

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ



Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

IPF 50 - otevřený podílový fond **ISIN: CZ0008476819**

Tvůrcem tohoto produktu je **Erste Asset Management GmbH, Vídeň, Rakouská republika**, jednající prostřednictvím svého odštěpného závodu **Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO: 04107128**.

Erste Asset Management GmbH bylo povolení k činnosti obhospodařovatele investičních fondů vydáno v Rakouské republice a bylo notifikováno i pro Českou republiku. Obhospodařování a administrace tohoto fondu podléhá dohledu České národní banky.

Dodatečné informace můžete získat 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 hodin), na bezplatné lince 800 207 207 nebo na e-mailové adrese erste-am@erste-am.cz.

Sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 10. 12. 2021 a uveřejněno dne 1. 2. 2022.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Typem investičního produktu je fond kvalifikovaných investorů.

Cíle

Cílem investičního produktu je poskytnout investorům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do akcií, dluhopisů, investičních nástrojů peněžního trhu i alternativních investic.

Cíle je dosahováno tak, že podíl akciové 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 %, s možností pohybu v rozmezí 35 % až 65 %. 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"). Z důvodu ekonomické výhodnosti mohou být tyto instrumenty pořízovány prostřednictvím investičních fondů. Dluhopisová část portfolia je primárně tvořena státními a korporátními dluhopisy v české koruně, popřípadě zajištěnými do české koruny.

Benchmark není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů.

Výnosy z hospodaření s majetkem podílového fondu fond znovu reinvestuje.

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených investičních cílů.

Hlavním faktorem, na kterém závisí hodnota Vaší investice je vývoj tržních cen akcií a dluhopisů, do kterých podílový fond investuje.

Tento podílový fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti (viz příloha 5 statutu). Proto podkladové

investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Zamýšlený retailový investor

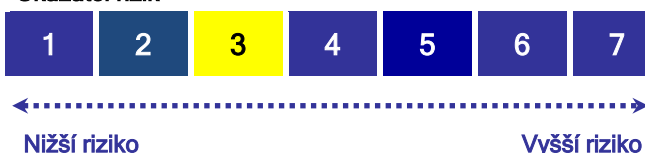
Investice do podílového fondu je zamýšlena pro retailové, avšak kvalifikované investory, jejichž referenční měnou je česká koruna (CZK). Investice do tohoto podílového fondu je zejména vhodná pro kvalifikované investory, kteří hledají komplexní řešení své investice, rozložené mezi akciový a dluhopisový trh i tzv. alternativní investice. Vzhledem k významné složce akciových investic může hodnota investice do podílového fondu i ve střednědobém horizontu klesnout pod výchozí hodnotu.

Podílový fond je vhodný pro zkušenější investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 5 let. Podílový fond tudíž nemusí být vhodný pro ty investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let. Investor by měl být schopen nezaměňovat přirozené kolísání hodnoty podílového listu za hrozbu ztráty hodnoty investice a odolat předčasnému ukončení investice.

Doba trvání investičního produktu není omezena, podílový fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Zjaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si investiční produkt ponecháte po dobu alespoň pěti let. Skutečné riziko se může významně lišit, pokud provedete odprodej předčasně a můžete získat zpět méně. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto investičního produktu ve srovnání s jinými produkty.

Souhrnný ukazatel rizik 1 až 7 odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.

Souhrnný ukazatel rizik vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Ani nejnižší skupina však neznamená investici bez rizika.

Zařadili jsme tento investiční produkt do 3. rizikové skupiny, protože historická hodnota podílových listů kolísala mírně a jak rizika ztrát i výnosové šance byly relativně umírněné. Souhrnný ukazatel rizik je investiční společností průběžně přepočítáván.

Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Kreditní a úrokové riziko je taktéž aktivně řízeno.

Vydavatelé dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu, pokud do nich 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 části nebo zcela nesplní své závazky z vypořádání peněžních toků v rámci transakce.

