

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.

MPF 50 - otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008476140

Tento speciální fond obhospodařuje a administruje

Erste Asset Management GmbH,

prostřednictvím svého odštěpného závodu

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika,

patřící do konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG

IČO: 04107128

2. Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do investičních nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, akcií i alternativních investic. Pro podílový fond je možno použít označení smíšený fond. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl dynamické složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 50 %, odchylka může činit +/- 15 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě dynamické složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Portfolio	Třída aktiv	Zastoupení v portfoliu	
		neutrální	maximální
Stabilní složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko	40 %	55 %
Dynamická složka	Investiční nástroje nesoucí riziko akciových trhů*	50 %	65 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko realitních a alternativních investic**	10 %	20 %

* včetně tzv. *diskontových certifikátů na akcie a jiných investičních nástrojů, např. tzv. strukturovaných dluhopisů složených z hostitelského dluhového cenného papíru nebo termínovaného vkladu a vloženého derivátu, kde úrokové platby jsou odvozeny od různých indexů a v podstatě tedy nesou jiné než úrokové riziko atd.*

** např. *cenné papíry investičního fondu vydané tzv. nemovitostním fondem, tzv. nemovitostní investiční certifikáty, akcie vydané tzv. nemovitostní společností a obchodované na*

regulovaném trhu apod.; dále cenné papíry investičního fondu vydané tzv. hedge fondem, komoditním fondem, tzv. komoditní investiční certifikáty apod.

Benchmark není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

Dluhopisová část portfolia je primárně tvořena korunnými dluhopisy. Akciová část portfolia je převážně tvořena akciemi společností obchodovaných na rozvinutých kapitálových trzích. Menší část akciového portfolia však může být investována i do akcií obchodovaných na tzv. rozvíjejících se trzích ("emerging markets").

Dluhopisy se rozumí státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti od agentury Standard & Poor's minimálně na stupni B- nebo od agentury Moody's minimálně na stupni B3.

Deriváty mohou být používány jak za účelem zajištění rizik, tak i za účelem efektivního obhospodařování.

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 5 let.

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 nejvyšší 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 <https://www.este-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <https://www.investicnicentrum.cz>. Fond byl zaříděn do 4. rizikové skupiny, protože simulovaná historická

hodnota jeho podílových listů kolísala mírně a jak rizika ztratí, tak i výnosové šance byly relativně umírněné. Uvedený syntetický ukazatel nemůže plně zachycovat všechna rizika.

Měnové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

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.

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	
Vstupní poplatek (poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů)	max. 5,00 %
Výstupní poplatek	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	1,73 % (kvalifikovaný odhad)
Celkovou nákladovost uvádíme za poslední roční účetní období podílového fondu. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti vaší investice, nejsou vám účtovány přímo.) Ukazatel celkové nákladovosti podílového fondu nelze u nového podílového fondu ještě spočítat, proto byl určen kvalifikovaným odhadem.	
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek	
nejsou	
5. Historická výkonnost	
Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený podílový fond (s vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2020) nemohou být údaje o historické výkonnosti ještě uvedeny.	Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.
6. Další praktické informace	
<p>Depozitář: Česká spořitelna, a. s. Distributor: Česká spořitelna, a. s.</p> <p>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 https://www.erste-am.cz nebo https://www.investicnicentrum.cz, kde můžete najít i aktuální hodnotu podílových listů.</p> <p>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 https://www.erste-am.cz nebo https://www.investicnicentrum.cz, na telefonu kontaktní osoby 956 786 111 (v pracovních dnech od 8:00 do 15:00 hodin), na bezplatné lince 800 207 207 nebo na e-mailové adrese</p>	<p>erste-am@erste-am.cz. Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů můžete podat na kterékoliv pobočce distributora.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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 vyhotoveno ke dni 21. 9. 2020 a uveřejněno dne 3. 11. 2020.	