

Retailtranche: EUR R01

ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Kötvényalapok

Befektetési politika

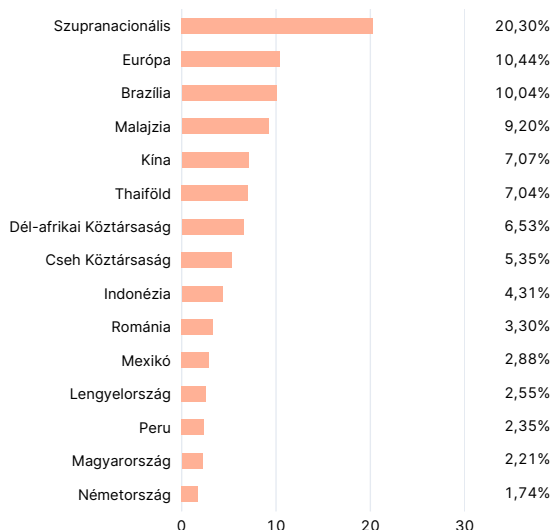
"Az ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL Alap vagyonát elsősorban helyi devizában denominált, feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti. A befektetési régió tekintetében az Alap Közép-Kelet-Európára, Ázsiára, Latin-Amerikára, Közel-Keletre és Afrikára fókuszál. A portfólió elemei között ugyanezen régiók vállalati kötvényei is megtalálhatóak. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatra nem alkalmaz fedezést.

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

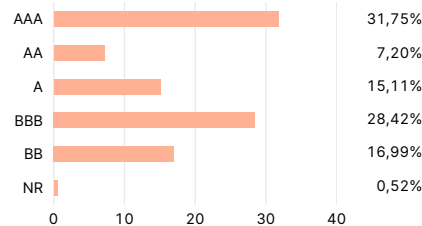


Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat

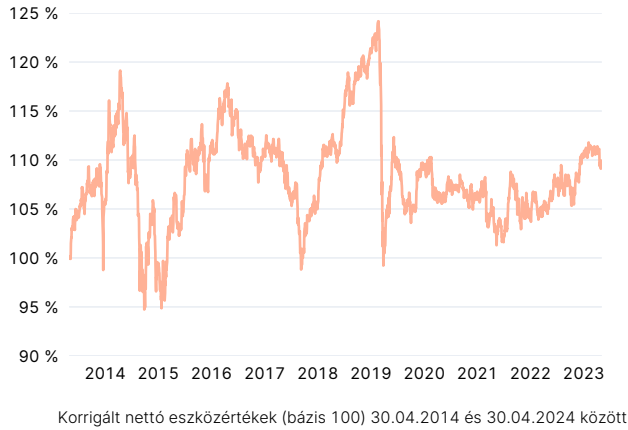


Kötvények - Minősítés



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

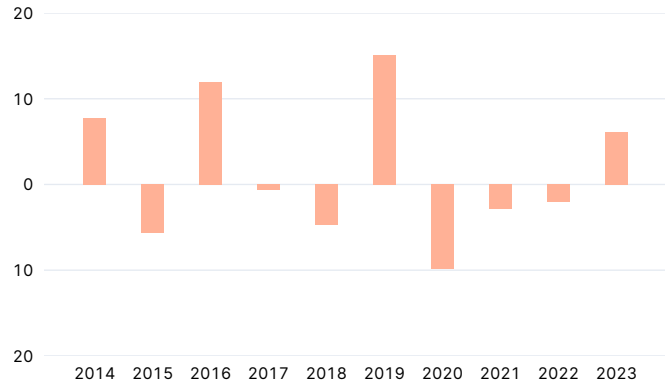
Teljesítmény



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

Alap/Tranche

Éves teljesítmény



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
7,8%	-5,6%	12,0%	-0,7%	-4,8%	15,1%	-9,9%	-2,9%	-2,1%	6,2%

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.

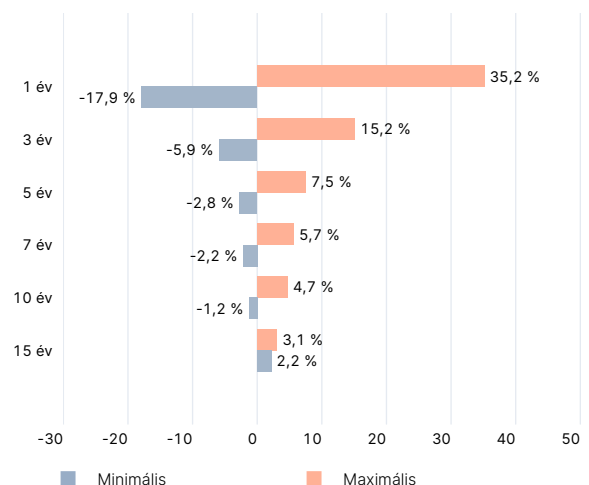
Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	5,07%
Legnagyobb visszaesés	-5,35%
A pozitív hozamú hónapok aránya	52,78%

Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	6,77%
Módosított duration	4,28%
Duration	4,56 év
Átlagos kuponfizetési ráta	4,92%
Hitelminőség	BBB

Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül



Kockázati mutató a KID szerint (SRI)¹

Ajánlott tartási időszakok években

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

Osztalékfizetés mértéke az elmúlt 5 évben befektetési jegy sorozatonként AT0000A0AUE0

Pénzügyi év	Kifizetés időpontja	Devizanem	Kifizetés	-	Osztalékhozamok
2022/2023	28.09.2023	EUR	2,80	0,00	3,44
2021/2022	29.09.2022	EUR	1,70	0,00	2,05
2020/2021	29.09.2021	EUR	2,25	0,00	2,69
2019/2020	29.09.2020	EUR	2,50	0,00	2,54
2018/2019	27.09.2019	EUR	2,50	0,00	2,91

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Osztalékfizető alap	-	AT0000A0AUE0	EUR	81,1900
Újrabefektető alap	-	AT0000A0AUG5	EUR	141,2400

Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 192,542 millió
Indulás dátuma	2008. 10. 17.
Osztalékfizetés időpontja	01.10.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma ²	0,96% 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

- ✓ Széleskörűen diverzifikálásra különböző feltörekvő piaci kötvények kiválasztásával
- ✓ Hosszú távú, magas hozam elérésének lehetősége
- ✓ A befektetési alapok különvagyonnak számítanak

Kockázatok

- ⚠ A feltörekvő piacok jelentős mértékben ingadoznak (magas volatilitás).
- ⚠ A portfólióban szereplő kibocsátók átlagos- és alacsonyabb hitelminősítési besorolása miatt magasabb a kockázat.
- ⚠ Mivel az alap befektetéseit külföldi devizában denominálták, a devizapiaci árfolyamok ingadozása negatívan befolyásolhatja az Alap árfolyamát.
- ⚠ 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 -nek 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 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 honlapon tekinthetők meg.

A befektetők jogainak összefoglalása szintén elérhető a 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.

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

floor, erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu / www.erste-am.hu

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