



## TÁJÉKOZTATÁS

Az Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja, az Erste ESG Stock Cost Averaging 7 Alapok Alapja, mint beolvadó alapok az Erste Stock World HUF Alapok Alapja, mint átvevő alap egyesülésére vonatkozóan

**Alapkezelő:** Erste Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** Erste Bank Hungary Zrt.

**Forgalmazó:** Erste Befektetési Zrt.

Közzététel:  
2026. június 15.

Egyesülés határnapja:  
2026. július 22.

## 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) pontja<sup>1</sup> szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja (Beolvadó alap1), Erste ESG Stock Cost Averaging 7 Alapok Alapja (Beolvadó alap2), (Beolvadó alap1 és Beolvadó alap2 együttesen: Beolvadó alapok) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Stock World HUF Alapok Alapjába (Átvevő alap) olvadnak be.

Az Egyesülés során a Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek.

### Beolvadó alap1 adatai

a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste ESG Stock 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-77/2021.; 2021. január 21.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock 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	HU0000726674
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk
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 befektetésialap.
a Beolvadó alap alkategóriája	Nem alkalmazandó.

<sup>1</sup> 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

## Beolvadó alap2 adatai

a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 7 Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 7 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-200/2025.; 2025. március 31.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 7 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	HU0000737325
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk
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 befektetésialap.
a Beolvadó alap alkategóriája	Nem alkalmazandó.

## Átvevő alap adatai

az Átvevő alap neve	Erste Stock World HUF Alapok Alapja
az Átvevő alap rövid neve	Erste Stock World HUF 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-540/2013.; 2013. július 30.
az Átvevő alap befektetési jegyének neve	Erste Stock World HUF Alapok Alapja befektetési jegy
az Átvevő alap által kibocsátott jegyek devizaneme	HUF (azaz forint)
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 HUF, azaz egy forint
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000712492
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk

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 befektetésialap.
az Átvevő alap alkategóriája	Nem alkalmazandó.

## 2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS HÁTTERE, INDOKAI

Az Alapkezelő a 18/2026. számú, 2026. április 21. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött, a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja (Beolvadó alap1), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging 7 Alapok Alapja (Beolvadó alap2), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Stock World HUF Alapok Alapjába (Átvevő alap) 2026. július 22. napján történő beolvadásról, amely beolvadás a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést (Egyesülés) jelent.

Ennek megfelelően a Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő a termékpalettája felülvizsgálata során mérrethatékonysági szempontok alapján olyan megállapításra jutott, miszerint a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazó befektetési alapok esetén költséghatékony termékpalettára fenntartására van szükség. A hivatkozott racionalizálás érdekében indokolt a cost averaging stratégiát folytató befektetési alapok egyesülése egy olyan befektetési alapba amely globális részvényalapokon keresztül a nemzetközi részvénytőzsdéken jegyzett vállalatok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektet be, amivel hosszabb távon a globális részvénytőzsde teljesítményét meghaladó hozam elérését célozza meg befektetői számára. A Beolvadó alapok a befektetési politikában hosszútávú célként kitűzött, 80% feletti mögöttes részvénykitettséget már elérték. A Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alap célja egyaránt, hogy globális, szektorális és tematikus részvényalapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon a globális részvénytőzsde teljesítményét meghaladó hozamot biztosítsanak befektetőiknek.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap olyan kollektív befektetési alapokba fektetik tőkéjüket, melyek ESG (környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási) tényezők alapján értékelik a tőzsdei vállalatokat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, melyek üzletpolitikáját a fenti szempontok szerint megfelelőnek ítélik. Ezzel a Beolvadó alapok és az Átvevő alap hosszú távon az átlagos részvénytőzsdéi teljesítményt meghaladó hozamot töreksenek biztosítani a befektetőiknek.

Az Átvevő alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettség kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő.

Az Átvevő alap célja, hogy globális részvény alapokba történő befektetésen keresztül hosszú távon a globális részvénytőzsdéi trendeknek megfelelő hozamot biztosítson befektetőiknek. Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező részvényalapok a globális részvénytőzsdéi kibocsátók nagy számának és széles földrajzi megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfólióval rendelkeznek, amellyel az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetőek, a hozamok ingadozása mérsékelhető. Az Alap a forinttal szembeni devizaárfolyamkockázat csökkentése céljából származtatott ügyletet köthet.

