

HUF R01

# ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

Kötvényalapok

## Befektetési politika

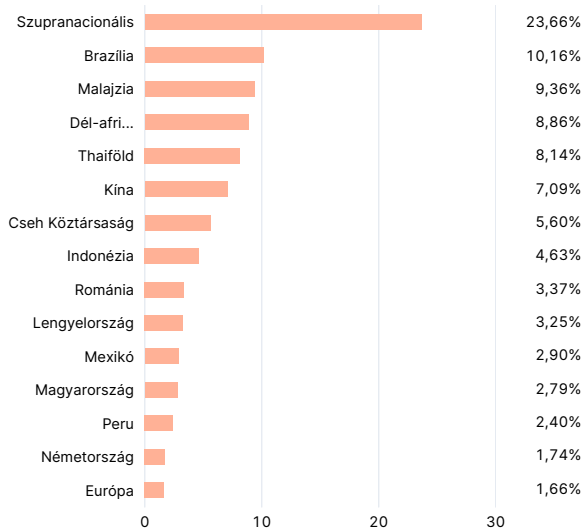
"Az ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL Alap vagyonát elsősorban helyi devizában denominált, feltörekvő piaci államkötvényekbe fekteti. A befektetési régió tekintetében az Alap Közép-Kelet-Európára, Ázsiára, Latin-Amerikára, Közel-Keletre és Afrikára fókuszál. A portfólió elemei között ugyanezen régiók vállalati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

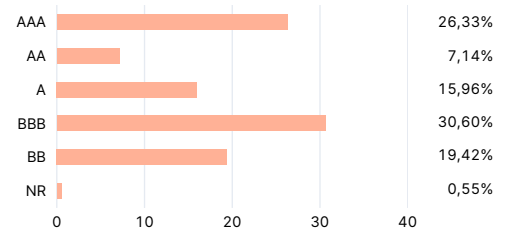


## Befektetési struktúra

### Kötvények - Országkockázat



### Kötvények - Minősítés



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

## Teljesítmény

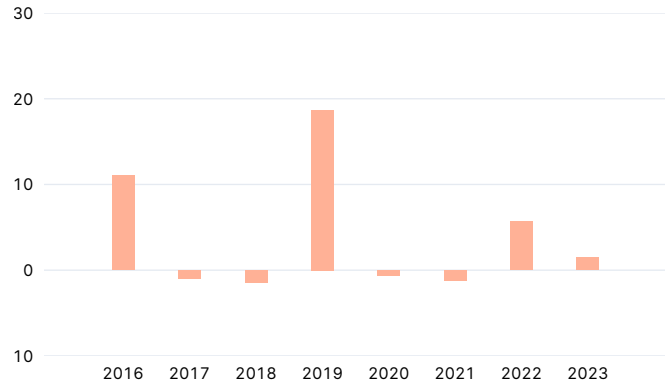


Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 15.12.2015 és 31.01.2024 között

1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
3,8%	3,1% p.a.	4,2% p.a.	-	4,2% p.a.

Alap/Tranche

## Éves teljesítmény



2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
11,1%	-1,0%	-1,5%	18,7%	-0,7%	-1,3%	5,7%	1,5%

Az alap teljesítménye az indulása óta. 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.

Eltérő megjelölés hiányában az tíz évnél rövidebb értékalakulások számítása automatikusan a mindenkor alap létrehozásától indul. A kevesebb mint 12 hónapra vonatkozó értékalakulásokból az időszak rövidege miatt nem lehet messzemenő következtetéseket levonni.

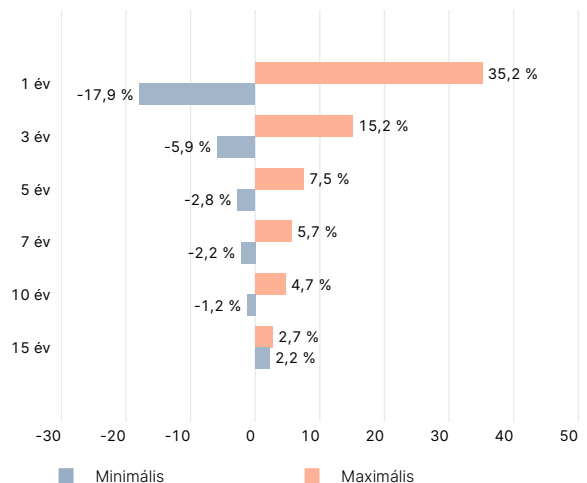
### Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	8,54%
Legnagyobb visszaesés	-10,86%
A pozitív hozamú hónapok aránya	58,33%

### Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	6,23%
Módosított duration	4,69%
Duration	4,97 év
Átlagos kuponfizetési ráta	4,95%
Hitelminőség	BBB

### Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül



**Kockázati mutató a KID szerint (SRI)**<sup>1</sup>

**Ajánlott tartási időszak években**

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

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

**Befektetési jegy sorozat árfolyama**

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Újrabefektető alap	-	AT0000A1FWA1	HUF	54 908,6800

**Az alap legfontosabb adatai**



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 190,538 millió
Indulás dátuma	2008. 10. 17.
Osztalékfizetés időpontja	01.10.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma <sup>2</sup>	0,96% p.a.
Sikerdíj	-
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	contact@erste-am.com

2 A befektetési alap információs dokumentum szerint

**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 hirdetésménynek minősül. A honlapon megjelenített adatok forrása - eltérő megjelölés hiányában - az Erste Asset Management GmbH. Az Erste Asset Management GmbH hivatalos 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 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 visszaváltáskori befektetés összege alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor befektetett összeg. Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni igényeit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázatvállalási hajlandóság tekintetében. A múltbeli hozam nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. Amennyiben a portfólió összetételére vonatkozó információk is megjelennek a dokumentumban, azok a dokumentum készítés záró dátumának időpontjában elérhető információkon alapszanak. A leírt portfólió összetétel bármelyik pillanatban változhat az alap esetén alkalmazott, aktív portfólió kezelés következtében.

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