

Befektetési politika

Az ERSTE BOND EM GOVERNMENT Alap vagyionát 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 legfontosabb adatai

Az Alap nettó eszközértéke	EUR 513,686 millió
Indulás dátuma	1997. 03. 17.
Az alap üzleti éve	03.16. - 03.15.
Osztalékfizetés időpontja	15.06.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma ²	1,20% p.a.
Sikerdíj	-
Kockázattípus a KID szerint ³	1 2 3 4 5 6 7
Javasolt tartási időtartam	minimum 6 év
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	contact@erste-am.com

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	ISIN	Devizanem	Nettó eszközérték
Osztalékot nem fizető alap	AT0000A00GC8	HUF	76 218,3800

Teljesítmény ¹

Az Alap indulása óta (évesített)	Év eleje óta	1 év (abszolút)	3 év	5 év	10 év
6,18%	9,12%	11,10%	6,05%	5,86%	6,01%

Éves teljesítmény ¹

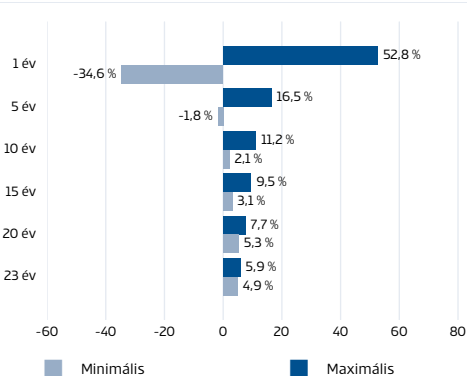
év	2015	2016	2017	2018	2019
Hozam	-1,75%	5,26%	6,42%	-4,03%	14,16%

Teljesítmény ¹



Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 30.10.2015 és 30.10.2020 között

Min / Max hozam (évesített) ¹

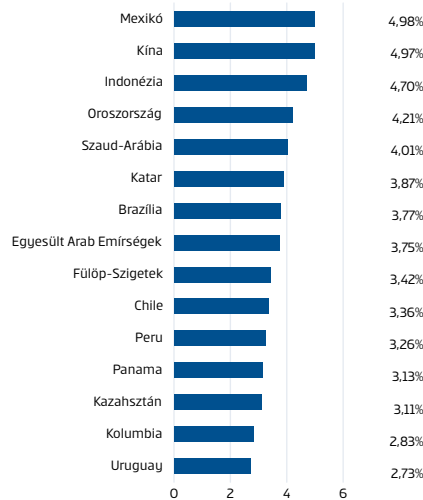


¹ A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékot, amely maximum értéke 3,50%, és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény nem jelent 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 időtávra vonatkozik. A 12 hónapnál rövidebb időtávra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtávra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.

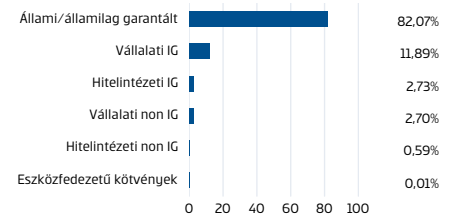
² A befektetési alap információs dokumentum szerint ³ KIID: Kiemelt Befektetői Információk

Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat



Kötvény kategória



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

- ⚠ Fokozott kockázat a közepes-től a gyenge hitelminősítésű kibocsátók kötvényeinek vásárlása révén.
- ⚠ A befektető viseli a résztvevő országok megnövekedett piaci kockázatát.
- ⚠ Az Alap árfolyama jelentős mértékben ingadozhat.
- ⚠ Tőkeveszteség előfordulhat.

Legfontosabb kockázati mutatók az OeKB szerint (3 év)

Sharpe mutató	0,07
Árfolyamingadozás (volatilitás)	7,90%
Legnagyobb visszaesés	-8,89%
A pozitív hozamú hónapok aránya	63,89%

Kötvény mutatószámok *

Átlagos értékpapírhozam	3,76%
Átlagos lejáratidő	11,38 év
Módosított duration	7,79%
Duration	7,94 év
Átlagos kuponfizetési ráta	4,78%
Hitelminősítés	BB+

* Pénzügyi fogalommagyarázat (fundglossary.erste-am.com)

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 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 átvévhelyeinek listájára vonatkozó információk a 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 kockázattalalálási hajlandóság tekintetében. Az árfolyamok korábbi alakulásából nem lehet megbízható következtetést levonni az alap jövőbeli alakulására vonatkozóan. Amennyiben ebben a dokumentumban közzéteszik az alapok portfóliópozícióit, akkor azok a piac lapzártakor fennálló állásán alapulnak. Az aktív alapkezelés keretében az említett portfóliópozíciók bármikor megváltozhatnak.