„A környezeti és / vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében az Alap által megvásárolható pénzügyi eszközök azokra az értékpapírokra korlátozódnak, amelyeket az Alapkezelő az elvégzett átvilágítási folyamat alapján fenntarthatónak minősített.”

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektetnek be.

Az Egyesülés következtében ezen befektetési alapok hatékonyabb formában működhetnek tovább

A Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alap esetén az eszközkategóriák, melyekbe az alapok befektethetnek nagyfokú hasonlóságot mutatnak. A Beolvadó alap1 esetében hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is megengedettek, míg a Beolvadó alap2 esetében hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények is megengedettek.

Az Egyesülés a Kbtv. 96. § szakasza<sup>2</sup> szerint a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alapok 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 alap1	Beolvadó alap2	Átvevő alap
A Befektetők jogai	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	Igen.	Igen.	Igen.
Adózás (kamatjövedelem)	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap esetén.
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kollektív befektetési értékpapírok</li> <li>- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</li> <li>- Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek</li> <li>- Származtatott ügyletek</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kollektív befektetési értékpapírok</li> <li>- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</li> <li>- Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek</li> <li>- Részvények</li> <li>- Származtatott ügyletek</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kollektív befektetési értékpapírok</li> <li>- Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek</li> <li>- Származtatott ügyletek</li> </ul>
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	A Beolvadó alap1 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában	A Beolvadó alap2 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, és részvényeket is tarthat a portfóliójában	Nincs

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

PRIIP Összesített Kockázati mutató	4	4	4
Kockázati osztály	Közepes	Közepes	Közepes
Ajánlott futamidő	5 év	5 év	5 év
Sikerdíj	Nincs	Nincs	Nincs
SFDR	8. cikk	8. cikk	8. cikk

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

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

Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alapok folyó költségei. A Beolvadó alapok, 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.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap hozamai az alábbiak:

Év	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Átvevő alap
2022	-9,41%	-	-14,15%
2023	12,34%	-	24,93%
2024	20,70%	-	26,60%
2025	-0,95%	5,38%*	1,43%
2026	-1,41%**	-1,43%**	-3,76%**

\* A Beolvadó alap2 hozama 2025. évben az indulásától – 2025. március 31. kerül megjelenítésre

\*\* Mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alap teljesítménye indulásuktól 2026. április 17. napjáig kerülnek bemutatásra.

A hasonló mögöttes eszközösszetétel miatt az Egyesülés nem befolyásolja az Átvevő alap teljesítménye csökkenésének kockázatát.

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára a Beolvadó alapok és az Átvevő alap 20%-ot meghaladó mértékben megengedett kollektív befektetési értékpapírokat, illetve az ezek közötti eltéréseket.

	BEOLVADÓ ALAP1	BEOLVADÓ ALAP2	ÁTVEVŐ ALAP
1.	Erste Responsible Stock Global	Erste Responsible Stock Global	Erste Stock Global
2.	Erste Green Invest	Erste Green Invest	Erste Stock World
3.	NN L Global Sustainable Equity	NN L Global Sustainable Equity	GreenStars Global Equities
4.	Schroder ISF Global Sustainable Growth	Schroder ISF Global Sustainable Growth	
5.	Allianz Global Sustainability	Allianz Global Sustainability	

6.	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity	-
7.	Templeton Global Climate Change	Templeton Global Climate Change	
8.	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	
Eltérések	Az Átvevő alap és a Beolvadó alap1 esetében azon eszközök melyek meghaladhatják a 20%-ot eltérnek tekintettel a Beolvadó alap1 és az Átvevő alap befektetési politikájának megközelítésére.	Az Átvevő alap és a Beolvadó alap2 esetében azon eszközök melyek meghaladhatják a 20%-ot eltérnek tekintettel a Beolvadó alap2 és az Átvevő alap befektetési politikájának megközelítésére.	

### Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Mind a Beolvadó alapok mind az Átvevő alap befektetőit megillető alapjogokat a befektetési alapok Kezelési szabályzatainak 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mind a Beolvadó alapok 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 alapok és az Átvevő alap befektetői esetében az Egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

#### A Beolvadó alapok befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok megszűnnek és minden eszközüket és kötelezettségeiket az Átvevő alapra ruházzák át.

