

Retailtranche: EUR R01

# ERSTE BOND USA HIGH YIELD

Kötvényalapok

Magas hozamú vállalati kötvények devizafedezettel az euróval szemben

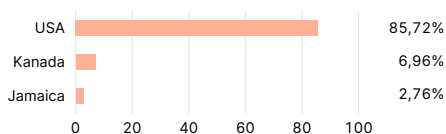
## Befektetési politika

Az ERSTE BOND USA HIGH YIELD Alap célja folyamatos magas kamatjövedelem biztosítása. Az Alap vagyonát elsősorban USA dollárban denominált, magas hozamú (high-yield) vállalati kötvényekbe fekteti. A portfólióba kerülő kibocsátók hitelminősítési besorolása lényegesen alacsonyabb (BB vagy annál alacsonyabb), mint az európai államkötvényeké. Az Alapkezelő a devizaárfolyam-kockázat kiküszöbölésére többnyire fedezést alkalmaz. Az Alapot a PGIM Inc. alapkezelő társaság kezeli.

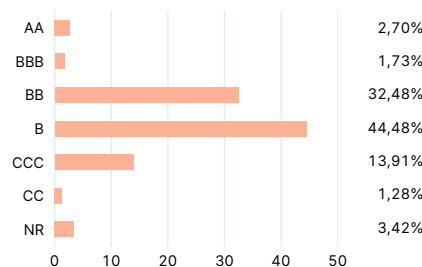
Az alap aktív befektetési politikát folytat és nem benchmark orientált. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra, az alapkezelő társaság diszkrecionális választási lehetősége korlátlan. Felhívjuk a figyelmét, hogy az értékpapírokba történő befektetés a leírt hozamokon kívül kockázatokkal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

## Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat

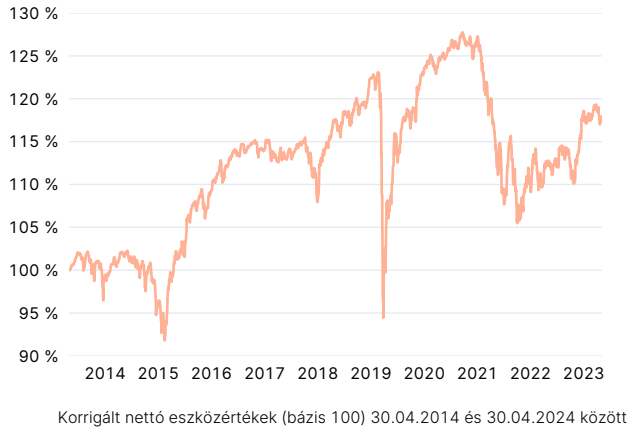


Kötvények - Minősítés



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

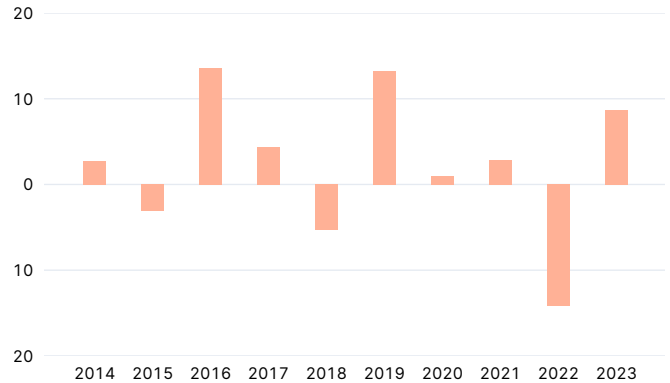
## Teljesítmény



Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
-0,5%	4,7%	-1,9% p.a.	0,1% p.a.	1,7% p.a.	4,8% p.a.

Alap/Tranche

## Éves teljesítmény



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
2,8%	-3,1%	13,6%	4,4%	-5,3%	13,2%	1,0%	2,9%	-14,2%	8,6%

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.

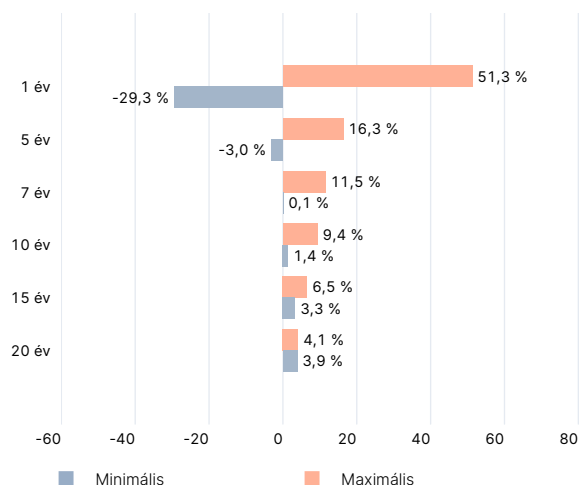
### Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	7,95%
Legnagyobb visszaesés	-17,06%
A pozitív hozamú hónapok aránya	50,00%

### Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	8,00%
Módosított duration	3,73%
Duration	3,89 év
Átlagos kuponfizetési ráta	6,25%
Hitelminőség	B

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



Kockázati mutató a KID szerint (SRI)<sup>1</sup>

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	-	AT0000A09SJ9	EUR	208,2700

Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 82,195 millió
Indulás dátuma	2003. 09. 08.
Osztalékfizetés időpontja	01.11.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma <sup>2</sup>	1,65% 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**

- ✓ Amerikai magas hozamú kötvények által történő széleskörű diverzifikáció.
- ✓ Vonzó, hosszú távú eszközosztály.
- ✓ Magas éves hozamok elérésének lehetősége.
- ✓ Az árfolyam fedezésének köszönhetően a devizaárfolyamok mozgása nem gyakorol hatást az alap árfolyam alakulására.

**Kockázatok**

- ⚠ A hitelminősítői besorolás romlása negatívan befolyásolhatja az Alap árfolyamát.
- ⚠ A portfólióban szereplő vállalatok átlagos- és átlag alatti hitelminősítési besorolása miatt magasabb a kockázat.
- ⚠ Az alap árfolyama jelentősen ingadozhat (magas volatilitás).
- ⚠ Tőkeveszteség 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 hatályos, 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 átvevőhelyeinek 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 visszaváltásakor 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.

Média tulajdonos és kiadó: Erste Asset Management Ltd., HU-1138 Budapest, Népfürdő st. 24-26. 9.

floor, [erstealapkezeslo@erstealapkezeslo.hu](mailto:erstealapkezeslo@erstealapkezeslo.hu) / [www.erste-am.hu](http://www.erste-am.hu)

Jelentést készítette: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Bécs [contact@erste-am.com](mailto:contact@erste-am.com) / [www.erste-am.at](http://www.erste-am.at) / Megjelenés helye: Budapest