HUF R01

ERSTE STOCK COMMODITIES

Részvényalapok

Fejlett piacok árupiaci részvényeiből álló portfólió

Befektetési politika

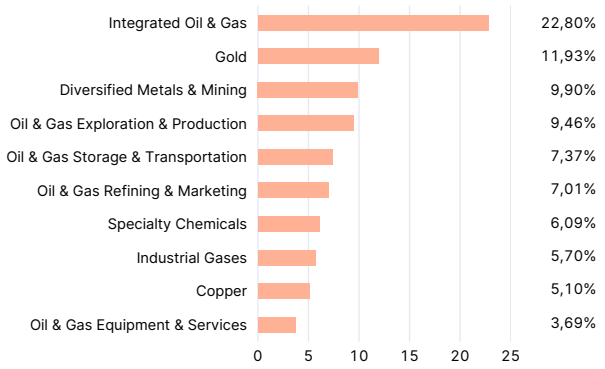
Az ERSTE STOCK COMMODITIES alap vagyonát az árupiaci szektor vállalatainak részvényeibe fekteti világszerte. A befektetési folyamat fundamentális elemzési módszereken alapszik. A befektetési stratégia részeként, a kiegyensúlyozott részvényportfólió kialakítása során mind a nyersanyagpiaci-, mind az energiavállalatok esetében a fejlett piaci részvények felülsúlyozására törekszenek. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatra általában nem alkalmaz fedezést.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az értékpapírokba történo befektetés a leírt hozamokon kívül kockázatokkal is jár.

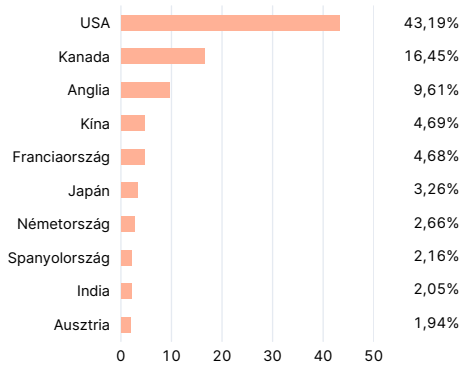
Az alap aktív befektetési politikát folytat. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra. Az alap benchmark orientált (licenc használati okokból az alkalmazott index konkrét megnevezése az alap Tájékoztatójában (12.), vagy KID-jének a "Célok" fejezetében található). Az alap összetétele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

Befektetési struktúra

Részvények - aliparágak

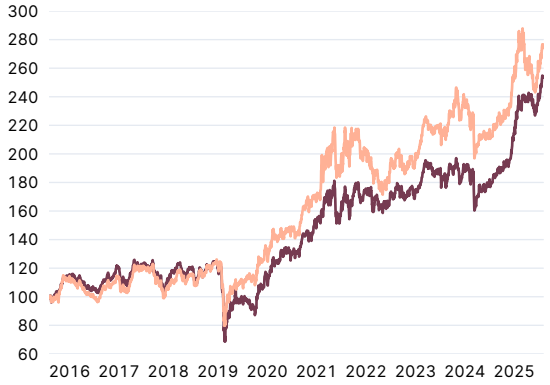


Részvények - Országkockázat



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

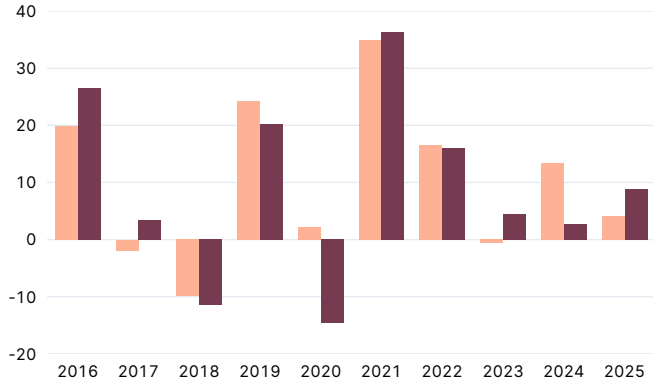
Teljesítmény



Alap/Tranche Benchmark

Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 31.08.2016 és 31.08.2026 között