Azoknak, a Beolvadó alapok 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 vagyonaiba, és az Egyesülést követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alapok 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) bekezdése<sup>3</sup> alapján a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok

<sup>3</sup> 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőke kivonás 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 egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

kiszámításának időpontja (2026. július 22.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. július 15. napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2026. július 15. 16:30-ig biztosítja a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2026. július 15. 16:30-ig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alapok befektetési jegyeit 2026. július 15. 16:30-ig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2026. július 22.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2026. július 23.) napján már az Átvevő alap – mint jogutód alap – befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Egyesülés a Beolvadó alapok 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 alapok 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 egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2026. július 22.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. július 15. napjáig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2026. július 15. 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 alapok 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 adótanácsadóival.

Felhívjuk a Befektetőik 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 (jováírt) 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 költségeknek 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 átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként 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 veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet 1. § paragrafusa szerint az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása és kezelése érdekében veszélyhelyzet kihirdetéséről és egyes veszélyhelyzeti szabályokról szóló 424/2022. (X. 28.) Korm. rendelet szerinti veszélyhelyzet ideje alatt a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) rendelkezéseitől eltérően 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**

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap Egyesülete kapcsán az Átvevő Alap befektetési politikája változatlan marad. Az Alapkezelő nem tervezi sem a Beolvadó alapok, sem az Átvevő alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az Egyesületi határnap előtt tekintettel arra, hogy a Beolvadó alapok 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 alapok és az Átvevő alap befektetési politikáinak, valamint eszközüsszetételük hasonlóságára az alapok Egyesülete az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alapok befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – egy részvényalapokban fektető alap tulajdonosai lesznek.

A Beolvadó alapok 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 globális részvény alapokba történő befektetésen keresztül hosszú távon a globális részvénypiaci trendeknek megfelelő hozamot biztosítson befektetőinek. Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező részvényalapok a globális részvénypiaci kibocsátók nagy számának és széles földrajzi megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfólióval rendelkeznek, amellyel az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetőek, a hozamok ingadozása mérsékelhető. Az Alap a forinttal szembeni devizaárfolyamkockázat csökkentése céljából származtatott ügyletet köthet.

### **Az SFDR 7. cikk szerinti nyilatkozat**

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező Erste Stock Global, Erste Stock World és GreenStars Global Equities alapok előmozdítanak környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkeznek fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az alapok a fenntarthatóságot tágan értelmezik. Mind a környezeti, mind a társadalmi jellemzőket elősegíti az Alapkezelő saját fenntarthatósági megközelítésének alkalmazása. Ezt az Alapkezelő ESG eszköztárának a befektetési folyamat részeként történő alkalmazása biztosítja.

Az alapokon keresztül megvalósuló fenntartható befektetések nem károsítják jelentős mértékben a környezeti, illetve társadalmi fenntartható befektetési célkitűzéseket, mivel ezek a befektetési alapok olyan pénzügyi termékekbe fektetnek be, amelyeket az alapkezelő az alkalmazandó fenntartható befektetési folyamat alapján fenntarthatónak minősített. Ez a besorolás megköveteli, hogy a pénzügyi termékek ne gyakoroljanak jelentős káros hatást a környezeti, illetve társadalmi tényezőkre, mivel a befektetési folyamat kötelező ESG-jellemzői miatt ezeknek megsértése esetén a befektetés nem lenne végrehajtható.

Az alapkezelő az alapok befektetési stratégiájában figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI).

Az Alapkezelő az alap eszközeinek legalább 51 százalékát olyan pénzügyi eszközökbe fekteti, amelyeket egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak minősít, és amelyek egyben megfelelnek az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete (SFDR) 2. cikkének 17. pontja szerinti fenntartható befektetés fogalmának.

