



TÁJÉKOZTATÁS

Az Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja, az Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja, az Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja, mint beolvadó alapok az Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja, mint átvevő alap egyesülésére vonatkozóan

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Közzététel:
2023. október 19.

Egyesülés határnapja:
2023. november 30.

1. AZ EGYESÜLÉS TÍPUSÁNAK ÉS AZ EGYESÜLÉSSEL ÉRINTETT BEFEKTETÉSI ALAPOK MEGJELÖLÉSE

Tervezett egyesülés típusa:

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 84. § (1) bekezdése a) pontja¹ szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja (Beolvadó alap1), Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja (Beolvadó alap2), Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja (Beolvadó alap3) (Beolvadó alap1, Beolvadó alap2 és Beolvadó alap3 együttesen: Beolvadó alapok) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapjába (Átvevő alap) olvadnak be.

Az Egyesülés során a Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek.

Beolvadó alap1 adatai

a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja
a Beolvadó alap működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-210/2022.; 2022. március 21.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	USD (azaz amerikai dollár)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 USD, azaz egy amerikai dollár
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000729348
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk

Beolvadó alap2 adatai

a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja
----------------------	--

¹ 84. § (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülés:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy

a Beolvadó alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja
a Beolvadó alap működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-482/2022.; 2022. augusztus 25.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	USD (azaz amerikai dollár)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 USD, azaz egy amerikai dollár
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000730676
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk

Beolvadó alap3 adatai

a Beolvadó alap neve	Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja
a Beolvadó alap működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-434/2020.; 2020. szeptember 7.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	USD (azaz amerikai dollár)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 USD, azaz egy amerikai dollár
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000725890
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	Az Alapnak nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

Átvevő alap adatai

az Átvevő alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja
az Átvevő alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja
az Átvevő alap működési formája	nyilvános

az Átvevő alap fajtája	nyíltvégű
az Átvevő alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Átvevő alap harmonizációja	ABA
az Átvevő alap futamideje	határozatlan
az Átvevő alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-246/2021.; 2021 május 7.
az Átvevő alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	USD (azaz amerikai dollár)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 USD, azaz egy amerikai dollár
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000727276
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk

2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS HÁTTERE, INDOKAI

Az Alapkezelő a 15/2023. számú, 2023. augusztus 8. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött, a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja (Beolvadó alap1), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja (Beolvadó alap2), nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja (Beolvadó alap3), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapjába (Átvevő alap) 2023. november 30. napján történő beolvadásról, amely beolvadás a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést (Egyesülés) jelent.

Ennek megfelelően a Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő a termékpalettája felülvizsgálata során mérhető hatékonysági szempontok alapján olyan megállapításra jutott, miszerint a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazó befektetési alapok esetén költséghatékony termékpaletta fenntartására van szükség. A hivatkozott racionalizálás érdekében indokolt azon cost averaging stratégiát folytató befektetési alapok egyesülése, amelyek megegyező befektetési stratégiával rendelkeznek és a befektetési politikában hosszútávú célként kitűzött, 80% feletti mögöttes részvénykitettséget már elérték. A Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alap célja egyaránt, hogy globális, szektorális és tematikus részvényalapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon a globális részvénytőkepiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítsanak befektetőiknek.

A Beolvadó alap1, Beolvadó alap2, mind az Átvevő alap olyan kollektív befektetési alapokba fektetik tőkéjüket, melyek ESG (környezeti, társadalmi és vállalati irányítási) tényezők alapján értékelik a tőzsdei vállalatokat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, melyek üzletpolitikáját a fenti szempontok szerint megfelelőnek ítélik. Ezzel a Beolvadó alap1 a Beolvadó alap2 és az Átvevő alap hosszú távon az átlagos részvénytőkepiaci teljesítményt meghaladó hozamot törekszenek biztosítani a befektetőiknek.

A Beolvadó alap3 befektetési politikája és célja különböző az Átvevő Alap befektetési politikájától és céljától. A Beolvadó alap3-nak a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet

(SFDR) szerint nem célja az SFDR 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása. A Beolvadó alap3 esetében nem kerülnek figyelembevételre a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) sem a Beolvadó alap3 esetében, sem pedig a Beolvadó alap3-ban lévő eszközök kiválasztása során. Még ha a Beolvadó alap3-ban lévő egyes eszközök fenntartható irányultságúak is lehetnek, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a fenntarthatósági kritériumok figyelembevételét. A befektetési folyamatnak – az Alapkezelő által alkalmazott minimális kritériumain túlmutató – fenntarthatósági kritériumokra való kiterjesztése a Beolvadó alap3 jelenleg követett stratégiája és/vagy az adott eszközosztály miatt nem kivitelezhető. Így nem lehetséges a Beolvadó alap3 fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

Az Átvevő alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettségek kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő.

Az Átvevő alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. A cél elérése érdekében az Alap elsősorban olyan globális részvényalapokba fekteti tőkét, amelyek az ESG (environmental: környezeti, social: társadalmi, governance: vállalatirányítási) faktorokra kiemelt figyelmet fordítanak befektetési döntéseik meghozatala során, és olyan vállalatokba fektetnek, amelyek az iparági átlag felett teljesítenek a környezetvédelem, társadalmi felelősségvállalás és vállalatirányítás terén.”

