

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 ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja (HUF) - ISIN: HU0000726674

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő befektetésekkel hosszú távon a globális részvény piacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. Az Alap elsősorban olyan részvényalapokba fekteti tőkéjét, amelyek a fenntartható fejlődés irányelveit figyelembe véve értékelik a kibocsátókat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek az iparági átlag felett teljesítenek az ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumok alapján. Az Alap ezenkívül olyan tematikus alapokba is fektet, melyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből és a környezetudatosság várható előtérbe kerüléséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvény piaci kitétség kiépítése során. A stratégia lényege, hogy az Alap havi gyakorisággal vásárol fenntarthatósági kritériumokat kiemelten kezelő részvényalapokat, minden hónapban az aktuális nettó eszközértékének 5-15%-áig, amíg az Alap részvénykitétsége el nem éri a hosszútávú célként kitűzött 80% feletti szintet (6-12 hónap). A havi rendszeres vásárlások időbeli megoszlása csökkenti az időzítési kockázatot és azt eredményezi, hogy a részvényvételek az időszak átlagos árfolyamához közeli szinteken valósulhatnak meg.

Az Alap a részvényalapok mellett bankbetétekbe, diszkontkincstárjegyekbe, egyéb rövid lejáratú állampapírokba és rövid lejáratú kötvényekbe, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba fektetheti tőkéjét.

Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmazhat.

Az Alap Kezelési Szabályzatának 14-es pontja részletezi, hogy az Alap befektetési között mely befektetési jegyek aránya haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át.

Az Alap kíván nem forintban denominált eszközöket is tartani portfóliójában. A devizában denominált eszközök devizakockázatának fedezésére az Alap származtatott ügyleteket köthet.

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. 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 diszkrécionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevétel befektet.

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 6-os kockázat/nyereség profilú besorolást kapott a referenciaként használt részvény ETF elmúlt 5 év heti hozamainak 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 alapban 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.

Részvényekben rejlő kockázat: Az Alapkezelő az Alap tőkéjének meghatározó részét közvetve részvényekbe kívánja fektetni. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a nemzetközi részvény piacok változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árázása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagymértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására is. Így a fenti viszonyokban bekövetkező kedvezőtlen változások hatására előfordulhat és akár huzamosabb ideig is fennmaradhat az az állapot, hogy az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke csökken. Az Alap portfóliójában lévő, magasabb növekedési potenciállal rendelkező részvények az általános részvény piaci kockázatnál magasabb kockázattal rendelkeznek.

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 árfolyamingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

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 érezeti hatását a befektetési jegyek forgalmazásának 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 közvetve és közvetlenül is szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezeti hatását az Alap nettó eszközértékében.

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 eszközértékre is hatással lehet.

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 elegettevését 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 munka-társakat alkalmaz. Mindezeketől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihat 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 felülértékeltettségét 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%
Visszaváltási díj	max. 3%
Büntető jutalék	Nincs

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	2.24%

Mivel az Alap 2021. 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 folyó költségei 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 Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

Múltbeli teljesítmény

Az Alap 2021-ben indult, ezért 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 letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

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 (www.erstealapkezezo.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.

Magyarország 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. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

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 2020.12.23-án megfelelnek a valóságnak.