Éves teljesítmény



	Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
Alap/Tranche	18,5%	25,8%	13,2% p.a.	13,8% p.a.	10,7% p.a.	8,4% p.a.
Benchmark	29,4%	37,2%	13,8% p.a.	14,0% p.a.	9,8% p.a.	-

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Alap/Tranche	19,9%	-1,9%	-9,9%	24,2%	2,3%	35,0%	16,5%	-0,6%	13,4%	4,2%
Benchmark	26,5%	3,4%	-11,4%	20,2%	-14,6%	36,3%	16,0%	4,5%	2,7%	8,9%

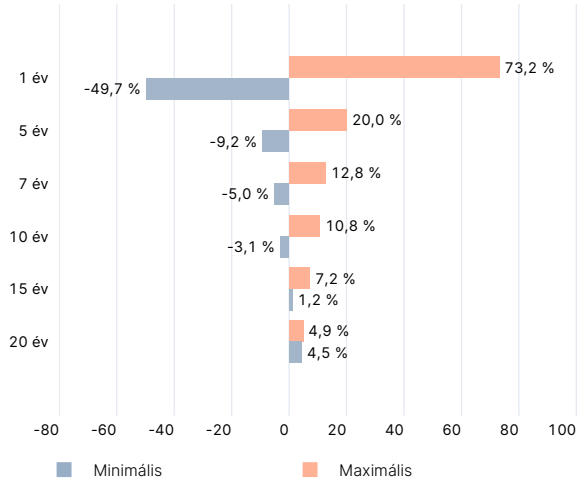
Alap/Tranche Benchmark

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)	15,98%
Legnagyobb visszaesés	-15,24%
A pozitív hozamú hónapok aránya	66,67%

Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül



Kockázati mutató a KID szerint (SRI) [1]

1	2	3	**4**	5	6	7

Ajánlott tartási időszak években

<	1	2	3	4	5	**6**	7	8	9	10	>

1 KIID: Kiemelt Befektetoi Információk, SRI = Summary Risk Indicator

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Újrabefektető alap	-	AT0000A09GW7	HUF	93 851,4100

Az alap legfontosabb adatai

Az Alap nettó eszközértéke	EUR 84,915 millió
Indulás dátuma	2006. 07. 17.
Osztalékfizetés idopontja	01.06.
Vételi jutalék maximuma	4,00%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma [2]	1,60% p.a.
Sikerdíj	-
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetoség	contact@erste-am.com

2 A befektetési alap információs dokumentum szerint

Fenntarthatóság

Fenntarthatóság az SFDR szerint	Nem
Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre irányuló befektetések figyelembevétele a taxonómiai rendelet szerint	Nem
A főbb káros hatások figyelembevétele (PAI-kritériumok)	Nem

A befektetés előnyei

- Nagyfokú diverzifikáció az árupiaci szektorban, akár már kis tőkebefektetéssel is.
- Fundamentális kritériumok alapján történő, aktív részvénykiválasztás.
- Jelentős tőkenövekedés elérésének lehetősége.
- Az Alap alkalmas a már meglévő részvény portfólió kiegészítésére hosszú távú tőkenövekedés elérése érdekében.

Kockázatok

- Az Alap árfolyama jelentős mértékben ingadozhat (magas volatilitás).
- A befektető viseli az árupiaci szektor, valamint a portfólióban lévő vállalatok kibocsátói kockázatát.
- A külföldi devizában történő befektetés miatt a devizaárfolyam ingadozások az Alap árfolyamát kedvezőtlenül befolyásolhatják.
- Tőkeveszteség előfordulhat.
- A kockázatok, amelyek jelentősek lehetnek az alap szempontjából: hitel- és partnerkockázat, likvidtási 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 honlapon, és a mindenkori alapkezelő, valamint a mindenkori 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 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