



TÁJÉKOZTATÁS

Az Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja, mint beolvadó alap az Erste Arany Alapok Alapja, mint átvevő alap egyesülésére vonatkozóan

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Közzététel:
2026. május 18.

Egyesülés határnapja:
2026. június 24.

1. AZ EGYESÜLÉS TÍPUSÁNAK ÉS AZ EGYESÜLÉSSEL ÉRINTETT BEFEKTETÉSI ALAPOK MEGJELÖLÉSE

Tervezett egyesülés típusa:

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 84. § (1) bekezdése a) pontja¹ szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja (Beolvadó alap), a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Arany Alapok Alapjába (Átvevő alap) olvad be.

Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú és sorozatú („HUF” sorozat) befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Átvevő alap „HUF” sorozatú befektetési jegy sorozata érintett a beolvadásban, így a dokumentációban foglaltak ennek megfelelően értelmezendők.

Beolvadó alap adatai

a Beolvadó alap neve	Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja
a Beolvadó alap működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-245/2025.; 2025. április 16.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	HUF (azaz forint)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 HUF, azaz egy forint
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000737523
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.
a Beolvadó alap típusa	Nem alkalmazandó. Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/K. § szakasza szerint minősülő befektetési alap.
a Beolvadó alap alkategóriája	Nem alkalmazandó.
a Beolvadó sorozat neve	Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja befektetési jegy

¹ 84. § (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülés:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy

a Beolvadó sorozat ISIN azonosítója	HU0000737523
a Beolvadó sorozat devizaneme	HUF (azaz forint)
a Beolvadó sorozat névértéke	1 HUF, azaz egy forint

Átvevő alap adatai

az Átvevő alap neve	Erste Arany Alapok Alapja
az Átvevő alap rövid neve	Erste Arany Alapok Alapja
az Átvevő alap működési formája	nyilvános
az Átvevő alap fajtája	nyíltvégű
az Átvevő alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Átvevő alap harmonizációja	ABA
az Átvevő alap futamideje	határozatlan
az Átvevő alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-61/2020.; 2020. január 21.
az Átvevő alap befektetési jegyeinek nevei	Erste Arany Alapok Alapja „HUF” sorozatú befektetési jegy Erste Arany Alapok Alapja „EUR” sorozatú befektetési jegy Erste Arany Alapok Alapja „USD” sorozatú befektetési jegy Erste Arany Alapok Alapja „DPM HUF” sorozatú befektetési jegy Erste Arany Alapok Alapja „DPM EUR” sorozatú befektetési jegy Erste Arany Alapok Alapja „DPM EUR” sorozatú befektetési jegy
az Átvevő alap által kibocsátott jegyek devizanemei	HUF (azaz forint) EUR (azaz euró) USD (azaz amerikai dollár)
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek névértékei	1 HUF, azaz egy forint 1 EUR, azaz egy euró 1 USD, azaz egy amerikai dollár
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000723572 HU0000738612 HU0000735568 HU0000725528 HU0000723580 HU0000723598
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.
az Átvevő alap típusa	Nem alkalmazandó. Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/K. § szakasza szerint minősülő befektetési alap.
az Átvevő alap alkategóriája	Nem alkalmazandó.
az Átvevő sorozat neve	Erste Arany Alapok Alapja „HUF” sorozatú befektetési jegy
az Átvevő sorozat ISIN azonosítója	HU0000723572
az Átvevő sorozat devizaneme	HUF (azaz forint)
az Átvevő sorozat névértéke	1 HUF, azaz egy forint

2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS HÁTTERE, INDOKAI

Az Alapkezelő a 15/2026. számú, 2026. március 12. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött, a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja (Beolvadó alap), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Arany Alapok Alapjába (Átvevő alap) 2026. június 24. napján történő beolvasásról, amely beolvasás a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést (Egyesülés) jelent.