A kiválasztási eljárás során az értékpapírok kibocsátóit környezeti, társadalmi, illetve vállalatirányítási (ESG) kockázataik alapján értékelik. Az elemzés belső értékelés és minősítés útján, valamint külső kutatások eredményeire támaszkodva történik. Ezen túlmenően a befektetésre alkalmas minősítés eléréséhez a kibocsátóknak meg kell felelniük az alap kizárási kritériumainak. Vállalatok tekintetében a kizárási kritériumok közé tartoznak többek között az emberi jogok megsértése, a gyermekmunka, a kényszermunka, a foglalkoztatásból és a foglalkozásból eredő hátrányos megkülönböztetés, az ENSZ Globális Megállapodás (UN Global Compact) megsértése, a vitatott fegyverek gyártása és kereskedelme, a bányászat, az elektromos áram termelése termikus szénből, illetve a termikus szén átalakítása. Annak érdekében, hogy a kizárási kritériumok egy kimutatási határérték értelmében működőképesek és megbízhatóak legyenek, az alapkezelő meghatározott küszöbértékeket és operacionalizálást alkalmazhat.

Fenntarthatónak kizárólag olyan vállalatok eszközeibe történő mögöttes befektetések minősülnek, amelyek üzletpolitikájában az Alapkezelő kellően fenntartható irányultságot azonosít, és amelyek megfelelnek az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete (SFDR) 2. cikkének 17. pontja szerinti fenntartható befektetés fogalmának. A vállalatok által kibocsátott valamennyi értékpapírnak a vásárlás időpontjában eleget kell tennie a felelősségteljes vállalatirányítás követelményeinek.

Amennyiben a fenti kritériumok megsértésére a vásárlás után derül fény, az érintett pénzügyi eszközt el kell adni. Az Erste Stock Global, az Erste Stock World és a GreenStars Global Equities részvényalapok, amelyek túlnyomórészt, azaz eszközeiknek legalább 51 százaléka erejéig részvényekbe fektetnek be közvetlen részvényvásárlás útján, vagyis nem közvetve vagy közvetlenül befektetési alapokon keresztül, illetve származékos ügyletek révén. A kibocsátók székhelye vonatkozásában földrajzi, tevékenységi körük vonatkozásában pedig iparági korlátozások nincsenek. Az alapok vásárolhatnak kis, valamint közepes tőzsdéi kapitalizációjú vállalatok, illetve tőkeerős, nemzetközi szinten is elismert és jelentős nagyvállalatok (blue chip) részvényeiből is.

Emellett az alapkezelő az értékpapírokba történő közvetlen befektetés esetében aktív tulajdonosi funkciót is betölt.

A saját elemzésekhez felhasznált fenntarthatósággal kapcsolatos nyers adatok gyűjtése során külső szolgáltatóktól (pl.: MSCI ESG Research; ISS ESG Research) származó adatokra is támaszkodnak.

A felhasznált külső adatok hiányosak, pontatlanok lehetnek, illetve előfordulhat, hogy ideiglenesen nem állnak rendelkezésre. Ezen túlmenően a fenntarthatósági minősítések szolgáltatói különböző befolyásoló tényezőket és súlyozásokat vesznek figyelembe, így esetenként egyazon befektetés tárgyát képező vállalat értékelésekor eltérő fenntarthatósági pontszámok születhetnek. Ezért fennáll annak a kockázata, hogy egy értékpapír vagy egy kibocsátó értékelése nem megfelelő.

E kockázat korlátozható a saját fejlesztésű minősítési modell, az ESGenius alkalmazásával. Ezen minősítési modell segítségével az elemzés során a piacon domináló fenntarthatósági irányzatokat (etika-orientált megközelítés, illetve kockázat-alapú értékelés) kombinálva az alapkezelő egy összetett mérőszámot állít elő. A különböző szolgáltatók adatainak ötvözésével csökkenthető az adathiányok kockázata, illetve elvégezhető az eltérő megközelítések hitelességének együttes ellenőrzése.

A befektetési folyamatnak és az adatminőség biztosítása érdekében tett intézkedéseknek köszönhetően az alapkezelő feltételezi, hogy a fent említett korlátozásoknak nem lesz jelentős negatív hatása a környezeti és társadalmi jellemzőkre.

A befektetési alap által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők tekintetében nem határoztak meg referenciaindexet.

Az alap környezeti, illetve társadalmi jellemzőinek előmozdításával kapcsolatos tudnivalókat a tájékoztató melléklete tartalmazza. Az Alapéves jelentéseiből tájékozódhat arról, hogy a környezeti

vagy társadalmi jellemzők hogyan teljesültek, vagy a befektetési alap általános fenntarthatósági hatásáról.