„A környezeti és / vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében az Alap által megvásárolható pénzügyi eszközök azokra az értékpapírokra korlátozódnak, amelyeket az Alapkezelő az elvégzett átvilágítási folyamat alapján fenntarthatónak minősített.”

Erre tekintettel felhívjuk a befektetők figyelmét a Beolvadó alap3 és az Átvevő alap befektetési politikája és céljai között különbségekre azzal, hogy a Beolvadó Alap3 és az Átvevő alap eszközkategóriáinak hasonlóságára, valamint a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) megközelítésére tekintettel a Beolvadó alap3 befektetői számára az Átvevő alap nem teljes mértékben ismeretlen.

Kiemeljük, hogy a Beolvadó alap3 és az Átvevő alap befektetési politikája és céljai közötti különbségek miatt az Alapkezelő a Beolvadó alap3 eszközeit az Egyesülést megelőzően értékesíteni fogja és az Átvevő alap ezt követően folytatja a befektetési politikája és céljainak megfelelő eszközök portfólióba történő vételét.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alapok befektetési politikája abban eltér, hogy az Átvevő alap legalább 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektet be. Ez a célkitűzés explicit formában nem szerepel a Beolvadó alapok befektetési politikájában, azonban a lefektetett befektetési célok elérése érdekében a gyakorlatban ezek az alapok is több mint 80%-os mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalomba hozott eszközökbe történő befektetéseket valósítanak meg.

Az Egyesülés következtében ezen befektetési alapok hatékonyabb formában működhetnek tovább.

A Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alap esetén az eszközkategóriák, melyekbe az alapok befektethetnek azonosak, azzal, hogy a Beolvadó alap3 esetében a részvények is megengedettek.

Az Egyesülés a Kbtv. 96. § szakasza² szerint a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alapok befektetőinek a beolvadással kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük.

3. A TERVEZETT EGYESÜLÉSNEK VÁRTHATÓ HATÁSA MIND A BEOLVADÓ, MIND AZ ÁTVEVŐ BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETŐI TEKINTETÉBEN

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára várható főbb jellemző hatásokat

	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Beolvadó alap3	Átvevő alap
A Befektetők jogai	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	Igen.	Igen.	Igen.	Igen.
Adózás (kamatjövedelem)	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alapok és az Átvevő alapok esetén.
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (repó) - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek 	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (repó) - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek 	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (repó) - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Részvények - Származtatott ügyletek 	<ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (repó) - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	Nincs	Nincs	A Beolvadó alap3 részvényeket is tarthat a portfóliójában	Nincs

² 96. § Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő AÉKBV-kre, sem azok befektetőire.

PRIIP Összesített Kockázati mutató	4	4	4	4
Kockázati osztály	Közepes	Közepes	Közepes	Közepes
Ajánlott futamidő	5 év	5 év	5 év	5 év
Sikerdíj	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs
SFDR	8. cikk	8. cikk	Nem alkalmazandó	8. cikk

A befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), a forgalmazási rend tekintetében az Egyesülést követően a Beolvadó alapok befektetői nem fognak különbséget tapasztalni.

Figyelembe véve a Beolvadó alapok és az Átvevő alap közel azonos befektetési politikáját, az Egyesülés az Átvevő alap befektetőit nem érinti hátrányosan, a Beolvadó alapok befektetési jegy tulajdonosai pedig, amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével, egy megegyező kockázatú befektetési alap befektetőivé válhatnak.

Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alapok folyó költségei. A Beolvadó alapok, valamint az Átvevő alap folyó költségeit bemutató táblázat az Befektetőknek szóló tájékoztatás „A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítás” fejezete alatt található.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap hozamai az alábbiak:

Év	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Beolvadó alap3	Átvevő alap
2020			4.81%	
2021			12.56%	2,34%
2022	0.26%	1.88%	-23.07%	-20.12%
2023 (2023. szeptember 26. napjáig)	3.12%*	0.05%*	6.71%*	5.19%*

* Tekintettel arra, hogy mind a Beolvadó alap1, Beolvadó alap2, a Beolvadó alap3 és az Átvevő alap teljesítménye indulásuktól 2023. szeptember 26. napjáig kerül bemutatásra.

A közel azonos eszközösszetétel miatt az Egyesülés nem befolyásolja az Átvevő alap teljesítménye csökkenésének kockázatát.

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára a Beolvadó alapok és az Átvevő alap 20%-ot meghaladó mértékben megengedett kollektív befektetési értékpapírokat, illetve az ezek közötti eltéréseket.