Ennek megfelelően a Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő sorozatú („HUF” sorozat) és számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő a termékpalettája felülvizsgálata során mérhetőkonysági szempontok alapján olyan megállapításra jutott, miszerint a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazó Beolvadó alap esetén költséghatékony termékpalettára van szükség. A hivatkozott racionalizálás érdekében indokolt azon cost averaging stratégiát folytató befektetési alapok – így a Beolvadó alap is – egyesülése, amelyek közel megegyező, vagy azonos befektetési stratégiával rendelkeznek és a befektetési politikában hosszútávú célként kitűzött, 80% feletti mögöttes részvénykitettséget már elérték. Kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap is előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll. Ezen felül az értékpapír-kiválasztás fő szempontjai közé tartozik az egyes potenciális befektetési eszközök megfelelő likviditása, követési hibája és költségszintje. Az aranyba történő befektetés devizaárfolyam-kockázattal járhat. Az esetleges devizaárfolyam-kockázatokat sem a Beolvadó alap sem az Átvevő alap általában nem fedezi le, de kivételes esetekben ettől eltérhetnek. A napi likviditás biztosítása érdekében mind a Beolvadó alap mind az Átvevő korlátozott mértékben fektethet hitelintézeti látraszóló és lekötött betétekbe.

A Beolvadó alap befektetési politikája és célja közel azonos az Átvevő Alap befektetési politikájával és céljával. Sem a Beolvadó alapnak, sem az Átvevő alapnak pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerint nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkeznek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem céljuk a fenntartható befektetések megvalósítása. Sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap esetében nem kerülnek figyelembevételre a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) sem az azokban lévő eszközök kiválasztása során. Még ha a Beolvadó alapban, vagy az Átvevő alapban lévő egyes eszközök fenntartható irányultságúak is lehetnek, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a fenntarthatósági kritériumok figyelembevételét. A befektetési folyamatnak – az Alapkezelő által alkalmazott minimális kritériumain túlmutató – fenntarthatósági kritériumokra való kiterjesztése a Beolvadó alap jelenleg követett stratégiája és/vagy az adott eszközosztály miatt nem kivitelezhető. Így nem lehetséges a Beolvadó alap fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

Az Egyesülés következtében ezen befektetési alapok hatékonyabb formában működhetnek tovább.

A Beolvadó alap, illetve az Átvevő alap esetén az eszközkategóriák, melyekbe az alapok befektethetnek közel azonosak, azzal, hogy a Beolvadó alap esetében hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is megengedettek.

Az Egyesülés a Kbtv. 96. § szakasza² szerint a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alap befektetőinek a beolvadással kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük.

3. A TERVEZETT EGYESÜLÉSNEK VÁRHATÓ HATÁSA MIND A BEOLVADÓ, MIND AZ ÁTVEVŐ BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETŐI TEKINTETÉBEN

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára várható főbb jellemző hatásokat

	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
A Befektetők jogai	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	Igen.	Igen.
Adózás (kamatjövdelem)	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek 	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	A Beolvadó alap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában a befektetési politikában foglaltak megvalósítása érdekében.	Nincs
PRIIP Összesített Kockázati mutató	4	4
Kockázati osztály	Közepes	Közepes
Ajánlott futamidő	5 év	5 év
Sikerdíj	Nincs	Nincs
SFDR	Nem alkalmazandó.	Nem alkalmazandó.

A befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), a forgalmazási rend tekintetében az Egyesülést követően a Beolvadó alap befektetői nem fognak különbséget tapasztalni.

Figyelembe véve a Beolvadó alap és az Átvevő alap közel azonos befektetési politikáját, az Egyesülés az Átvevő alap befektetőit nem érinti hátrányosan, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai pedig, amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével, egy megegyező kockázatú befektetési alap befektetőivé válhatnak.

Tájékoztatjuk a Beolvadó alap befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alap folyó költségei. A Beolvadó alap, valamint az Átvevő alap folyó költségeit bemutató táblázat az Befektetőknek szóló tájékoztatás „A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítás” fejezete alatt található.

² 96. § Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő AÉKBV-kre, sem azok befektetőire.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap hozamai az alábbiak:

ÉV	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP*
2022	-	13,76%
2023	-	2,52%
2024	-	40,50%
2025	13.46%**	36.75%
2026 (2026. március 13. napjáig)	17.94%***	20.35%***

* Átvevő alap esetében az Átvevő alap sorozatának („HUF” sorozat) hozamai

** A Beolvadó alap hozama 2025. május 6. napjától – indulásától – kerül megjelenítésre

*** Mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap teljesítménye indulásuktól 2026. március 13. napjáig kerül bemutatásra.

A közel azonos eszközösszetétel miatt az Egyesülés nem befolyásolja az Átvevő alap teljesítménye csökkenésének kockázatát.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap 20%-ot meghaladó mértékben megengedett kollektív befektetési értékpapírok köre közel megegyező a Beolvadó alap az Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alapba is befektethet.