Tento investiční produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, nejedná se o zajištěný ani o zaručený fond. Hodnota investice do fondu může klesat i stoupat, takže byste mohli přijít o část svých investic. Není však reálné, že byste mohli ztratit veškerý investovaný kapitál.

Nenesete riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností.

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení a likvidaci podílového fondu.

V důsledku této možnosti nemáte zaručeno, že Vaše investice bude moci trvat po celou dobu doporučené doby investice. To může mít dopad na předpokládaný výnos z Vaší investice.

Fond podléhá českému právu. To má vliv na to, jak jsou zdaňovány výnosy fondu. Zdanění vašich příjmů se řídí daňovými předpisy státu, kde jste daňovým rezidentem.

Scénáře výkonnosti

Investice 10 000 Kč Scénáře		1 rok	3 roky	5 let (Doporučená doba držení)
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 579 Kč	7 391 Kč	6 735 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-64,21 %	-9,59 %	-7,60 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 330 Kč	9 413 Kč	9 755 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-6,70 %	-1,99 %	-0,50 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 496 Kč	11 534 Kč	12 676 Kč
	Průměrný výnos každý rok	4,96 %	4,87 %	4,86 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 761 Kč	14 077 Kč	16 406 Kč
	Průměrný výnos každý rok	17,61 %	12,07 %	10,41 %

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za příštích 5 let při různých scénářích, za předpokladu, že investujete 10 000 Kč.

Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici ponecháte.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co se stane, když Erste Asset Management GmbH není schopna uskutečnit výplatu?

Jako investor do podílového fondu s účetně odděleným majetkem nejste přímo ohrožen platební neschopností jeho obhospodařovatele. Z tohoto důvodu nejsou investice do podílových fondů kryty žádným pojištěním. Můžete však využít systém ochrany spotřebitele.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 10 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase

Osoba, která Vám tento produkt prodává, nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 10 000 Kč Scénáře

Pokud provedete
odprodej po 1 roce

Pokud provedete
odprodej po 3 letech

Pokud provedete
odprodej po 5 letech

Náklady celkem	187 Kč	627 Kč	1 169 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	1,78 %	1,78 %	1,78 %

Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje

- každoroční dopad různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	nejsou	Dopad nákladů, které platíte distributorovi při vstupu do investování.
	Náklady na výstup	nejsou	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,35 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,43 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	nejsou	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme je z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	nejsou	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu. Inkasujeme je, pokud investice prokázala výkonnost lepší než x %.

Ukazatele průběžných nákladů nelze u nového podílového fondu spočítat, protože se počítají z průměru nákladů za předchozí tři roky. Z tohoto důvodu byly určeny odhadem podle předepsané metodiky.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let

Tento produkt byl navržen pro dlouhodobější investování, měl byste proto být připraven držet Vaši investici po dobu alespoň 5 let. Přesto však můžete prostřednictvím distributora kdykoli dříve požádat o odkoupení svých podílových listů, a to bez jakékoli sankce, nebo investici držet po delší dobu. Podílové listy jsou odkupovány každý pracovní den, pokud za mimořádných okolností nedošlo k pozastavení odkupování. Prodejní cena podílového listu, odrážející aktuální hodnotu majetku v podílovém fondu připadající na podílový list, je uveřejňována na internetové adrese <https://www.erste-am.cz> nebo <https://www.investicnicentrum.cz>.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud máte jakoukoli stížnost, můžete nás kontaktovat prostřednictvím bezplatné telefonní linky 800 207 207, kde Vám bude podle konkrétního případu vysvětleno, jak dále postupovat. Pokud si chcete stěžovat na osobu, která Vám poradila tento produkt nebo Vám ho prodala, je tato povinna Vás informovat, kde si na ni můžete stěžovat. Stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů prostřednictvím distributora můžete podat i na kterékoliv pobočce České spořitelny.

Jiné relevantní informace

Depozitář fondu: Česká spořitelna, a. s.

Distributor podílových listů: Česká spořitelna, a. s.

Na požádání 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>.