

Tabulka indexů
a jejich procentuálních vah ve srovnávacích portfoliích (benchmarcích) sledovaných od 1. 1. 2021
u vybraných¹ podílových fondů

Index ²	Ticker ³	Podílový fond												Popis Indexu
		DLUHOPISOVY FOND	HIGH YIELD DLUHOPISOVY	CS KORPORATIVNI DLUHOPISOVY	FOND RIZENYCH VYKOSU	SPOROBOND	STOCK SMALL CAPS	FOND STATNICH DLUHOPISU	SMISENY FOND	SPORINVEST	SPOROTREND	TRENBOND	TOP STOCKS	
ICE BofAML Euro Corporate Index _{HOD}	ER00			70,0%		25,0%								Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index – index podnikových dluhopisů zajištěný do CZK.
ICE BofAML Czech Republic Government Index	G0CZ					75,0%		100,0%	70,0%			25,0%		Bank of America Merrill Lynch Czech Government Bonds Index – index českých státních dluhopisů, v CZK.
CNB Czeonia CZEONIA Index	CZEONIA				43,1%					25,0%				Česká mezibankovní overnight sazba, publikovaná Českou národní bankou.
ICE BofA 1-4 Year Czech Republic Government Index	GFCZ	100,0%			7,5%					50,0%				Bank of America Merrill Lynch Czech Government Bonds Index – index českých státních dluhopisů se splatností do 4 let, v CZK.
ICE BofAML 1-3 Year AAA-A Corporate Effective Yield Index _{HOD}	E1XS				14,4%									Bank of America Merrill Lynch index rozvíjejících se trhů - index podnikových dluhopisů s ratingem Standard & Poor's mezi AAA a A, s vyloučením podřízených dluhů, se splatností do 3 let, denominovaný v EUR a zajištěný do CZK.
ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate Effective Yield Index _{HOD}	ERSJ									25,0%				Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index – index podnikových dluhopisů se splatností do 3 let, zajištěný do CZK.
ICE BofAML Central & Eastern Europe Index _{HOD}	ECES			15,0%										Bank of America Merrill Lynch East and Central Europe Index - index dluhopisů východní a střední Evropy denominovaných v místních měnách, zajištěný do CZK
ICE BofAML CZ, HU, PL and TR Government Index	GEED											75,0%		Bank of America Merrill Lynch CZ, PL, HU, TR Government Bonds Index - index státních dluhopisů České republiky, Polska, Maďarska a Turecka, denominovaných v USD, přepočítaný do CZK.
ICE BofAML Euro Corporate Senior Index _{HOD}	ERS0				22,5%									Bank of America Merrill Lynch Euro Emerging Markets Index - index prioritních podnikových dluhopisů denominovaných v EUR, zajištěný do CZK.
ICE BofAML Global High Yield Effective Yield Index _{HOD}	HQCD		100,0%											Bank of America Merrill Lynch Global High Yield index - dluhopisový index vysoce uročených dluhopisů evropských emitentů s vyloučením podřízených dluhů, denominovaných v místních měnách, zajištěný do CZK.
ICE BofAML Russia & Former Soviet Union Index _{HOD}	ECIS			15,0%										Bank of America Merrill Lynch ECIS (Europe and the Commonwealth of Independent States) Index - index podnikových dluhopisů emitentů z Ruska a bývalých republik Sovětského svazu, denominovaných v místních měnách, zajištěný do CZK.
MSCI Europe Net Total Return EUR Index _{HOD}	MSDEE15N												20,0%	Morgan Stanley Capital International Europe Total Return Index - akciový index denominovaný v EUR, zajištěný do CZK.
MSCI Europe Small Cap Net TR EUR Index _{HOD}	NCEDE15						30,0%							Morgan Stanley Capital International Europe Small Cap Index - akciový index podniků s nižší tržní kapitalizací, denominovaný v EUR, zajištěný do CZK.
MSCI Hungary Net Return HUF Index	M7HU										15,0%			Morgan Stanley Capital International Hungary Total Return Index - index maďarských akcií, denominovaný v HUF, přepočítaný do CZK.
MSCI Pan Euro Index _{HOD}	MSPE				12,5%									Morgan Stanley Capital International Pan European Index - index evropských akcií, denominovaný v EUR, zajištěný do CZK.
MSCI Poland Net Return PLN Index	M7PL										35,0%			Morgan Stanley Capital International Poland Net Return Index - index polských akcií, denominovaný v PLN, přepočítaný do CZK.
MSCI Romania Net Total Return Index	MSEIROLN										15,0%			Morgan Stanley Capital International Romania Daily Net - index rumunských akcií, denominovaný v USD, přepočítaný do CZK.
MSCI USA Net Total Return USD Index _{HOD}	M1US												80,0%	Morgan Stanley Capital International USA Equity Index, Total Return - index amerických akcií, denominovaný v USD, zajištěný do CZK.
MSCI USA Small Cap Net Total Return Index _{HOD}	M1USSC						70,0%							Morgan Stanley Capital International USA Small Cap Net Total Return Index- index amerických akcií podniků s nižší tržní kapitalizací, denominovaný v USD, zajištěný do CZK.
MSCI World Net Total Return USD Index _{HOD}	M1WO								30,0%					Morgan Stanley Capital International All World Index, Total Return - index akcií z celého světa, denominovaný v USD, zajištěný do CZK.
PX-TRnet Index	PXN										35,0%			Dividendový index pražské burzy odrážející výplatu čistých dividend jednotlivými složkami. Složení indexu je stejné jako složení indexů PX a PX-TR. Čistá výše dividend - podle daňových sazeb z dividend zveřejněných OECD STAT.PX

