Návštěvník těchto webových stránek se může nacházet mimo cílový trh investičních nástrojů zde uvedených. Váš konkrétní investiční záměr doporučujeme konzultovat s odborným poradcem, který ověří, že plánovaná investice bude přiměřená vašim znalostem a zkušenostem, že bude v souladu s vašimi potřebami, charakteristikami a cíli, majetkovými poměry či vztahem k riziku, a seznámí vás se všemi případnými riziky konkrétní investiční příležitosti.