	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Beolvadó alap3	Átvevő alap
1.	Erste Responsible Stock Global	Erste Responsible Stock Global	Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap	Erste Responsible Stock Global
2.	Erste Green Invest	Erste Green Invest	Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap	Erste Green Invest

3.	NN L Global Sustainable Equity	NN L Global Sustainable Equity	Erste Nyíltvégű Dollár Bázis Befektetési Alap	NN L Global Sustainable Equity
4.	Schroder ISF Global Sustainable Growth	Schroder ISF Global Sustainable Growth	iShares MSCI World Core UCITS ETF	Schroder ISF Global Sustainable Growth
5.	Allianz Global Sustainability	Allianz Global Sustainability	Erste Stock Global	Allianz Global Sustainability
6.	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity	Fidelity Funds – Global Focus Fund	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity
7.			Fidelity Funds – World Fund	Templeton Global Climate Change
8.			Fidelity Funds – Global Dividend Fund	
9.			Allianz Best Styles Global Equity Fund	
10.			JP Morgan Funds – Global Focus Fund	
Eltérések	Az Átvevő alap eszközeinek aránya meghaladhatja a 20%-ot a Templeton Global Climate Change esetében.	Az Átvevő alap eszközeinek aránya meghaladhatja a 20%-ot a Templeton Global Climate Change esetében.	Az Átvevő alap és a Beolvadó alap3 esetében azon eszközök melyek meghaladják a 20%-ot eltérnek tekintettel a Beolvadó alap3 és az Átvevő alap SFDR megközelítésére.	

Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit megillető alapjogokat a befektetési alapok Kezelési szabályzatainak 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői esetében az Egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A Beolvadó alapok befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok megszűnnek és minden eszközüket és kötelezettségeiket az Átvevő alapra ruházzák át.

Azoknak, a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik továbbra is szeretnének részesülni az Átvevő alap befektetéseiből, így befektetéseiket továbbra is fent kívánják

tartani, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel a befektetések automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyónába, és az Egyesülést követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak a jogutód Átvevő alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazási helyeken.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése³ alapján a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2023. november 30.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2023. november 23. napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2023. november 23. 16:30-ig biztosítja a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2023. november 23. 16:30-ig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alapok befektetési jegyeit 2023. november 23. 16:30-ig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2023. november 30.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2023. december 1.) napján már az Átvevő alap – mint jogutód alap – befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Egyesülés a Beolvadó alapok befektetőinek nem jár költséggel.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó alapok befogadásának következtében) az Egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2023. november 30.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2023. november 30. napjáig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2023. november 23. 16:30 óráig biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesülés kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

³ 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőke kivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

Adózási szabályok

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetőit érintő adózási szabályok az egyesülés következtében nem változnak.

Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül, ezért kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadóival.

Felhívjuk a Befektetőik figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja.) 65.§ (1) bekezdésének b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az Szja. 65. § (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből – ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam – levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházáskor, beváltáskor, visszaváltáskor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet 1. § paragrafusára szerint az Ukrajna területén

fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása és kezelése érdekében veszélyhelyzet kihirdetéséről és egyes veszélyhelyzeti szabályokról szóló 424/2022. (X. 28.) Korm. rendelet szerinti veszélyhelyzet ideje alatt a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) rendelkezéseitől eltérően a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Sza tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

Az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy egyesülése következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni. Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap Egyesülése kapcsán az Átvevő Alap befektetési politikája változatlan marad. Az Alapkezelő nem tervezi sem a Beolvadó alapok, sem az Átvevő alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az Egyesülési határnap előtt tekintettel arra, hogy a Beolvadó alapok és az Átvevő alap portfólió összetétele közel megegyezik. Azonban felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tőkepiacok volatilitása befolyásolhatja mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap portfóliójának összetételét és teljesítményét az Egyesülés határnapjáig.

Tekintettel a Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetési politikáinak, valamint eszközösszetételük hasonlóságára az alapok Egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alapok befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – egy részvényalapokban fektető alap tulajdonosai lesznek.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap hasonló befektetési politikájára, valamint megegyező kockázati profiljára tekintettel az Átvevő alap portfóliójára az Egyesülés nem fog lényeges hatást gyakorolni.

Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési politikája

Az Alap részvénykitettségeinek kiépítése a befektetési politika életbelépésétől számított 10-15 hónap alatt történik meg, ennek során az Alap az úgynevezett bekerülési ár átlagoló stratégiát alkalmazza. Az Alapkezelő számára, a bankbetétek, állampapírok, jelzáloglevelek és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapok mellett, a globális, regionális, szektorális és tematikus részvényalapok széles választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat.

Az Alap célja, hogy olyan kollektív befektetési alapokba fektesse tőkét, melyek ESG (környezeti, társadalmi és vállalati irányítási) tényezők alapján értékelik a tőzsdéi vállalatokat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, melyek üzletpolitikáját a fenti szempontok szerint megfelelőnek ítélik. Ezzel az Alap hosszú távon az átlagos részvénytőkepiaci teljesítményt meghaladó hozamot törekszik biztosítani a befektetőinek.

A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

A környezeti és / vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében az Alap által megvásárolható pénzügyi eszközök azokra az értékpapírokra korlátozódnak, amelyeket az Alapkezelő az elvégzett átvilágítási folyamat alapján fenntarthatónak minősített.

Az átvilágítási folyamat célja, hogy a portfólióba olyan globális és tematikus alapok kerüljenek, amelyek esetében fenntarthatósági faktorok meghatározó súlyt képviselnek, különösen a klímaváltozással összefüggésben álló kockázatok, az erőforrás-gazdálkodás hatékonysága, a hulladékkezelés, az emberi jogok, a vállalatok társadalmi felelősségvállalási politikája az üzleti etika, az átláthatóság, illetve a szilárd vállalatirányítási gyakorlat.

