

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE BOND EM GOVERNMENT

Kötvényalapok

USA dollárban és euróban jegyzett feltörekvő piaci kötvények devizafedezettel

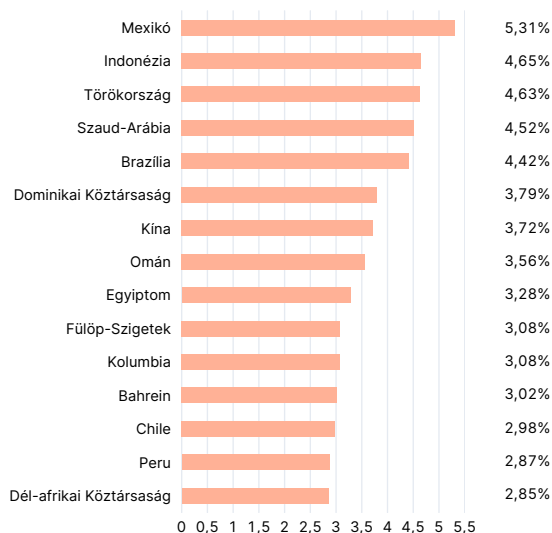
## Befektetési politika

Az ERSTE BOND EM GOVERNMENT Alap vagyonát elsősorban a globális feltörekvő piacok államkötvényeibe fekteti. Ezen kívül, ugyanezen régió vállalati kötvényei is megtalálhatóak a portfólióban. Ezen papírok befektetési kategóriájú és kockázatos (high-yield) papírok egyaránt lehetnek. Az Alap elsősorban kemény devizában (EUR, USD) denominált papírokba fektet be. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatra többnyire fedezést alkalmaz.

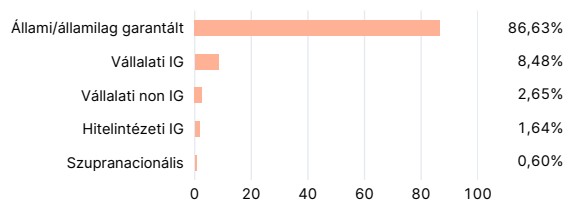
Az alap aktív befektetési politikát folytat és nem benchmark orientált. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra, az alapkezelő társaság diszkrecionális választási lehetősége korlátlan. Felhívjuk a figyelmét, hogy az értékpapírokba történő befektetés a leírt hozamokon kívül kockázatokkal is jár.

## Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat



Kötvény kategória



A múltbeli teljesítményt nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyam alakulására vonatkozó megbízható mutatónak, vagy garanciának.

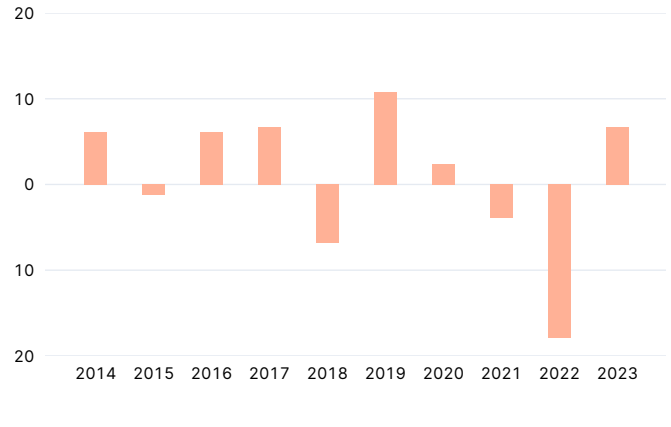
## Teljesítmény



Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
-0,7%	5,9%	-4,9% p.a.	-2,0% p.a.	0,0% p.a.	4,2% p.a.

Alap/Tranche

## Éves teljesítmény



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
6,1%	-1,3%	6,1%	6,7%	-6,9%	10,7%	2,4%	-3,9%	-17,9%	6,7%

A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékot és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát az alap jövőbeli hozamára nézve. Egyéb megjelölés hiányában, amennyiben az Alap nem rendelkezik 5 éves visszatekintő múlttal, a bemutatott teljesítmény az Alap indulásától eltelt időtartamra vonatkozik. A 12 hónapnál rövidebb időtartamra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtartamra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.

