

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 Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja (HUF) - ISIN: HU0000712500

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap a feltörekvő piacokon bejegyzett, illetve döntő részben ott működő vállalatok által kibocsátott kötvényekbe fektet be befektetési alapokon keresztül. Ezzel azt célozza meg, hogy hosszabb távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. A mögöttes alap a feltörekvő piaci vállalati kibocsátók nagy számának és széles földrajzi megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfóliót építhet ki, mellyel az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetők, a hozamok ingadozása mérsékelhető.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező ESPA Bond Emerging Markets Corporate alap portfóliójában szereplő feltörekvő piaci vállalati kötvények többsége részesedést kínál a magas nyersanyagpiaci árból és a mögöttes piacok gyors gazdasági növekedéséből. A kibocsátók döntő része az olajipari, bányászati, banki, infrastrukturális, távközlési és közlekedési iparágakban tevékenykedik.

Az Alap befektetési politikája szerint eszközeinek legalább 80%-át kívánja az ESPA Bond Emerging Markets Corporate által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokba fektetni, de időszakonként ettől eltérhet. Az ESPA Bond Emerging Markets Corporate eurótól eltérő devizában denominált eszközeinek aránya maximum 10% lehet. Az Alap az euró forinttal szembeni árfolyamkockázatát folyamatosan lefedez.

Az Alap forgalmazása folyamatos, minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 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 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 devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

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 a 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és a mögöttes befektetési alaptól épített modell heti szóródása alapján.

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

A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok: Az Alap portfóliója közvetve (az alapon levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat.

Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folyamatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására.

Az Alap közvetetten vállalati kötvényekbe is fektet. A vállalati kötvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapírok megítéléséhez.

Hitelezési és partnerkockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődjé, 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.

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.

Kamatszint változása miatti kockázat: Az Alap portfóliójában részt képeznek az állampapírok, 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, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszavásárlási árában is.

Likviditási kockázat: Kockázat, ha az alap eszközeit képező pozíciók eladása illetve vétele nem kellően rövid időn belül és esetlegesen jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán valósulhat meg, ami a befektetési alap visszaváltási- és kifizetési kötelezettsége elegettevéseét befolyásolhatja.

Működési kockázat: Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyeleti 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 kihatathat a kezelt Alap eredményességére.

Értékelésből eredő kockázat: Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

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. 3%; min. 600 Ft
Visszaváltási díj	max. 3%; min. 600 Ft
Büntető jutalék	Nincs

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzből 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	2.00%

Mivel az alap a 2013. év folyamán indult, így a folyó költségek mértéke az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg. Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adta meg a folyó költségek mértékét. 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

Az Alap létrehozásának éve 2013.

Mivel az Alap egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, így nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

Gyakorlati információk

Az Alap letétközvetítője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	www.erstealapkezelo.hu
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	http://www.erstebroker.hu/file/Erste_Bond_EM_Corporate_HUF_Alapok_Alapja_tajekoztato.pdf
Az Alap havi portfóliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	http://www.erstebroker.hu/hu/befijegy_erste_bond_em_corporate.html
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételtek:	http://www.erstebroker.hu/hu/befektetes_alap_kozzetetelek.html http://www.kozzetetelek.hu
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	http://www.erstebroker.hu/hu/befektetes_i_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 Tőkepiaci felügyeleti főosztálya szabályozza.

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

Ezek a kiemelt befektetői információk 2014.02.18-án megfelelnek a valóságnak.