Ezeken túlmenően további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kritériumokat is figyelembe lehet venni.

A "fenntarthatósági kockázatokról" és azok befektetési döntéshozatalba történő integrálásáról részletes leírás található a Kezelési Szabályzat 26. pontjában.

A fenntarthatósági kritériumoknak történő megfelelés az adott kollektív befektetési formát kezelő alapkezelő által közzétett befektetési politikák, kezelési szabályzatok és egyéb dokumentáció alapján kerül ellenőrzésre. A részvényalapok kiválasztási folyamatában az Alapkezelő törekszik arra, hogy olyan kollektív befektetési értékpapírokat vásároljon a portfólióba, melyek kibocsátójának kezelője az adott alap befektetési politikáját az SFDR 8. vagy 9. cikkével összhangban állónak minősítette. Az Alap a portfóliójában lévő kollektív befektetési értékpapírok mögött álló diverzifikált befektetéseknél, a globális részvénypiaci kibocsátók nagy számának és széles földrajzi-ágazati megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfóliót építhet ki, mellyel az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetőek, a hozamok ingadozása mérsékelhető.

Az Alap részvénykitettségeinek kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

Az Alap esetében meghatározó, az Erste Asset Management GmbH (továbbiakban: EAM), így az Alapkezelő által is alkalmazott ESG módszertan bemutatása a befektetők tájékoztatása érdekében:

Az Alapkezelő megítélése szerint hosszú távon minden vállalatnak a fenntarthatóságot kell a felelős vállalatirányítás egyik alapelvevé tenni, valamint a fenntarthatóság meghatározza minden vállalat pénzügyi teljesítményét.

A felelősség és a megtérülés nincs ellentmondásban egymással. A fenntartható befektetések jobb megtérülési és kockázati profillal rendelkeznek, figyelembe véve a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket (ESG).

Az Alapkezelő anyavállalatának, az EAM-nek fenntartható befektetési megközelítésének alapját az ENSZ Felelős Befektetési Elvei (Principles of Responsible Investing, PRI) adják, amely aláírásával az EAM elkötelezte magát amellyel, hogy befektetési döntései meghozatalakor figyelembe veszi az alábbi elveket:

1. a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kritériumok integrálása a befektetési elemzésekbe és a döntéshozatali folyamatokba.
2. az ESG kritériumok beépítése a szerepvállalási politikába és a gyakorlatba,
3. törekvés arra, hogy a ESG kritériumokról megfelelő információkat hozzanak nyilvánosságra azok a vállalatok, amelyekbe az EAM befektet
4. a PRI a befektetési üzletágon belüli bevezetésének és alkalmazásának támogatása.

5. együttműködés az ENSZ Felelős Befektetési Elvei alkalmazása hatékonyságának növelése érdekében.
6. beszámolás az ENSZ Felelős Befektetési Elvei alkalmazása terén végzett tevékenységekről és az elért eredményekről

Az EAM szervezetén belül a különböző fenntarthatósági hatások és fenntarthatósági mutatók kezelésére egy ún.: ESG eszköztár került kialakításra.

Minimum követelmények

A közvetlen befektetésekre alkalmazandó minimális követelmények jelentik az Alapkezelő alapjaira vonatkozó alapvető környezeti és fenntarthatósági követelményeket.

A szénbe történő befektetés szigorú korlátozásával az üvegházhatású gázok legnagyobb mértékű kibocsátása elleni intézkedésekhez, valamint hosszútávon annak a piacról történő kiszorításához járulunk hozzá.

Minimális követelményeinknek emellett társadalmi és etikai elvek is a részét képezik.

Kulcsfontosságú eleme ennek a vitatott fegyverek (gyártásának és kereskedelmének) kizárása, amelyeket nemzetközi egyezmények tiltanak az általuk a civil lakosságnak okozott hatalmas szenvedések miatt.

A társadalmi és etikai elvek betartása érdekében az Alapkezelő kizárja azon kibocsátókat is befektetési közül, amelyek gyermekmunkával, pornográfiával köthetőek össze, valamint kizárja az élelmiszer-spekulációs ügyletek kötését.

Szerepvállalás

A szerepvállalás e szempontból azt jelenti, hogy az Alapkezelő anyavállalata az EAM az üzleti tevékenysége részeként konstruktív, célzott párbeszédet folytat azokkal a társaságokkal, melyekbe befektet annak érdekében, hogy e cégek vezetőinél az üzleti stratégia fenntarthatósági szempontokat figyelembe vevő kialakítását segítse elő. Az EAM egyaránt eljár közvetlenül és olyan befektetői platformokon keresztül, mint a PRI és a CRIC és folytat közös szerepvállalási tevékenységeket elemzést végző szolgáltatókon keresztül. Ezek a projektek hosszabb távúak, így tartós hatással lehetnek a komplex fenntarthatósági folyamatokra, például a gyermekmunka tényleges eltörlésére.

