

## 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 alappa történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.*

### Erste Tőkevédett Alapok Alapja (HUF) - ISIN: HU0000710181

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

#### Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy középtávon biztosítsa a befektetett tőke értékállóságát, miközben lehetőséget kínál a kockázatosabb befektetésekből való részesedésre is. A befektetési célt az Alap olyan eszközök vásárlásával éri el, mely eszközök biztosítják legalább a befektetett összeg visszafizetését, vagyis rögzített időtartamra legalább tőkevédelmet biztosítanak. A fenti eszközökön belül az állomány egy részéből a Portfoliókezelő olyan instrumentumok megszerzésére törekszik, amelyek a befektetett összeg felül többelhozam elérésének lehetőségét biztosítják, kockázatosabb piacok teljesítményéből való részesedésen keresztül.

Az Alap befektetési között az Erste Tőkevédett Kamatoptimum Alap és az Erste Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át.

Az Alap forgalmazása folyamatos, minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diskrecionális 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 devizaárfolyam-változások 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 3-as kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak RMAX index alapján épített modell heti szóródása alapján. Az Alap 3 éves időtávra kínál tőkevédelmet, melyet a befektetési politika biztosít. Úgy hogy a befektetési politika szerint az Alap csak tőkevédelemmel ellátott kollektív befektetési eszközökbe és egy évnél nem hosszabb futamidejű kamatozó eszközökbe, diszkontkincstár-jegyekbe, illetve bankbetétekbe fekteti tőkéjét.

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.

**Származtatott ügyletekből, termékekből eredő kockázat:** Tekintettel arra, hogy az Alap származtatott termékekbe fektető alappa is fektethet, így az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordozhat. Származtatott alaplánál a derivatív eszközök kezelése kiemelt fontossággal bír. A származtatott termékek speciális kockázatokat is rejtenek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az adott Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. A származtatott ügyleteknél további kockázatot rejt magában az elszámolóár változása rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől.

#### 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 számításon keresztül érezteti 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.

**Hitelezési kockázat:** 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.

**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 elegettevéését befolyásolhatja.

**Működési kockázat:** Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felületes 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.

**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	Nincs
Visszaváltási díj	Nincs
Büntető jutalék	Nincs

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek.

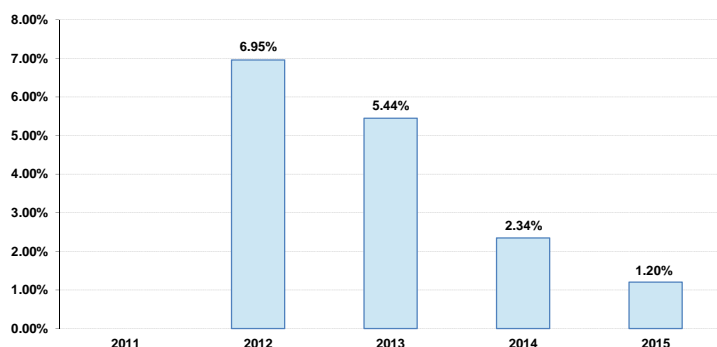
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	1.66%

A folyó költségek mértéke a 2015.12.31-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



Az alábbi diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért hozamait tükrözik a felmerülő költségek és díjak beleszámolásával, a vételi és visszaváltási jutalékok kivételével.

Az Alap létrehozásának éve 2011.

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:	<a href="http://www.erstealapkezelo.hu">www.erstealapkezelo.hu</a>
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_tokevedett_alapok_alapja.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_tokevedett_alapok_alapja.html</a>
Az Alap havi portfoliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_tokevedett_alapok_alapja.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_tokevedett_alapok_alapja.html</a>
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételek:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html</a> <a href="http://www.kozzetetelek.hu">http://www.kozzetetelek.hu</a>
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/alapkezelo_befektetesi_jegy_arfolyamok.html">http://www.erstebroker.hu/hu/alapkezelo_befektetesi_jegy_arfolyamok.html</a>

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 2016.02.16-án megfelelnek a valóságnak.