### **A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások figyelembevételének bemutatása:**

#### **Közvetlen értékpapír-befektetések és az alapkezelő vagy az Erste csoport által kezelt befektetési alapokba történő befektetések (közvetett befektetések)**

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI) a társadalmi és környezeti kizárási kritériumok alkalmazásával kerülnek figyelembe vételre.

Ezek megtekinthetők az alapkezelő anyavállalatának honlapján:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Az (EU) 2022/1288 rendelet 1. táblázatában szereplő, az Alapra vonatkozó mind a 14 PAI-t figyelembe vették. Az Alap a 2. és 3. táblázatból a következő PAI-kat is figyelembe veszi:

- 8-as mutató (2. táblázat) - a súlyosan vízhiányos területeknek való kitettség (Súlyosan vízhiányos területeken található, vízgazdálkodási politikával nem rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya).
- 14-es mutató (3. táblázat) - Súlyos emberi jogi problémák és incidensek (A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozottátlagként kifejezve). azonosított eseteinek száma (A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlagként kifejezve).

Ezenkívül minden kibocsátó, amely értékpapírjaiba az alap befektet, a vásárlás előtt egy előre meghatározott fenntarthatósági folyamat szerint elemzésre kerül, és ennek eredménye alapján kerül kiválasztásra. A saját fejlesztésű ESGenius program átfogó ESG-elemzést nyújt minden egyes kibocsátóról az adott ESG-kockázati profil és az e kockázatok mérséklésére hozott intézkedések alapján. Ezen elemzés eredménye, az ESGenius minősítés alapján csak azok a kibocsátók jogosultak befektetésre, amelyek legalább az előre meghatározott minimális pontszám elérése ESGenius pontszámot érnek el. Ez a minimális pontszám magasabb is lehet attól függően, hogy a kibocsátó a gazdaság mely ágazatában tevékenykedik. Ez kizárja az elemzett kibocsátók legalább felét az Alap elfogadható befektetési univerzumából.

A befektetési univerzum negyedévente legalább egyszer értékelésre kerül e kritériumoknak való megfelelés szempontjából, és szükség szerint aktualizálásra kerül. Az elfogadható befektetési univerzumnak való megfelelést naponta ellenőrzésre kerül. Az Alap fenntarthatósági kritériumainak már nem megfelelő kibocsátók értékpapírjai a befektetési-jegy tulajdonosok érdekeinek védelme mellett értékesítésre kerülnek. Ez az Alap által tartott befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak jelentős csökkenéséhez vezet.

#### **A (nem Erste csoporthoz tartozó) harmadik fél által kezelt befektetési alapokba történő befektetések (közvetett befektetések)**

A (nem Erste csoporthoz tartozó) harmadik fél alapkezelő társaságok által kezelt valamennyi pénzügyi terméknek az előállítójuk által az 2019/2088 rendeletnek (SFDR) 8. vagy 9. cikke szerint minősítettnek kell lennie, vagy legalább meg kell felelnie a jó vállalati irányítás követelményeinek, ha alkalmazható.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások mutatói ezért az adott termék-előállítók által meghatározott módon kerülnek figyelembe vételre.

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

<b>Költségek összetétele</b>			
	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Átvevő alap
<b>Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor</b>			
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.	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	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti
<b>Folyó költségek minden évben</b>			
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 2,19%-a.	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,90%-a.	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,65%-a.
Ügyleti költségek**	Az Ön befektetése éves értékének 0,10%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a	Az Ön befektetése éves értékének 0,21%-a
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>			
Teljesítménydíj	Nincs	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 Egyesülést követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

<b>Költségek összetétele</b>	
<b>Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor</b>	
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
<b>Folyó költségek minden évben</b>	
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 2,65%-a.
Ügyleti költségek*	Az Ön befektetése éves értékének 0,21%-a
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>	
Teljesítménydíj	Nincs

Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alapok folyó költségei. A folyó költségekben történő eltérést oka, hogy a Beolvadó alapokat passzívan kerülnek alapkezelésre, míg az Átvevő alap esetében aktív alapkezelés a jellemző. A fenti körülményre tekintettel a mögöttes alapok folyó költségéből származó eltérések a Beolvadó alapok és Átvevő alap portfóliójában található mögöttes alapok költségeinek eltéréseivel indokolhatók.