Az Alapkezelő munkavállalói lehetőség szerint rendszeresen részt vesznek a kibocsátók által az intézményi befektetők részére szervezett rendezvényeken, különösen prezentációkon, konferenciákon, intézményi találkozók, továbbá telefonon és/vagy e-mailen kommunikálnak a kibocsátó képviselőivel.

Szavazás

A szavazati jogok gyakorlása az irányítási folyamat szerves része. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Szerepvállalási és szavazási politikájában foglaltaknak megfelelően gyakorolja a befektetési alapok és a kezelt portfóliók közvetlen tulajdonában álló pénzügyi eszközök által biztosított szavazati jogokat. A cél ebben az esetben a fenntarthatóság vállalati szemléletbe való beépítésének előmozdítása, valamint az egyes, különösen releváns ESG kockázatoknak a célzott kezelése.

Ha az adott társaság üzleti megközelítésében nem kellő mértékű a fenntarthatósági orientáció, nem hagyhatók jóvá a tőzsdén jegyzett társaság igazgatóságának intézkedései vagy a felügyelő bizottsági tagok megválasztása. A környezeti és társadalmi kérdésekre a megoldási javaslatok hivatalosan benyújtásra kerülnek a tőzsdén jegyzett társaság igazgatótanácsához, igennel szavazva a megfelelő részvényesi indítványokra. Etikai, erkölcsi és fenntarthatósági érdekektől függetlenül ez minden befektető pénzügyi érdekeit is szolgálja. A szavazási politikáról részletesebb információk találhatók az Alapkezelő honlapján is

A szerepvállalási és szavazási politikáról további információ található a Társaság weboldalán <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/szerepvallalas>

Integráció

A már az értékpapír kiválasztás során jelentkező integráció és a kapcsolódó ESG kockázatok csökkentése révén egyrészt javítható az adott befektetési alap kockázati profilja a fenntarthatósági célokkal összhangban lévő nem, vagy csak kevésbé figyelembe vevő pénzügyi eszközök portfólión belül képviselt alacsonyabb súlya által, másrészt ezáltal biztosítható, hogy a befektetési alap aktívan hozzájáruljon a társadalmi és környezeti problémák elkerüléséhez.

Erre példa a jellemzően javuló karbonlábnyom.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő beépítése által javuló kockázat-korrigált hozamlehetőségeket számos tanulmány támasztja alá.

Az "ESGenius" nevű belső ESG minősítő modell minden alap- és portfóliókezelő számára hozzáférést biztosít a saját portfóliójuk és az egyedi értékpapírokhoz kapcsolódó releváns ESG információkhoz.

A saját minősítési modell során figyelembe vett kritériumokat az EAM fenntarthatóságról szóló kézikönyve tartalmazza, amely az alábbi helyen tekinthető meg:

<https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/fenntarthatosag>

Emellett még az alábbi eszközök is alkalmazhatók:

Szabványokon alapuló átvilágítás

A szabványokon alapuló átvilágítás keretében a befektetések abból a szempontból kerülnek megvizsgálásra, hogy megfelelnek-e bizonyos nemzetközi szabványoknak és normáknak a portfóliók fenntarthatósági kockázatának kezelése és korlátozása érdekében. Az Alapkezelő befektetési alapjainak kizárési kritériumai figyelembe veszik a vonatkozó nemzetközi normákat az emberi jogoktól a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) munkaügyi szabványain át az ENSZ Globális Megállapodás előírásáig. Az ezeket az elveket megsértő társaságok kizárásra kerülnek annak érdekében, hogy a befektetési alapok semmiképp ne legyenek érintettek ilyen nemzetközi szabványok megsértésében.

Kizárások

Az Alapkezelő kizárési feltételei szigorú etikai határvonalat határoznak meg. E kizárési kritériumok nem csupán a befektetőkre vonatkozó magas szintű etikai követelményeknek hivatottak megfelelni, hanem emellett kifejezetten tiltják az olyan társadalmilag, gazdaságilag és környezetvédelmi szempontból releváns területeken történő befektetéseket, mint az atomenergia, a kőolaj termékek vagy a szénből történő áram előállítás, azok negatív hatása vagy kockázati profilja miatt. Ez közvetlenül hozzájárul a társadalmi és a környezeti lábnyomjavításához.

Best-in-class

A best-in-class (kategóriájában a legjobb) megközelítés a ESG kritériumokat arra használja, hogy egy adott gazdasági ágazaton belül a legjobban teljesítőket azonosítsa. Ez a megközelítés ágazat-semleges befektetési stratégiát tesz lehetővé a fenntarthatósági kockázatok részleges csökkentése mellett.

Az EAM a "ESGenius" modellén belüli ESG elemzés a cégeket SRI/ESG kockázati profiljuk alapján értékeli. A best-in-class megközelítéssel a befektetési univerzum a ESG szempontból legjobb társaságokra korlátozódik, és ezáltal biztosítja a legszigorúbb fenntarthatósági előírásoknak történő megfelelést. Középtávon ez hozzájárul célvállalatok fenntarthatósági menedzsmentjének javításához. Az ilyen sikerek egyértelműen láthatók, különösen az európai piacon a javuló átlagos minősítésekkel.

