

**Befektetési politika**

Az ESPA BOND INTERNATIONAL Alap vagyónát a globális kötvénypiacokon fekteti be. Ennek során az Alap figyelembe veszi a széleskörű kockázatmegosztás szempontjait is. Fontos szempont a kötvény hitelkockázati besorolása, csak jó minőségű kibocsátók papírjai kerülhetnek be a portfólióba. Nemzetközi államkötvényeken kívül vállalati kötvények és jelzálogkötvények is a portfólió részét képezhetik. Az Alap célja, hogy nemzetközi kötvényekkel folyamatosan magas hozamot érjen el. A portfólió azon része, amelyik nincs lefedezve, 50% és 100% között ingadozik.

**Az Alap legfontosabb adatai**

|  |  |
|--|--|
| Az Alap nettó eszközértéke               | EUR 38,255 millió  |
| Indulás dátuma                           | 1969.12.16.  |
| Az alap üzleti éve                       | 08.01. - 07.31.  |
| Osztalékfizetés időpontja                | 01.10.   |
| Forgalmazásra bejegyzett országok        | AT, HU   |
| Vételi jutalék                           | 3,50%  |
| Visszaváltási jutalék                    | 0,00%  |
| Alapkezelői díj maximuma <sup>2</sup>    | 0,72% p.a.   |
| Sikerdíj                                 | -  |
| Kockázattípus a KID szerint <sup>3</sup> | 1 2 3 <b>4</b> 5 6 7   |
| Javasolt tartási időtartam               | minimum 6 év   |
| Letétkezelő                              | Erste Group Bank AG  |
| Alapkezelő                               | Erste Asset Management GmbH                                    |
| Elérhetőség                              | <a href="mailto:contact@erste-am.com">contact@erste-am.com</a> |

**Befektetési jegy sorozat árfolyama**

| Befektetési jegy sorozat   | ISIN         | Devizanem | Nettó eszközérték |
|----------------------------|--------------|-----------|-------------------|
| Osztalékot nem fizető alap | AT0000A00GAZ | HUF       | 7 769,8000        |

**Teljesítmény <sup>1</sup>**

| Az Alap indulása óta (évesített) | Év eleje óta | 1 év (abszolút) | 3 év  | 5 év  | 10 év |
|----------------------------------|--------------|-----------------|-------|-------|-------|
| 4,59%                            | -0,45%       | 11,28%          | 0,06% | 4,70% | 3,60% |

**Éves teljesítmény <sup>1</sup>**

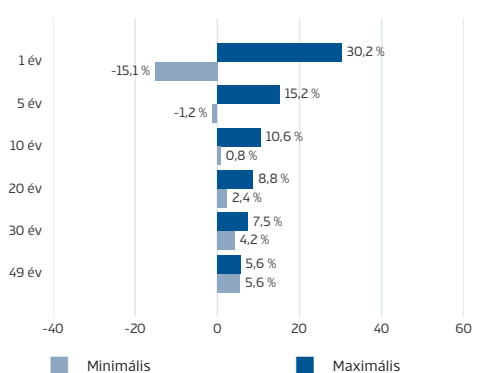
| év    | 2014   | 2015  | 2016  | 2017    | 2018  |
|-------|--------|-------|-------|---------|-------|
| Hozam | 20,89% | 9,96% | 4,69% | -10,14% | 8,37% |

**Teljesítmény <sup>1</sup>**



Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 31.01.2014 és 31.01.2019 között

**Min / Max hozam (évesített) <sup>1</sup>**

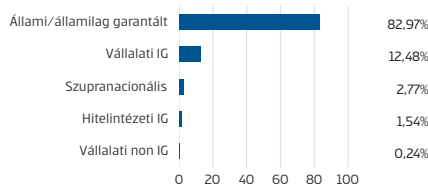


<sup>1</sup> A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékot, amely maximum értéke 3,50 %, és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény 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.

