

Cél

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

Termék

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A termék neve:               | Erste Multi Asset Diversified EUR Alapok Alapja (AIF)                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ISIN:<br>HU0000738653    EUR | A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt.<br>(továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja<br>Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <a href="https://www.erste-am.hu">https://www.erste-am.hu</a><br>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.<br>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:<br>06.08.2025                                                                                                                                                                                                              | A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum<br>érvényességének dátuma: 06.08.2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

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

Milyen termékről van szó?

Típus

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

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

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

Célok

Az Alap célja, hogy hosszú távon az euróban kibocsátott államkötvényekkel elérhető hozamokat meghaladó tőkenövekedést biztosítson befektetői számára euró alapon. Az Alap a kockázatok porlasztása érdekében befektetéseit széleskörűen megosztja különböző eszközosztályok, alacsonyabb és magasabb kockázatú befektetési alapok között: fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok, hazai és nemzetközi államkötvény-, illetve vállalati kötvény alapok, alternatív alapok, arany alapok, nyersanyagpiaci alapok, egyedi értékpapírok. Az Alap befektetési politikája szerint a hosszútávon megcélzott részvénytőkei kitettség 35%, melytől átmenetileg – a mindenkori piaci helyzet függvényében – lehetséges eltérés. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökre fektet be, így a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet 1/K. § szakaszában foglalt rendelkezések alkalmazandók az Alap esetében.

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

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 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

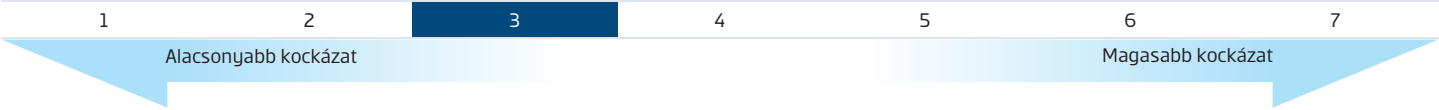
A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg. Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik közepes kockázat vállalása mellett részesedni kívánnak egy jól diverzifikált vegyes portfólió teljesítményéből, amely tőkéjét megosztja a fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok, hazai és nemzetközi államkötvény-, illetve vállalati kötvény alapok, alternatív alapok, nyersanyagpiaci és arany alapok, valamint egyedi értékpapírok között. 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 nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama. Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki. A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

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

## Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

### Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.  
Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.  
Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen alacsony szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek nem valószínű, hogy 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, a likviditási kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, származtatott ügyletekből, termékekből eredő kockázat, árupiaci kockázat és a hitelezési és partnerkockázat.  
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 stresszforatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

| Ajánlott tartási idő: 5 év                                                                                                            |                                                                                                | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Befektetés (példa): 10 000 EUR                                                                                                        |                                                                                                |                       |                       |
| Minimum                                                                                                                               | Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét. |                       |                       |
| Stresszforatókönyv                                                                                                                    | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                      | 7 220 EUR             | 6 900 EUR             |
|                                                                                                                                       | Éves átlagos hozam                                                                             | -27,75 %              | -7,16 %               |
| Kedvezőtlen forgatókönyv<br><small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2015 és 06/2020 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small> | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                      | 8 640 EUR             | 9 430 EUR             |
|                                                                                                                                       | Éves átlagos hozam                                                                             | -13,56 %              | -1,17 %               |
| Mérsékelt forgatókönyv<br><small>Ez a forgatókönyvtípus egy 04/2020 és 04/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>   | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                      | 10 080 EUR            | 10 940 EUR            |
|                                                                                                                                       | Éves átlagos hozam                                                                             | 0,79 %                | 1,81 %                |
| Kedvező forgatókönyv<br><small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2020 és 06/2025 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>     | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                      | 11 910 EUR            | 12 950 EUR            |
|                                                                                                                                       | Éves átlagos hozam                                                                             | 19,07 %               | 5,31 %                |

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 örzési 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 tőkevesztéssel 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 függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:  
- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.  
- 10 000EUR kerül befektetésre

| Befektetés (példa): 10 000 EUR | Ha Ön 1 év után kilép | Ha Ön 5 év után kilép |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teljes költség                 | 375 EUR               | 1 248 EUR             |
| Éves költséghatás*             | 3,7 %                 | 2,2 % per év          |

\* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4,03 % lesz a költségek előtt és 1,81 % 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 2,00 %-a, 196 EUR). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

|                    |                                                                                                                                                                                        |         |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Belépési költségek | Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat, de az Önnek értékesítő személy a befektetés kezdetekor a befizetett összeg 2,00%-át számítja fel. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. | 196 EUR |
| Kilépési költségek | Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de az Önnek értékesítő személy ezt megteheti.                                                                                             | 0 EUR   |

Folyó költségek [minden évben]

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség | Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,82%-a.                                                                  | 178 EUR |
| Ügyleti költségek                                          | Jelenleg az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk. | 0 EUR   |

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

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

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

Ajánlott tartási idő: 5 Év  
Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.  
Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+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 napján érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő 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 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/panaszkezes>  
**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 panaszkezes@ersteinvestment.hu  
További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezes.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 XXXX.XX.XX. 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/HU0000738653>  
A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.