Ökocímke és FNG minősítés

Az EAM egyes alapjainak sikerült a pénzügyi piacon jelenleg érvényben lévő fenntarthatósági szabványok szerinti minősítést elnyernie, például FNG minősítést vagy az osztrák ökocímket. Ezek a független külső értékelések és megerősítések biztosítják az előírt fenntarthatósági követelmények betartását/teljesítését.

Az Alap az alapdevizanemtől eltérő devizában denominált eszközöket is kíván tartani portfóliójában. Az alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának fedezésére az Alap származtatott devizaügyleteket köthet. Az Alap nettó devizakitettsége abszolút értéken a nettó eszközérték 0-110%-át teheti ki.

Az Alap engedélyezi a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet.

Az Alap jelenleg követett befektetési stratégiája többek között a környezeti jellemzők előmozdítását célozza. A környezeti jellemzők előmozdítása egyrészt ezen jellemzők befektetési folyamatba történő megfelelő beépítésével érhető el, vagy az Alap részére olyan pénzügyi eszközöket megvásárlásával, amelyeket az Alapkezelő egy előre meghatározott kiválasztási folyamat alapján fenntarthatónak minősít. A kiválasztási folyamat többek között rendelkezik olyan gazdasági tevékenységekbe vagy eszközökbe történő befektetésről, amelyek hozzájárulnak egy vagy több, a Taxonómiai Rendelet⁴ 9. cikkében meghatározott környezetvédelmi cél eléréséhez. A kiválasztási folyamat ugyanakkor nem zárja ki azt, hogy az Alap befektetése révén, a Taxonómiai Rendeletben foglaltakon kívül más környezetvédelmi cél is megvalósuljon.

Jelen dokumentum közzétételének időpontjában a Taxonómiai Rendelet 3. cikkében meghatározott, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő beruházások körének kiszámításához maradéktalanul nem álltak rendelkezésre megbízható, az EU-kritériumoknak megfelelő adatok a szolgáltatóktól. A fentiekre tekintettel jelenleg nem adható teljeskörű információ arról, hogy a Taxonómiai Rendelet, illetve az abban meghatározott környezetvédelmi célkitűzések értelmében a befektetési alap mennyiben minősíthető környezeti szempontból fenntarthatónak.

Az Alapkezelő minden arányos erőfeszítést megtesz annak érdekében, hogy a hiányzó információkat a mögöttes Alapok kezelőitől beszerezze, így amint az Alapkezelő rendelkezésére állnak többletinformációk arra vonatkozóan, hogy a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekben a mögöttes Alapok milyen mértékben vannak jelen, úgy az Alapkezelő haladéktalanul kezdeményezi a kezelési szabályzat módosítását, megfelelő kiegészítést.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az SFDR 7. cikk szerinti nyilatkozat

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI) ebben az Alapban vagy az általa tartott eszközök kiválasztásakor nem kerülnek figyelembevételre.

⁴ AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

Az Alap eszközeinek legalább 51%-át olyan befektetési alapokba (részalapokba) fekteti be, amelyek az SFDR 8. cikke szerinti pénzügyi eszközöknek minősülnek. Annak ellenére, hogy ezen részalapok egy része figyelembe veheti a PAI-t, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a főbb káros fenntarthatósági hatások figyelembevételét.

Így nem lehetséges az Alap befektetéseinek PAI-ját szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

A gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet 1. § (2) bekezdés rendelkezései értelmében az Alapkezelő 2023. június 30-ig nem vásárolhat az Európai Unió tagállamának jegybankja által kibocsátott, forint devizanemben denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

Az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet 1. § paragrafusa szerint az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása és kezelése érdekében veszélyhelyzet kihirdetéséről és egyes veszélyhelyzeti szabályokról szóló 424/2022. (X. 28.) Korm. rendelet szerinti veszélyhelyzet ideje alatt az e rendeletben foglaltakat kell alkalmazni.

Magyarország Alaptörvényének 53. cikk (5) bekezdése alapján a Kormány által különleges jogrend idején a különleges jogrendre vonatkozó szabályok szerint alkotott rendeletek a különleges jogrend megszűnésekor hatályukat veszítik.

A PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

Költségek összetétele				
	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Beolvadó alap3	Átvevő alap
Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor				
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek*	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti
Folyó költségek minden évben				
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az Alapkezelési,	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az Alapkezelési,	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az Alapkezelési,	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az Alapkezelési,

	forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,33%-a.	könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,33%-a.	könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,18%-a.	forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,33%-a.
Ügyleti költségek**	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek				
Teljesítménydíj	Nincs	Nincs	Nincs	Nincs

* A fenti költségekről további információ a forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében található.
** Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.

Az Egyesülést követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

Költségek összetétele	
Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor	
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti
Folyó költségek minden évben	
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,33%-a.
Ügyleti költségek*	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek	
Teljesítménydíj	Nincs

Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei megegyeznek a Beolvadó alap1, a Beolvadó alap2 folyó költségeivel, míg a Beolvadó alap3 esetében kevesebb.