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

A Beolvadó alapok esetében és az Átvevő alap – mint jogutód – esetében a PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban foglalt kockázati mutatók (4-es) megegyeznek.

## **A befektetők tervezett Egyesüléssel kapcsolatos jogai**

Mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alapok és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozzetetelek.mnb.hu>, [www.erstealapkezelelo.hu](http://www.erstealapkezelelo.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 szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alapok Letétkezelője köteles felülvizsgálni a Beolvadó alapok, 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 alapok, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése<sup>4</sup> 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 alapok, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be 2026. július 15. 16.30-ig.

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

---

<sup>4</sup> 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.

## Az Egyesülés részletes menetrendje

- I. A Beolvadó alapok befektetési jegyeire vonatkozóan 2026. július 15. 16.30 óráig adható vételi és visszaváltási megbízás.
- II. A Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetői az Egyesületről szóló tájékoztatás közzétételétől 2026. július 15. 16:30-ig jogosultak a Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alapban lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.
- III. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2026. július 16. és 2026. július 22. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2026. július 15.) 16:30-ig van lehetőség a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alapok befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- IV. Az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2026. július 16. és 2026. július 22. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2026. július 15.) 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 alapok egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az Átváltási arányokat 2026. július 22. napján.
- VI. A befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alapok befektetési jegyei és az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban 2026. július 22. napján.
- VII. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott Beolvadó alapok befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával.
- VIII. A Beolvadó alapok 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 alapoknak az Egyesülés határnapján (2026. július 22.) meglévő portfólióik, eszközeik, követeléseik és kötelezettségeik 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 alapok befektetési jegyeit és megkeletkezetteti szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.

- XI. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeit a következő forgalmazási naptól 2026. július 23. napjától válthatják vissza.
- XII. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének<sup>5</sup> megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő 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 alapok 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 alapok, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alapok és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozvetetelek.mnb.hu>, [www.erstealapkezelo.hu](http://www.erstealapkezelo.hu)), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezeken 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. június 15.

**Erste Alapkezelő Zrt.**

---

<sup>5</sup> 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.

## 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 ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja

ISIN: HU0000726674 HUF lakossági 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 az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettségek kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdit elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban.

A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat. Az Alap célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitétségek kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet.

Az Alap részvénykitettsége kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

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 ügyletek.

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 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 részvény kitétséget 6-12 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 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 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-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: 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	1 671 480 HUF	1 538 140 HUF
	Éves átlagos hozam	-58,21 %	-17,40 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2024 és 08/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 518 180 HUF	3 977 790 HUF
	Éves átlagos hozam	-12,05 %	-0,11 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 07/2019 és 07/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 251 250 HUF	6 300 660 HUF
	Éves átlagos hozam	6,28 %	9,51 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2016 és 10/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 205 360 HUF	7 013 090 HUF
	Éves átlagos hozam	30,13 %	11,88 %

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 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 tőkevesztéget 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 leggondosabb 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	205 437 HUF	892 174 HUF
Éves költséghatás*	5,1 %	2,9 % 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 12,45 % lesz a költségek előtt és 9,51 % 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 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 2,19%-a.	85 049 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,10%-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.	3 883 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+5 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 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](mailto: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](mailto:info@ersteinvestment.hu)

vagy [panaszkezeles@ersteinvestment.hu](mailto: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 3 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000726674>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000726674>

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 ESG Stock Cost Averaging 7 Alapok Alapja (AIF)

ISIN:  
HU0000737325 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:  
09.04.2025

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 09.04.2025

**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 az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitetés kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdit elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénytőke teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban.

A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből Kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvényiaci kitétség kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet. Az Alap részvénykitetésének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat. Az Alap a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kiválasztása esetén az EGT-államban vagy OECD tagállamban kibocsátott 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 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 ügyletek.