	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
1.	Ishares Gold Trust	Ishares Gold Trust
2.	SPDR Gold Shares	SPDR Gold Shares
3.	UBS ETF CH Gold / USD	UBS ETF CH Gold / USD
4.	GAM Precious Metals – Physical Gold	GAM Precious Metals – Physical Gold
5.	Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold	Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold
6.	Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alap	-

Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit megillető alapjogokat a befektetési alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői esetében az Egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik továbbra is szeretnének részesülni az Átvevő alap befektetéseiből, így befektetéseiket továbbra is fent kívánják tartani, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel a befektetéseik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyónába, és az Egyesülést követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak a jogutód Átvevő alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazási helyeken.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése³ alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2026. június 24.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. június 17. napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2026. június 17. 16:30-ig biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2026. június 17. 16:30-ig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit 2026. június 17. 16:30-ig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2026. június 24.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2026. június 25.) napján már az Átvevő alap – mint jogutód alap – befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Egyesülés a Beolvadó alap befektetőinek nem jár költséggel.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó alap befogadásának következtében) az Egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2026. június 24.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. június 17. napjáig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2026. június 17. 16:30 óráig biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesülés kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

Adózási szabályok

A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőit érintő adózási szabályok az egyesülés következtében nem változnak.

Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül, ezért kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával.

³ 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőkekivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja.) 65.§ (1) bekezdésének b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőírt) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az Szja. 65. § (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből – ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam – levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházáskor, beváltáskor, visszaváltáskor az értékpapír megszerzésére fordított értéknek nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) rendelkezései szerint a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

Az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy egyesülése következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni. Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

Az Alapkezelő nem tervezi sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az Egyesülési határnap előtt tekintettel arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap portfólió összetétele közel megegyezik. Azonban felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tőkepiacok volatilitása befolyásolhatja mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap portfóliójának összetételét és teljesítményét az Egyesülés határnapjáig.

Tekintettel a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési politikáinak, valamint eszközösszetételük hasonlóságára az alapok Egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – egy részvényalumba fektető alap tulajdonosai lesznek.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap hasonló befektetési politikájára, valamint megegyező kockázati profiljára tekintettel az Átvevő alap portfóliójára az Egyesülés nem fog lényeges hatást gyakorolni.

Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési politikája

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll. Ezen felül az értékpapír-kiválasztás fő szempontjai közé tartozik az egyes potenciális befektetési eszközök megfelelő likviditása, követési hibája és költség szintje. Az aranyba történő befektetés devizaárfolyam-kockázattal járhat. Az esetleges devizaárfolyam-kockázatokat az Alap általában nem fedezi le, de kivételes esetekben ettől eltérhet. A napi likviditás biztosítása érdekében az Alap korlátozott mértékben fektethet hitelintézeti látraszóló és lekötött betétekbe.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az SFDR 7. cikk szerinti nyilatkozat

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) nem kerülnek figyelembevételre sem az Alap esetében, sem pedig az Alapban lévő eszközök kiválasztása során. Még ha az Alapban lévő egyes eszközök fenntartható irányultságúak is lehetnek, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a fenntarthatósági kritériumok figyelembevételét.

A befektetési folyamatnak – az Alapkezelő által alkalmazott minimális kritériumain túlmutató – fenntarthatósági kritériumokra való kiterjesztése az Alap jelenleg követett stratégiája és/vagy az adott eszközosztály miatt nem kivitelezhető.

Így nem lehetséges az Alap fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

A PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

KÖLTSÉGEK ÖSSZETÉTELE		
	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
EGYSZERI KÖLTSÉGEK A BELÉPÉSKOR VAGY KILÉPÉSKOR		
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek*	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,28%-a.	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,32%-a.
Ügyleti költségek**	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
MEGHATÁROZOTT FELTÉTELEK MELLETT FELMERÜLŐ JÁRULÉKOS KÖLTSÉGEK		
Teljesítménydíj	Nincs	Nincs

* A fenti költségekről további információ a forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében található.
 ** Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.

Az Egyesületet követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

KÖLTSÉGEK ÖSSZETÉTELE	
EGYSZERI KÖLTSÉGEK A BELÉPÉSKOR VAGY KILÉPÉSKOR	
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti
FOLYÓ KÖLTSÉGEK MINDEN ÉVBEN	
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,32%-a.
Ügyleti költségek*	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
MEGHATÁROZOTT FELTÉTELEK MELLETT FELMERÜLŐ JÁRULÉKOS KÖLTSÉGEK	
Teljesítménydíj	Nincs

Tájékoztatjuk a Beolvadó alap befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költsége magasabb a Beolvadó alap folyó költségeinél.

A PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos kockázat/nyereség mutatók

A Beolvadó alap és az Átvevő alap – mint jogutód – esetében a PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban foglalt kockázati mutatók megegyeznek.

A befektetők tervezett Egyesüléssel kapcsolatos jogai

Mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alap és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozzetetelek.mnb.hu>, www.erste-am.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezekon a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alap Letétkezelője köteles felülvizsgálni a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése⁴ szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be 2026. június 17. 16.30-ig.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik befektetési alap befektetési jegyeire átváltsák.

Az Egyesülés részletes menetrendje

- I. A Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan 2026. június 17. 16.30 óráig adható vételi és visszaváltási megbízás.
- II. A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői az Egyesülésről szóló tájékoztatás közzétételétől 2026. június 17. 16:30-ig jogosultak a Beolvadó alap, illetve az Átvevő alapon lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.

⁴ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

- a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

- III. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2026. június 18. és 2026. június 24. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2026. június 17.) 16:30-ig van lehetőség a Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- IV. Az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2026. június 18. és 2026. június 24. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2026. június 17.) 16:30-ig van lehetőség az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- V. Az Alapkezelő az Átvevő alap és a Beolvadó alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az Átváltási arányokat 2026. június 24. napján.
- VI. A befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alap befektetési jegyei és az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban 2026. június 24. napján.
- VII. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával.
- VIII. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap – mint jogutód – megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. Az Egyesülés során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.
- IX. A Beolvadó alapnak az Egyesülés határnapján (2026. június 24.) meglévő portfóliói, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alap – mint jogutód – az Egyesülés határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.
- X. A **KELER Zrt.** (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346) az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a Beolvadó alap befektetési jegyeit és megkeletkezteti szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.
- XI. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeit a következő forgalmazási naptól 2026. június 25. napjától válthatják vissza.
- XII. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbftv. 99. § (4) bekezdésének⁵ megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő

⁵ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;

b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

és az Átvevő alap Letétkezelője egyeztet. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyaránt aláírják és felelősséget vállalnak az abban foglaltak valódiságáért. Az egyesülési jelentést az Egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Magyar Nemzeti Bank számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó alap és az Átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az Egyesülés során alkalmazott Átváltási arányokat.

Mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alap és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozvetetelek.mnb.hu>, www.erste-am.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezek a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

Budapest, 2026. május 18.

Erste Alapkezelő Zrt.

c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábjában.

Termék

A termék neve: **Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja (AIF)**

ISIN:
HU0000737523 HUF

A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt.
(továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte:
06.05.2025

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 07.05.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy hosszabb távon befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkor piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörű fizikai arany fedezet áll. Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitétség kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez globális, szektorális és tematikus részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitétsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80-100%-ot. Ez a stratégia biztosíthatja, hogy a teljes részvénykitétség kiépítésére kitézött 10-15 hónapos időtávon a részvényvételek az időszak átlagos árfolyamához közeli szinteken valósulnak meg, ezáltal csökkentik a teljes részvénykitétség megvételének időzítési kockázatát. A hosszútávú célt jelentő 80-100%-os részvénykitétség elérését követően az Alap nem követi a cost averaging stratégiát kizárólagos jelleggel, de támaszkodhat arra. Az Alap a részvényalapok mellett banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe, rövid lejáratú állampapírokba és rövid lejáratú kötvényekbe, illetve ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba fektetheti tőkéjét. Az Alap a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kiválasztása esetén az EGT-államban vagy OECD tagállamban kibocsájtott állampapírokat, jegybanki kötvényeket, jelzálogleveleket, állami vagy ezen országok jegybankjai által biztosított garanciával rendelkező, továbbá egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat engedélyezi. Az értékpapírok hitelminősítésére vonatkozóan nem fogalmaz meg korlátozásokat.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő. Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyleteket.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diverzifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvényi kitétséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási napjellemezően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutató ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciáértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	1 427 150 HUF	1 278 890 HUF
	Éves átlagos hozam	-64,32 %	-20,39 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2016 és 06/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 320 870 HUF	5 008 730 HUF
	Éves átlagos hozam	-16,98 %	4,60 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 04/2018 és 04/2023 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 206 390 HUF	7 078 390 HUF
	Éves átlagos hozam	5,16 %	12,09 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 11/2019 és 11/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 813 470 HUF	8 419 230 HUF
	Éves átlagos hozam	45,34 %	16,05 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszege.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztéséget is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A legmondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4 000 000 HUF kerül befektetésre