A folyó költségekben történő eltérést oka, hogy a Beolvadó alap1 és Beolvadó alap2 esetében indulásuktól 2023. május 1. napjáig az összevont díj terhelésük 0,5% volt, melyet az Erste Alapkezelő Zrt. – mint alapkezelő, és az Erste Befektetési Zrt. – mint forgalmazó együttesen terhelt. A stock cost averaging stratégia (bekerülési költség átlagoló) keretében működő befektetési alapok kezdetben alacsony részvényfeltöltöttséggel indulnak, amelyhez igazodik a 0,5%-os díjterhelés. A teljes közvetett részvény feltöltöttség elérésével, a már részvénystratégiát követő alap díja 1,2%-ra emelkedik. A beolvadás pillanatában a Beolvadó alapok és az átvevő alapok is 1,2% összevont díjterheléssel működtek.

A PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos kockázat/nyereség mutatók

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap – mint jogutód – esetében a PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban foglalt kockázati mutatók megegyeznek.

A befektetők tervezett Egyesüléssel kapcsolatos jogai

Mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alapok és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozvetetelek.mnb.hu>, www.erstealapkezelo.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezekon a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alapok Letétkezelője köteles felülvizsgálni a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése⁵ szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be 2023. november 23. 16.30-ig.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik befektetési alap befektetési jegyeire átváltásák.

Az Egyesülés részletes menetrendje

- I. A Beolvadó alapok befektetési jegyeire vonatkozóan 2023. november 23. 16.30 óráig adható vételi és visszaváltási megbízás.

⁵ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

- a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

- II. A Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetői az Egyesülről szóló tájékoztatás közzétételétől 2023. november 23. 16:30-ig jogosultak a Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alapban lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.
- III. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2023. november 24. és 2023. november 30. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2023. november 23.) 16:30-ig van lehetőség a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alapok befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- IV. Az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2023. november 24. és 2023. november 30. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2023. november 23.) 16:30-ig van lehetőség az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- V. Az Alapkezelő az Átvevő alap és a Beolvadó alapok egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az Átváltási arányokat 2023. november 30. napján.
- VI. A befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alapok befektetési jegyei és az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban 2023. november 30. napján.
- VII. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott Beolvadó alapok befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával.
- VIII. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap – mint jogutód – megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. Az Egyesülés során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.
- IX. A Beolvadó alapoknak az Egyesülés határnapján (2023. november 30.) meglévő portfólióik, eszközeik, követeléseik és kötelezettségeik átvezetésre kerülnek az Átvevő alap – mint jogutód – az Egyesülés határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.
- X. A **KELER Zrt.** (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346) az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a Beolvadó alapok befektetési jegyeit és megkeletkezetteti szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.
- XI. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeit a következő forgalmazási naptól 2023. december 1. napjától válthatják vissza.

XII. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbfv. 99. § (4) bekezdésének⁶ megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyeztet. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyaránt aláírják és felelősséget vállalnak az abban foglaltak valóságáért. Az egyesülési jelentést az Egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Magyar Nemzeti Bank számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó alapok és az Átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az Egyesülés során alkalmazott Átváltási arányokat.

Mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alapok és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozvetetelek.mnb.hu>, www.erstealapkezelo.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezek a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

Budapest, 2023. október 19.

Erste Alapkezelő Zrt.

⁶ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

- a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék neve: **Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja, Tranche Erste ESG Stock Cost Averaging USD 3 Alapok Alapja (AIF)**

ISIN: HU0000729348 VTI USD lakossági sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 1 920-2193 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 01.01.2023

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2022-12-30

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

A alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Célok

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitetés kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvényt piacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban. Az Alap a befektetési révén elsősorban a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott alábbi környezeti célkitűzést kívánja előmozdítani: (a) az éghajlatváltozás mérséklése.

A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitetés kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervezi részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet.

Az Alap részvénykitetésének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diverzifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

További információk

Amennyiben az Alap további sorozatokkal rendelkezik, az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási napjellemezően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó részletes információk megtalálhatóak az alap aloldalán, amely a <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/alapkereso> oldalon keresztül érhető el.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutató ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciáértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	2010 USD	1780 USD
	Éves átlagos hozam	-79,87 %	-29,23 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2021 és 10/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8520 USD	9070 USD
	Éves átlagos hozam	-14,78 %	-1,93 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 06/2013 és 06/2018 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10610 USD	14790 USD
	Éves átlagos hozam	6,09 %	8,15 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2016 és 10/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	14660 USD	18540 USD
	Éves átlagos hozam	46,58 %	13,14 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerzendő végösszegre.

Mi történik, ha a(z) Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetési képtelenné válik). A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leggyorsabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatokat azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a (jobboldali oszlopban látható) második forgatókönyv szerint teljesít.
- 10000 USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	424 USD	1398 USD
Éves költséghatás*	4,2 %	2,0 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 10,12 % lesz a költségek előtt és 8,15 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 USD).

