

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

Index ²	Ticker ³		Podílový fond												Popis indexu
			DLUHOPISOVÝ FOND	HIGH YIELD DLUHOPISOVÝ	CŠ KORPORATÍVNÍ DLUHOPISOVÝ	FOND RIENOVÝ VÝNOSU	SPOJOBOND	STOCK SMALL CAPS	FOND STANOVÝCH DLUHOPISU	SMISENY FOND	SPOROINVEST	SPOROTREND	TRENDIBOND	TOP STOCKS	
ICE BofAML Euro Corporate Index _{HDG}	ER00				70,0%		25,0%								Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index – index podnikových dluhopisů zajištěny do CZK.
ICE BofAML Czech Republic Government Index	G0CZ					75,0%		#####	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	#####			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 _{HDG}	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 zajištěny do CZK.
ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate Effective Yield Index _{HDG}	ERSJ									25,0%					Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index – index podnikových dluhopisů se splatností do 3 let, zajištěny do CZK.
ICE BofAML Central & Eastern Europe Index _{HDG}	ECES			15,0%											Bank of America Merrill Lynch East and Central Europe Index - index dluhopisů východní a střední Evropy denominovaných v místních měnách, zajištěny 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 _{HDG}	ERSO			22,5%											Bank of America Merrill Lynch Euro Emerging Markets Index - index prioritních podnikových dluhopisů denominovaných v EUR, zajištěny do CZK.
ICE BofAML Global High Yield Effective Yield Index _{HDG}	HQCD	#####													Bank of America Merrill Lynch Global High Yield index - dluhopisový index vysoko úročených dluhopisů evropských emisnít s vyloučením podřízených dluhů, denominovaných v místních měnách, zajištěny do CZK.
ICE BofAML Russia & Former Soviet Union Index _{HDG}	ECIS		15,0%												Bank of America Merrill Lynch ECIS (Europe and the Commonwealth of Independent States) Index - index podnikových dluhopisů emisnít z Ruska a bývalých republik Sovětského svazu, denominovaných v místních měnách, zajištěny do CZK.
MSCI Europe Net Total Return EUR Index _{HDG}	MSDEE15N											20,0%			Morgan Stanley Capital International Europe Total Return Index - akciový index denominovaný v EUR, zajištěny do CZK.
MSCI Europe Small Cap Net TR EUR Index _{HDG}	NCEDE15						30,0%								Morgan Stanley Capital International Europe Small Cap Index - akciový index podniků s nižší tržní kapitalizací, denominovaný v EUR, zajištěny 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 _{HDG}	MSPE			12,5%											Morgan Stanley Capital International Pan European Index - index evropských akcií, denominovaný v EUR, zajištěny 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 _{HDG}	M1US											80,0%			Morgan Stanley Capital International USA Equity Index, Total Return - index amerických akcií, denominovaný v USD, zajištěny do CZK.
MSCI USA Small Cap Net Total Return Index _{HDG}	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, zajištěny do CZK.
MSCI World Net Total Return USD Index _{HDG}	M1WO								30,0%						Morgan Stanley Capital International All World Index, Total Return - index akcií z celého světa, denominovaný v USD, zajištěny do CZK.
PX-TRnet Index	PXN										35,0%				Dividendový index prázské burzy odrážející výplatu čistých dividend jednotlivými složkami. Složení indexu je stejně jako složení indexů PX a PX-TR. Čista výše dividend - podle daňových sazeb z dividend zveřejněných OECD STAT.PX

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

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

Nezohlednění poplatků: Poplatky a jiné náklady podílového fondu (kromě daně z příjmu a případných nákladů měnového rizika) se ve výkonnosti benchmarku nezohledňují.

Registrace administrátorů indexů: Administrátoři výše zmínovaných 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 zmínovaných 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 sledovaného indexu 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, t.j. několikanakovou zkratku, která ho jednoznačně identifikuje. Skládá se z písmen, čísel, nebo z kombinace oboujeho.

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 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 poměrována 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).