Přípustná míra odchýlení⁴ od sledovaného benchmarku: Podílový fond sleduje aktivní investiční politiku a nekopíruje žádný index. Investice jsou vybírány na základě uvážení investiční společnosti. Ta sestavuje portfolio fondu tak, aby udržovala úroveň rizika podobnou sledovanému benchmarku; využívá přitom schopností dosáhnout většího výnosu prostřednictvím interně vyvinutých kvantitativních modelů výběru investic a dále i investičního výzkumu. Je omezována pouze relativní odchýlkou od návratnosti sledovaného benchmarku. Metodou řízení rizik je relativní VaR⁵. Složení portfolia a výkonnost podílového fondu se mohou významně až zcela lišit, a to krátkodobě i dlouhodobě, pozitivně či negativně od srovnávacího benchmarku/indexu.

Zohlednění měny podílových listů: Výkonnost benchmarku je sledována v CZK. Kromě přepočítání do CZK mohou být u vybraných indexů zohledněny i náklady na zajištění podílového fondu proti měnovému riziku, podle toho, zda a v jaké míře investiční společnost při obhospodařování podílového fondu tyto zajišťovací derivátové obchody využívá.

Zohlednění daně z příjmů placené podílovým fondem: Výkonnost benchmarku je násobena koeficientem 1-T, kde T je výše sazby daně z příjmů platné podílovým fondem podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

Nezohlednění poplatků: Poplatky a jiné náklady podílového fondu (kromě daně z příjmů a případných nákladů měnového zajištění) se ve výkonosti benchmarku nezohledňují.

Registrace administrátorů indexů: Administrátoři výše zmiňovaných indexů (ICE Data Indices LLC, MSCI Limited, Wiener Börse AG) jsou uvedeni v registru administrátorů a referenčních hodnot, spravovaném ESMA⁷ a veřejně přístupném na jejich internetových stránkách https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities, podle článku 41 nařízení (EU) 2016/1011.

Prohlášení administrátorů indexů o zřeknutí se odpovědnosti: Erste Asset Management GmbH vlastní licence k používání výše zmiňovaných indexů. Administrátoři výše uvedených indexů ani jejich poskytovatelé ze třetích stran nenesou žádnou odpovědnost v souvislosti s používáním těchto indexů (<https://www.erste-am.com/index-disclaimer>).

Nouzový plán⁶: Investiční společnost má vypracovaný nouzový plán pro případ významné změny sledovaného indexu nebo pro případ ukončení poskytování sledovanéhoindexu nebo pro případ nadměrného zvýšení licenčního poplatku za jeho používání. Investiční společnost může podle vlastního uvážení nahradit používaný index jiným indexem, pokud to nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků. Investiční společnost zajistí, aby období použití nouzového plánu bylo co nejkratší a aby dokumenty podílového fondu byly upraveny bez zbytečného prodlení, pokud v nich uváděný index již nebude používán. Nouzový plán také obsahuje popis procesu, jak a podle jakých kritérií investiční společnost vybírá náhradní index. Nouzový plán je každoročně investiční společností přezkoumáván a v případě potřeby je odpovídajícím způsobem upravován. Další informace o nouzovém plánu poskytuje investiční společnost prostřednictvím svých internetových stránek <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/nase-fondy/zakonne-informace>.

Vysvětlivky

¹ **Vybraných fondů:** podle článku 7 odst. 1 písm. d) nařízení (EU) č. 583/2010, vykládaného podle odpovědi 8a v dokumentu ESMA⁷ Q&A ON THE APPLICATION OF THE UCITS DIRECTIVE (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma34-43-392_qa_ucits_directive.pdf).

² **Index:** je ukazatelem vývoje daného trhu jako celku, slouží ke sledování jeho vývoje v čase.

³ **Ticker:** Stejně jako cenné papíry i index má přidělený ticker, tj. několikaznakovou zkratku, která ho jednoznačně identifikuje. Skládá se z písmen, čísel, nebo z kombinace obojího.

⁴ **Míra odchýlení:** Článek 7 odst. 1 písm. d) nařízení (EU) 583/2010 (standardní fondy) respektive § 7 odst. 1 písm. d) nařízení vlády č. 242/2013 Sb. (speciální fondy).

⁵ **VaR:** Value at Risk (VaR) vyjadřuje potenciální ztrátu portfolia fondu během následující doby držení 1 měsíc, stanovenou na základě historického období alespoň 1 rok, se stanovenou pravděpodobností 99 %. Relativní VaR je poměřována vzhledem k benchmarku a vyjadřována v procentech současné hodnoty portfolia (§ 39 až § 44 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách jejich obhospodařování).

⁶ **Nouzový plán:** Článek 28 odst. 2 nařízení (EU) 2016/1011.

⁷ **ESMA:** Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (European Securities and Markets Authority).