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	166 214 HUF	635 672 HUF
Éves költséghatás*	4,2 %	1,9 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 14,04 % lesz a költségek előtt és 12,09 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 116 505 HUF). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számítja fel belépési díjat.	116 505 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számítja fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,28%-a.	49 709 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 HUF

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A forgalmazó a befektetési jegyek visszaváltásakor a fenti díjakon felül további jutalékot (még az ajánlott tartási időt megelőző visszaváltáskor sem) számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap 16.04.2025. napon jött létre, ezért az Alap múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000737523>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójaival történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábnak.

Termék

A termék neve:	Erste Arany Alapok Alapja, HUF sorozat	
ISIN:	A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja	A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
HU0000723572 HUF lakossági sorozat	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: https://www.erste-am.hu További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2025	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	1 427 060 HUF	1 295 920 HUF
	Éves átlagos hozam	-64,32 %	-20,18 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 07/2024 és 08/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 345 320 HUF	5 032 110 HUF
	Éves átlagos hozam	-16,37 %	4,70 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2020 és 08/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 285 640 HUF	7 177 370 HUF
	Éves átlagos hozam	7,14 %	12,40 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 11/2019 és 11/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 718 930 HUF	8 278 760 HUF
	Éves átlagos hozam	42,97 %	15,66 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetési képtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetési képtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4 000 000 HUF kerül befektetésre

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	138 252 HUF	400 211 HUF
Éves költséghatás*	3,5 %	1,2 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 13,63 % lesz a költségek előtt és 12,40 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00%-a, 116 505 HUF). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 3,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.	116 505 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 0,41%-a.	15 922 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,15%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	5 825 HUF

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás esetén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelzo@erstealapkezelzo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap elmúlt 4 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000723572>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000723572>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábnak.

Termék

A termék neve:	Erste Arany Alapok Alapja, EUR sorozat	
ISIN:	A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja	A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
HU0000738612 EUR lakossági sorozat	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: https://www.erste-am.hu További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 18.07.2025	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 18.07.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10 000 EUR

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 020 EUR	4 130 EUR
	Éves átlagos hozam	-49,82 %	-16,21 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8 500 EUR	11 210 EUR
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 02/2016 és 02/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	-14,96 %	2,32 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10 420 EUR	14 540 EUR
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 09/2015 és 09/2020 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	4,24 %	7,77 %
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	13 940 EUR	18 020 EUR
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2020 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	39,37 %	12,50 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10 000 EUR kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10 000 EUR	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	419 EUR	1 370 EUR
Éves költséghatás*	4,2 %	2,0 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,73 % lesz a költségek előtt és 7,77 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 EUR). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Ön által a befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	291 EUR
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 EUR

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,32%-a.	128 EUR
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 EUR

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 EUR
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap sorozata 2025.08.18. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000738612>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójaival történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábjában.

Termék

A termék neve:	Erste Arany Alapok Alapja, USD sorozat	
ISIN:	A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja	A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
HU0000735568 USD lakossági sorozat	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: https://www.erste-am.hu További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2025	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10 000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 760 USD	4 440 USD
	Éves átlagos hozam	-52,36 %	-15,00 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2017 és 08/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8 660 USD	11 600 USD
	Éves átlagos hozam	-13,38 %	3,01 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 05/2016 és 05/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10 440 USD	14 020 USD
	Éves átlagos hozam	4,40 %	6,99 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2020 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	13 730 USD	17 700 USD
	Éves átlagos hozam	37,29 %	12,09 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona rész tulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézményre hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10 000USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10 000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	418 USD	1 321 USD
Éves költséghatás*	4,2 %	1,9 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8,94 % lesz a költségek előtt és 6,99 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 USD). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Alapkezelő nem számítja fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 3,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.	291 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számítja fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 USD

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,20%-a.	117 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,11%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	11 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás esetén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap sorozata 2024-08-09. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000735568>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábjában.