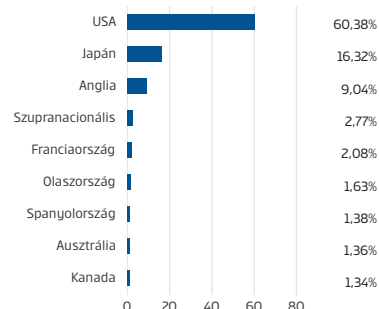
<sup>2</sup> A befektetési alap információs dokumentum szerint <sup>3</sup> KIID: Kiemelt Befektetői Információk

**Befektetési struktúra**

**Kötvény kategória**



**Országok (országkockázat)**



**A befektetés előnyei**

- ✓ Befektetés kiváló hitelminősítésű kötvényekbe
- ✓ Nagyfokú kockázatmegosztás a különböző országok és szektorok kötvényeinek vásárlása révén
- ✓ Tőkenövekedés lehetősége devizaárfolyam változás esetén
- ✓ A befektetési alapok különvagyonnak számítanak

**Kockázatok**

- ⚠ A devizaárfolyamok változása az Alap árfolyamának jelentős ingadozását okozhatják
- ⚠ A vállalatok és államok hitelminősítési besorolása változhat
- ⚠ A befektető viseli a résztvevő országok országkockázatát (egy állam általános gazdasági és/vagy politikai helyzetének változása)
- ⚠ A kamatláb emelkedés rövid távon az Alap árfolyamának eséséhez vezethet
- ⚠ Javasolt befektetési időtáv: legalább 3-5 év

**Legfontosabb kockázati mutatók az OeKB szerint (3 év)**

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Sharpe mutató                   | -       |
| Árfolyamingadozás (volatilitás) | 7,74%   |
| Legnagyobb visszaesés           | -15,43% |
| A pozitív hozamú hónapok aránya | 47,22%  |

**Kötvény mutatószámok \***

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Átlagos értékpapírhozam       | 2,18%   |
| Átlagos lejáratidő            | 8,80 év |
| Módosított duration           | 7,04%   |
| Duration                      | 7,12 év |
| Átlagos osztalékfizetési ráta | 2,77%   |
| Helyezés                      | A+      |

\* Pénzügyi fogalommagyarázat ([fundglossary.erste-am.com](http://fundglossary.erste-am.com))

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

Az ESPA BOND INTERNATIONAL 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 ESPA BOND INTERNATIONAL vagyonának jelentős részét fektetheti befektetési alapokba (ÁÉKBV, KBF-ek) a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvény 71. paragrafusának értelmében.

Az Osztrák Pénzügyi Felügyelet (FMA) által jóváhagyott rendelkezés értelmében az ESPA BOND INTERNATIONAL 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 reklámnak minősül. Eltérő megjelölés hiányában az adatok forrása az Erste Asset Management GmbH. Hivatalos nyelvünk a német és az angol. Az ÁÉKBV-alapra vonatkozó tájékoztató (valamint annak esetleges módosításai) a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) rendelkezéseinek megfelelően és a Wiener Zeitung hivatalos közlönyében jelenik meg. Az Erste Asset Management GmbH által kezelt alternatív befektetési alapra vonatkozóan az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó törvény (AIFMG) 21. §-a szerinti befektetői információk kerülnek összeállításra az AIFMG rendelkezéseinek megfelelően és a 2011. évi InvFG-vel összefüggésben. Az AIFMG 21. §-a szerinti befektetői információk, valamint a Kiemelt Befektetői Információk/ KID mindenkor érvényes szövegváltozata elérhető a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon, és az érdeklődő befektetők számára a mindenkor alapkezelő, valamint a mindenkor letétkezelő székhelyén térítésmentesen rendelkezésre áll. A tájékoztató legutóbbi közzétételének pontos dátumára, a nyelvekre, amelyeken a Kiemelt Befektetői Információ/ KID elérhető, valamint a dokumentumok esetleges további átvételeinek listájára vonatkozó információk a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon tekinthetők meg. Jelen dokumentum befektetőink kiegészítő tájékoztatását szolgálja, és a dokumentum összeállításával megbízott személyek szerkesztőségi záraskori ismeretein alapul. Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni igényeit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázatvállalási hajlandóság tekintetében. Az árfolyamok korábbi alakulásából nem lehet megbízható következtetést levonni az alap jövőbeli alakulására vonatkozóan.