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 részvény 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	1 645 890 HUF	1 238 740 HUF
	Éves átlagos hozam	-58,85 %	-20,90 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2024 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 551 610 HUF	4 158 220 HUF
	Éves átlagos hozam	-11,21 %	0,78 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 11/2017 és 11/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 314 030 HUF	7 370 340 HUF
	Éves átlagos hozam	7,85 %	13,00 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 02/2020 és 02/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 519 280 HUF	8 509 750 HUF
	Éves átlagos hozam	37,98 %	16,30 %

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 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 tőkevesztéget 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	190 291 HUF	877 124 HUF
Éves költséghatás*	4,8 %	2,6 % 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 15,57 % lesz a költségek előtt és 13,00 % 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 számít fel belépési díjat.	116 505 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít 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 1,90%-a.	73 786 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+5 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](mailto: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](mailto:info@ersteinvestment.hu)

vagy [panaszkezeles@ersteinvestment.hu](mailto: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 09.04.2025. 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/HU0000737325>

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:	<b>Erste Stock World HUF Alapok Alapja</b>	
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.
HU0000712492 HUF	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <a href="https://www.erste-am.hu">https://www.erste-am.hu</a> 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: 06.03.2026	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 06.04.2026

**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 a portfóliójának meghatározó részét képező globális részvényalapokon keresztül a nemzetközi részvény piacokon jegyzett vállalatok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektet be, amivel hosszabb távon a globális részvény piac teljesítményét meghaladó hozam elérését célozza meg befektetői számára. Az Alap befektetési politikája szerint eszközeinek legalább 50%-át kívánja globális részvényalapok által kibocsátott befektetési jegyekbe fektetni. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektet be.

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a portfóliójának meghatározó részét képező Erste Stock World alap előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Erste Stock World a fenntarthatóságot tágan értelmezi. Mind a környezeti, mind a társadalmi jellemzőket elősegíti az Erste Stock World kezelőjének a saját fenntarthatósági megközelítésének alkalmazása. Ezt az alapkezelő ESG eszköztárának a befektetési folyamat részeként történő alkalmazása biztosítja. Az Erste Stock World eszközeinek legalább 51 százaléka erejéig olyan pénzügyi eszközöket vásárol, amelyeket az alap kezelője egy előre meghatározott kiválasztási eljárás alapján fenntarthatónak minősít. A kiválasztási eljárás során az értékpapírok kibocsátóit környezeti, társadalmi, illetve vállalatirányítási (ESG) kockázataik alapján értékelik. Az értékelést belső elemzések és külső kutatások felhasználásával végzik. Ahhoz, hogy az Alapba befektethetőek legyenek, a kibocsátóknak meg kell felelniük a kizárási szempontoknak is.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az Alap viseli az ügyletkötési partner nemteljesítéséből eredő kockázatot. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek. 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 felvállalják a részvény piacok kockázatát, és közvetett módon egy jól diversifikált globális részvényportfólió hozamából kívánnak részesedni. 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 napjellelmően 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 érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozzetetelek>.

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, részvényárfolyamok változásából eredő kockázat, a politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, hitelezési és partnerkockázat, 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.		
<b>Stresszforogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	1 705 990 HUF	1 506 380 HUF
	Éves átlagos hozam	-57,35 %	-17,74 %
<b>Kedvezőtlen forgatókönyv</b> <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 01/2025 és 02/2026 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	3 334 080 HUF	3 726 430 HUF
	Éves átlagos hozam	-16,65 %	-1,41 %
<b>Mérsékelt forgatókönyv</b> <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2016 és 06/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	4 257 680 HUF	6 912 550 HUF
	Éves átlagos hozam	6,44 %	11,56 %
<b>Kedvező forgatókönyv</b> <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 03/2020 és 03/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b>	5 401 290 HUF	8 175 680 HUF
	Éves átlagos hozam	35,03 %	15,37 %

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 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 tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-fellevő pénzügyintézetek, 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 legmondosabb 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 függenek, 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

<b>Befektetés (példa): 4 000 000 HUF</b>	<b>Ha Ön 1 év után kilép</b>	<b>Ha Ön 5 év után kilép</b>
<b>Teljes költség</b>	227 573 HUF	1 162 066 HUF
<b>Éves költséghatás*</b>	5,7 %	3,5 % per év

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

<b>Belépési költségek</b>	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
<b>Kilépési költségek</b>	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

### Folyó költségek [minden évben]

<b>Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség</b>	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkelzési, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,65%-a.	102 913 HUF
<b>Ügyleti költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 0,21%-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.	8 155 HUF

### Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

<b>Teljesítménydíjak</b>	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 Az Alap esetén forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 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 ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékokat 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 elmúlt 10 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000712492>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000712492>

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