

Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Erste Nyíltvégű Hazai Dollár Kötvény Befektetési Alap "A" sorozat (USD) - ISIN: HU0000717525

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy közepes kockázatvállalás mellett olyan megtakarítási formát nyújtson, mely a kötvénypiacon történő befektetések révén hosszú távon kiegyensúlyozott teljesítményt kínál amerikai dollárban.

Az Alap elsősorban a Magyar Állam által kibocsátott, illetve a Magyar Állam által garantált dollár kötvényeket illetve amerikai állampapírokat, valamint dollár vállalati kötvényeket kíván vásárolni, de a portfólió elemek közül nem zárja ki az amerikai dollártól eltérő devizában denominált OECD vagy EGT tagállamok által kibocsátott kötvényeket, valamint a hitelintézeti kötvényeket és jelzálogleveleket sem.

Az Alap befektetési során az előbbiekben meghatározott befektetési univerzumon belül a Magyar Állam által kibocsátott, illetve garantált dollárban denominált kötvényekre, illetve amerikai állampapírokat kíván fókuszálni. Az Alap befektetési között szerepelhetnek dollár vállalati kötvények, az amerikai dollártól eltérő devizában denominált OECD vagy EGT tagállamok által kibocsátott kötvények (és ezekre vonatkozó repó

ügyletek), valamint hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok és hitelintézeti betétek is. Ezen befektetések devizaárfolyam kockázatát amerikai dollárra fedezheti. Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti célú származtatott ügyletet köthet, amely az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

Az Alap forgalmazása folyamatos, a visszaváltás minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

Kockázat/nyereség profil

← Alacsonyabb kockázat				Magasabb kockázat →			
1	2	3	4	5	6	7	
← Általában alacsonyabb nyereség				Általában magasabb nyereség →			

A besorolás nem szükségszerűen megbízható utalás a jövőbeli változásokra vonatkozóan. A feltüntetett kockázat/profil mutató nem marad garantáltan változatlan és az alap besorolása idővel változhat. Az első kategória besorolása nem jelenti az, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az Alap 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak egy magyar devizás állampapírokból álló kötvényindex és LIBOR referencia kamat alapján épített modell heti hozamainak szóródása alapján.

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató, de az Alap szempontjából fontos jelentéssel bírnak:

Hitelezési és partnerkockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-feltevő 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.

Politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat:

A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításán keresztül érezheti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

A mutató a befektetési alap árfolyamértékének ingadozását mutatja 1-7 közötti értékeket felvevő skálán, azok múltbeli alakulása alapján. Az értéknövekedés lehetőségének és a csökkenés kockázatának kapcsolatát írja le, amit befektetett eszközök árfolyam-ingadozása és az esetleges devizaárfolyam-változások indokolhatnak.

Kamatszint változása miatti kockázat: Az Alap portfóliójában meghatározó részt képeznek a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezheti hatását az Alap nettó eszközértékében.

Likviditási kockázat: A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbéli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

Működési kockázat: Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felületi ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végzettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munkatársakat alkalmaz. Mindezeketől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihat a kezelt Alap eredményességére.

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat: Az Alap eszközei és annak jövedelmei között lehetnek olyanok, melyek nem az Alap devizanemében, hanem attól eltérő devizában kerülnek meghatározásra, és a mindenkori napi devizaárfolyamon kerülnek átszámításra az eszközérték meghatározásakor. Ennek következtében az Alap határidős ügylettel nem fedezett devizapozícióit, illetve a nem fedezeti céllal kötött deviza forward ügyletek eredményeit a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami az Alap eszközértékekre is hatással lehet.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak a Befektetési Alap működtetéséhez járulnak hozzá, tartalmazzák többek között az marketing- és forgalmazási költségeket is. Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális értéknövekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max. 2%, min. 2 USD
Visszaváltási díj	max. 0.5%, min. 2 USD
Büntető jutalék	-

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától illetve a forgalmazótól.

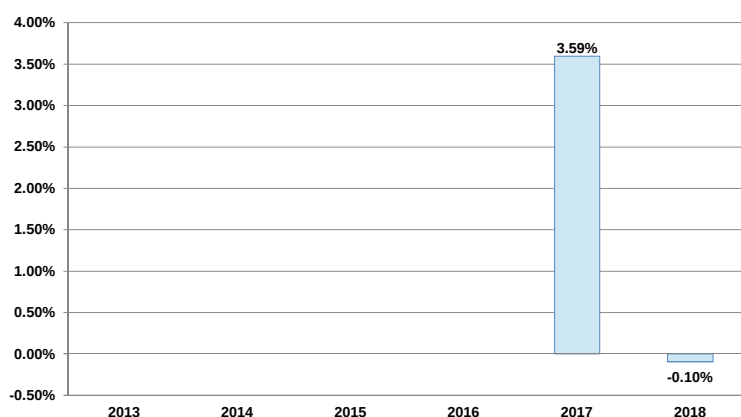
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	0.87%

A folyó költségek mértéke a 2018.12.31-én végződő utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve lett megállapítva. Az Alap folyóköltségei évről évre változhatnak. Ezek mértéke nem tartalmazza a tranzakcióköltségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

Az Alapkezelő honlapja részletes információval szolgál a forgalmazási díjjegyzékről. Az Alappal kapcsolatos fizetendő díjakat a Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

Múltbeli teljesítmény



A diagramon szereplő adatok az Alap dollárban elért hozamait tükrözik.

A múltbeli teljesítményt tükröző hozamok a felmerülő költségek és díjak beleszámolásával, a vételi és visszaváltási jutalékok kivételével kerültek kiszámításra.

Az Alap létrehozásának éve 2016.

A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk

Az Alap letétkezelője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	www.erstealapkezelzo.hu
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befjegy_erste_hazai_dollar_kotveny_alap.html
Az Alap havi portfóliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befjegy_erste_hazai_dollar_kotveny_alap.html
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételek:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/alapkezelzo_befektetesi_jegy_arfolyamok.html

Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Erste Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt Befektetői Információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.08.21-én megfelelnek a valóságnak.