Termék

A termék neve: Erste Arany Alapok Alapja, DPM HUF sorozat

ISIN: HU0000725528 HUF DPM sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2025

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszhatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az Alap viseli az ügyletkötési partner nemteljesítéséből eredő kockázatot. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	1 470 760 HUF	1 336 420 HUF
	Éves átlagos hozam	-63,23 %	-19,69 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 07/2024 és 08/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 445 680 HUF	5 220 830 HUF
	Éves átlagos hozam	-13,86 %	5,47 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2020 és 08/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 414 210 HUF	7 677 000 HUF
	Éves átlagos hozam	10,36 %	13,93 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 11/2019 és 11/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 936 330 HUF	8 968 790 HUF
	Éves átlagos hozam	48,41 %	17,53 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézményre hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 4 000 000 HUF kerül befektetésre

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	22 400 HUF	190 543 HUF
Éves költséghatás*	0,6 %	0,6 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 14,49 % lesz a költségek előtt és 13,93 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 0,00%-a, 0 HUF). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 0,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.	0 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 0,41%-a.	16 400 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,15%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	6 000 HUF

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás esetén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelzo@erstealapkezelzo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap elmúlt 4 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000725528>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000725528>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábnak.

Termék

A termék neve: Erste Arany Alapok Alapja, DPM EUR sorozat

ISIN: HU0000723580 EUR DPM sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2025

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetésein elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásból eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-koztetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon. Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10 000 EUR

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 150 EUR	4 210 EUR
	Éves átlagos hozam	-48,51 %	-15,87 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 02/2016 és 02/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8 800 EUR	11 880 EUR
	Éves átlagos hozam	-11,99 %	3,50 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2019 és 08/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10 800 EUR	15 570 EUR
	Éves átlagos hozam	7,97 %	9,26 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2020 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	14 260 EUR	18 990 EUR
	Éves átlagos hozam	42,60 %	13,69 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetésképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetésképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10 000EUR kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10 000 EUR	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	86 EUR	623 EUR
Éves költséghatás*	0,9 %	0,9 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10,12 % lesz a költségek előtt és 9,26 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 0,00 %-a, 0 EUR). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 0,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.	0 EUR
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 EUR

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 0,71%-a.	71 EUR
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,15%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	15 EUR

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 EUR
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelzo@erstealapkezelzo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap elmúlt 4 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000723580>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000723580>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sábnan.

Termék

A termék neve: **Erste Arany Alapok Alapja, Sorozat DPM USD sorozat (AIF)**

ISIN: HU0000723598 USD DPM sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2025

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2025

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap célja, hogy befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosan tükrözi az arany, mint árupiaci eszköz mindenkor piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörűen fizikai arany fedezet áll. Ezáltal az Alap lehetőséget biztosít a hagyományos részvény- és kötvénypiaci befektetések teljesítményétől jelentős mértékben független eszköz hozamából való részesedésre.

Az Alap célja, hogy kollektív befektetési értékpapírokba (befektetési alapok, tőzsdén kereskedett alapok) történő befektetésen keresztül az arany, mint árupiaci eszköz piaci árfolyammozgásával összhangban lévő teljesítményt biztosítson befektetőinek. A befektetők kockázatának csökkentése érdekében a portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során az Alap előnyben részesíti azokat az eszközöket, melyek mögött fizikai arany fedezet áll.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat. Az Alap a következő típusú eszközökre szóló tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket köthet: bármely OECD vagy EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügylet.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik az arany, mint árupiaci eszköz teljesítményéből kívánnak részesedni, és felvállalják az árfolyammozgásából eredő kockázatokat. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: részvényekben rejlő kockázat, a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, a kamatszint változása miatti kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10 000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 910 USD	4 560 USD
	Éves átlagos hozam	-50,95 %	-14,52 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8 960 USD	12 340 USD
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2017 és 08/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	-10,37 %	4,30 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10 860 USD	14 890 USD
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 05/2016 és 05/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	8,60 %	8,28 %
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	14 110 USD	18 710 USD
<small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2020 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Éves átlagos hozam	41,07 %	13,35 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyona rész tulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézményre hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.

- 10 000USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10 000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	86 USD	601 USD
Éves költséghatás*	0,9 %	0,9 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,14 % lesz a költségek előtt és 8,28 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 0,00 %-a, 0 USD). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 0,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.	0 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 USD

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 0,71%-a.	71 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,15%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	15 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+3 Forgalmazási nap.

A befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő harmadik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő negyedik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelzo@erstealapkezelzo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu

vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.

Az Alap elmúlt 4 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000723598>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000723598>

A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.