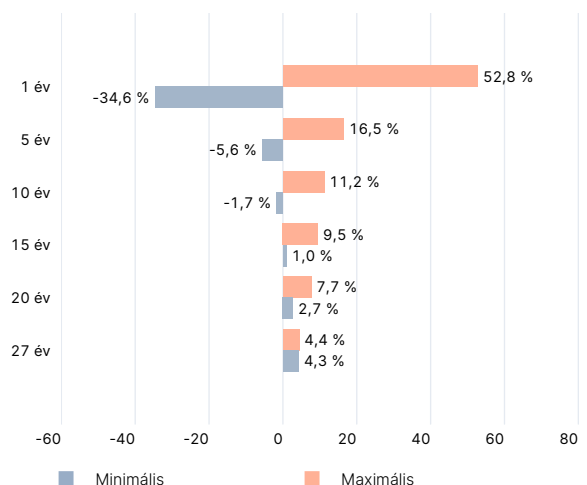
### Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	10,16%
Legnagyobb visszaesés	-25,94%
A pozitív hozamú hónapok aránya	52,78%

### Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	7,17%
Módosított duration	6,45%
Duration	6,70 év
Átlagos kuponfizetési ráta	4,61%
Hitelminőség	BB-

### Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül



## Kockázati mutató a KID szerint (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Ajánlott tartási időszak években

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

## Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Újrabefektető alap	-	AT0000673306	EUR	181,3900

## Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 232,580 millió
Indulás dátuma	1997. 03. 17.
Osztalékfizetés időpontja	15.06.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma	1,20% p.a.
Sikerdíj	-
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	contact@erste-am.com

## Fenntarthatóság



SFDR	-
Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre irányuló befektetések figyelembevétele	No
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) figyelembevétele	No

**A befektetés előnyei**

- ✓ Széleskörű kockázatmegosztás a legkülönbözőbb feltörekvő országok kötvényeinek vásárlása révén.
- ✓ Magas hozam lehetősége hosszú távon.
- ✓ Az Alap túlnyomórészt fedezi az euróval szembeni árfolyamkockázatot.

**Kockázatok**

- ⚠ A feltörekvő piaci befektetések jelentős mértékben ingadoznak (magas volatilitás).
- ⚠ A portfólióban szereplő kibocsátók átlagos- és alacsonyabb hitelminősítési besorolása miatt magasabb a kockázat.
- ⚠ Tőkevesztés előfordulhat.
- ⚠ A kockázatok, amelyek jelentősek lehetnek az alap szempontjából: hitel- és partnerkockázat, likviditási kockázat, letétkezelői kockázat, származtatott ügyletekből eredő kockázat és működési kockázat. Az alap kockázataira vonatkozó széleskörű információ megtalálható a Tájékoztatóban, vagy az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó törvény (AIFMG) 21. §-a szerinti befektetői információk, II. bekezdés "Kockázatok" fejezetében.

Jelen dokumentum hirdetésnek minősül. A honlapon megjelenített adatok forrása – ettől eltérő megjelölés hiányában - az Erste Asset Management GmbH. Az Erste Asset Management GmbH hivatalos kapcsolattartási nyelve a német és az angol. Az ÁÉKBV-alapokra vonatkozó tájékoztatók (valamint annak esetleges módosításai) a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) rendelkezéseinek megfelelően jelennek meg.

Az AIFMG 21. §-a szerinti, befektetőknek szóló tájékoztatást az Erste Asset Management GmbH készítette az AIFMG rendelkezései szerint kezelt alternatív befektetési alapok (ABA) számára az InvFG 2011 -nak megfelelően.

Az Erste Asset Management GmbH által kezelt alternatív befektetési alapokra vonatkozóan a Tájékoztató, az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó törvény (AIFMG) 21. §-a szerinti befektetői információk, valamint a Kiemelt Befektetői Információk / KID mindenkor hatályos szövegváltozata elérhető a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon, és a mindenkor alapkezelő, valamint a mindenkor letétkezelő székhelyén térítésmentesen rendelkezésre áll.

A tájékoztató legutóbbi közzétételének pontos dátumára, a különböző nyelveken elérhető Kiemelt Befektetői Információra/KID-re, valamint a dokumentumok esetleges további átvévhelyeinek listájára vonatkozó információk a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon tekinthetők meg.

A befektetők jogainak összefoglalása szintén elérhető a [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights) linken és az alapkezelő székhelyén. A mindenkor hatályos jogi szabályozásoknak megfelelően az alapkezelő társaság dönthet úgy, hogy visszavonja a befektetési jegyeinek külföldön történő értékesítéséről szóló megállapodásokat.

A kockázatokra vonatkozó részletes információ a hatályos Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, valamint az AIFMG 21. §-ának megfelelően összeállított befektetői tájékoztató dokumentumban található.

Ha a befektetési alap devizaneme az ország devizanemétől eltérő, a devizaárfolyam változások pozitív és negatív hatással egyaránt lehetnek a befektetés értékére, emiatt előfordulhat, hogy a befektetés visszaváltáskori összege alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor befektetett összeg.

Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni jellemzőit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázatvállalási hajlandóság tekintetében.

A múltbeli hozam nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve.