

Retailtranche: USD R01

# ERSTE BOND DOLLAR

Kötvényalapok

Dollár-kötvények devizafedezet nélkül

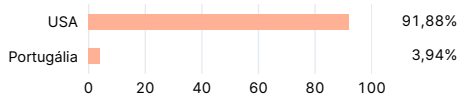
## Befektetési politika

Az ERSTE BOND DOLLAR Alap vagyont elsősorban USA államkötvényekbe (diszkont kincstárjegyekbe) fekteti. Egyéb, befektetési kategóriába sorolt államkötvények, USD-ben denominált, kvázi szuverén és szupranacionális kibocsátók kötvényei szintén bekerülhetnek a portfólió elemei közé. Az egyes papírok kiválasztása során nagy figyelmet fordítanak a papírok magas hitelminősítési besorolására. A küldöldi devizában történő befektetésekből eredően az Alap jelentős árfolyamingadozásnak van kitéve.

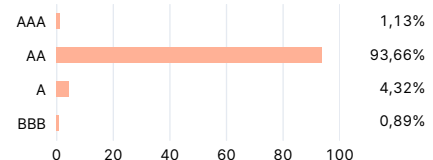
Az alap aktív befektetési politikát folytat. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra. Az alap benchmark orientált (licenc használati okokból az alkalmazott index konkrét megnevezése az alap Tájékoztatójában (12.), vagy KID-jének a "Célok" fejezetében található). Az alap összetétele és teljesítménye rövid- és hosszú távon is jelentős mértékben, vagy akár teljesen eltérhet a benchmark összetételétől és teljesítményétől pozitív és negatív irányba egyaránt. 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

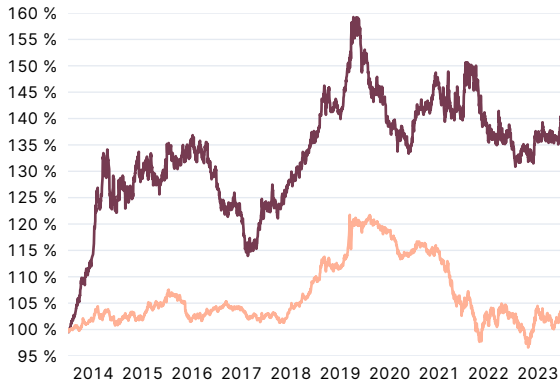


### Kötvények - Minőség



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

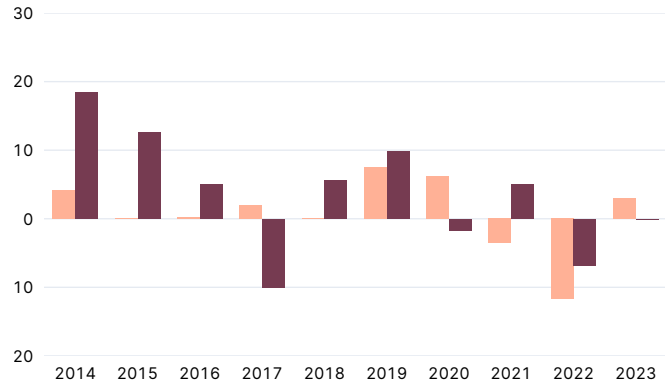
**Teljesítmény**



Alap/Tranche Benchmark  
Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 30.06.2014 és 28.06.2024 között

Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta	
Alap/Tranche	-1,0%	0,3%	-3,6% p.a.	-1,2% p.a.	0,3% p.a.	1,9% p.a.
Benchmark	3,1%	3,8%	0,5% p.a.	0,5% p.a.	3,4% p.a.	-

**Éves teljesítmény**



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Alap/Tranche	4,1%	0,0%	0,3%	2,0%	-0,1%	7,5%	6,1%	-3,6%	-11,7%	3,1%
Benchmark	18,5%	12,6%	5,0%	-10,0%	5,5%	9,8%	-1,7%	5,1%	-6,8%	-0,1%

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 időtávra vonatkozik. A 12 hónapnál rövidebb időtávra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtávra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.

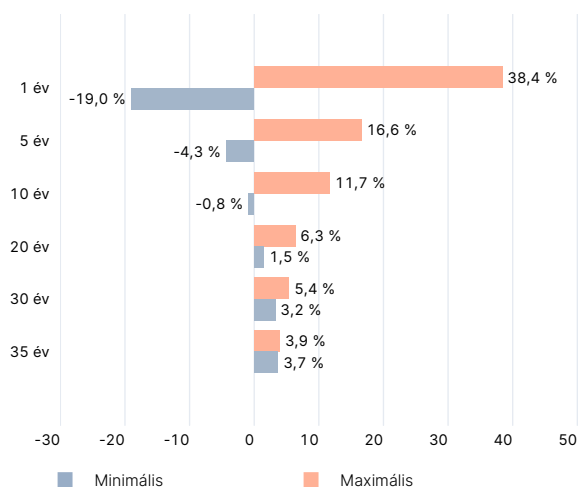
**Kockázati mutatók (3 évre vetítve)**

Árfolyamingadozás (volatilitás)	5,95%
Legnagyobb visszaesés	-16,33%
A pozitív hozamú hónapok aránya	41,67%

**Alapadatok (kötvényalapok esetén)**

Átlagos értékpapírhozam	4,43%
Módosított duration	6,38%
Duration	6,54 év
Átlagos kuponfizetési ráta	2,46%
Hitelminőség	AA

**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	-	AT0000605324	USD	134,1000

## Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 51,765 millió
Indulás dátuma	1989. 03. 13.
Osztalékfizetés időpontja	15.12.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma <sup>2</sup>	0,72% 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**

- ✓ Kiváló hitelminősítéssel rendelkező, USA kötvényekből álló portfólió
- ✓ A kamatláb csökkenése az Alap árfolyamának emelkedéséhez vezethet
- ✓ Dollár kötvényekbe történő közvetlen befektetés alternatívája
- ✓ A befektetési alapok különvagyonnak számítanak

**Kockázatok**

- ⚠ Az alap árfolyama jelentősen ingadozhat (magas volatilitás).
- ⚠ Mivel az alap befektetése külföldi devizában denomináltak, a devizapiaci árfolyamok ingadozása negatívan befolyásolhatja az Alap árfolyamát.
- ⚠ A kötvénypiaci hozamok emelkedése negatívan befolyásolja az Alap árfolyamát.
- ⚠ 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.

**Kockázati felhívások a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvénynek megfelelően**

Az ERSTE BOND DOLLAR a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvény 73. paragrafusának értelmében vagyonának jelentős részét fektetheti derivatív eszközökbe (swapokat és egyéb tőzsdén kívüli ügyleteket is beleértve).

Az Osztrák Pénzpiaci Felügyelet (FMA) által jóváhagyott rendelkezés értelmében az ERSTE BOND DOLLAR vagyonának több mint 35%-át nyilvános értékpapír kibocsátók értékpapírjaiba és/vagy pénzügyi eszközeibe kívánja befektetni. Ezen értékpapír kibocsátók listája az Alap Tájékoztatójának 2. bekezdés 12. pontjában található.

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 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 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](mailto:erstealapkezelo@erstealapkezelo.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