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00 %-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	291 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat.	0 USD

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Az Ön befektetése éves értékének 1,33 %-a. Ez egy becsült érték.	129 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00 %-a. Ez azon költségek becsüléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet

b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26.

b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu

További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alap sorozata 2022-03-25. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

Az Alap sorozata 2022-03-25. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítmény-forgatókönyveinek meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

Az ebben a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban foglalt információk nem jelentenek javaslatot a termék megvásárlására vagy eladására, és nem helyettesítik a személyre szabott, letétkezelő által vagy tanácsadó által nyújtott tanácsadást.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék neve: **Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja, Tranche Erste ESG Stock Cost Averaging USD 4 Alapok Alapja (AIF)**

ISIN: HU0000730676 VTI USD lakossági sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 1 920-2193 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 01.01.2023

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2022-12-30

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

A alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Célok

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitetés kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvényt piacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban. Az Alap a befektetési révén elsősorban a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott alábbi környezeti célkitűzést kívánja előmozdítani: (a) az éghajlatváltozás mérséklése.

A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitetés kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervezi részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet.

Az Alap részvénykitetésének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diversifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

További információk

Amennyiben az Alap további sorozatokkal rendelkezik, az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási napjellel minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó részletes információk megtalálhatóak az alap aloldalán, amely a <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/alapkereso> oldalon keresztül érhető el.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutató ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciakereskedést. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	2020 USD	1780 USD
	Éves átlagos hozam	-79,76 %	-29,21 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2021 és 10/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	8150 USD	8150 USD
	Éves átlagos hozam	-18,52 %	-4,01 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 07/2013 és 07/2018 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10610 USD	14260 USD
	Éves átlagos hozam	6,09 %	7,36 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2016 és 10/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	14660 USD	18540 USD
	Éves átlagos hozam	46,59 %	13,14 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerzendő végösszegre.

Mi történik, ha a(z) Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetési képtelenné válik). A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A legmondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatokat azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a (jobboldali oszlopban látható) második forgatókönyv szerint teljesít.
- 10000 USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	424 USD	1355 USD
Éves költséghatás*	4,2 %	2,0 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,33 % lesz a költségek előtt és 7,36 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 USD).

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00 %-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	291 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat.	0 USD

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Az Ön befektetése éves értékének 1,33 %-a. Ez egy becsült érték.	129 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00 %-a. Ez azon költségek becsüléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás esetén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet

b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26.

b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu

További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alap sorozata 2022-08-31. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

Az Alap sorozata 2022-08-31. napon jött létre, ezért a sorozatnak múltbeli teljesítmény-forgatókönyveinek meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.

Az ebben a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban foglalt információk nem jelentenek javaslatot a termék megvásárlására vagy eladására, és nem helyettesítik a személyre szabott, letétkezelő által vagy tanácsadó által nyújtott tanácsadást.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék neve: **Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja, Tranche Erste Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja USD RO2 (AIF)**

ISIN: HU0000725890 VTI USD lakossági sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 1 920-2193 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 01.01.2023

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2022-12-30

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

A alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvashatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Célok

Az Alap célja, hogy globális, szektorális és tematikus részvényalapokba egyaránt fektessen, ezáltal a befektetőknek hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson. Az Alap által vásárolt szektorális és tematikus alapok fókuszában szerepelnek a technológiai fejlődésből, a klímaváltozásból a környezetudatosság várható előtérbe kerüléséből kiemelten profitáló részvénytársaságok. Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitettség kiépítése során. Ennek keretében az Alap havi gyakorisággal tervez globális, szektorális és tematikus részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 5-15%-át kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% feletti szintet. Ez a stratégia biztosíthatja, hogy a teljes részvénykitettség kiépítésére kitűzött 6-12 hónapos időtávon a részvényvételek az időszak átlagos árfolyamához közeli szinteken valósulnak meg, ezáltal csökkentik a teljes részvénykitettség megvételének időzítési kockázatát. A hosszútávú célt jelentő részvénykitettség elérését követően az Alap nem követi a cost averaging stratégiát kizárólagos jelleggel, de továbbra is támaszkodhat arra. Az Alap a részvényalapok mellett banki betétekbe, diszkont kincstárjegyekbe, rövid lejáratú állampapírokba és rövid lejáratú kötvényekbe, illetve ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba fektetheti tőkéjét.

Az Alapkezelő számára az érintett eszközosztályokban történő befektetések megvalósításához befektetési alapok széles spektrumú választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg. Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diverszifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

További információk

Amennyiben az Alap további sorozatokkal rendelkezik, az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozzetetelek>. Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon. Az Alap letétkelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) Az Alapra vonatkozó részletes információk megtalálhatóak az alap oldalán, amely a <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/alapkereso> oldalon keresztül érhető el.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutató ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciáértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	2010 USD	1780 USD
	Éves átlagos hozam	-79,85 %	-29,23 %
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2021 és 10/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	7160 USD	7160 USD
	Éves átlagos hozam	-28,35 %	-6,45 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 01/2015 és 01/2020 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10340 USD	13380 USD
	Éves átlagos hozam	3,45 %	6,00 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2016 és 10/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	13250 USD	15920 USD
	Éves átlagos hozam	32,45 %	9,74 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha a(z) Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetési képtelenné válik). A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége esetén az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leggyorsabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatokat azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a (jobboldali oszlopban látható) második forgatókönyv szerint teljesít.
- 10000 USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	509 USD	1869 USD
Éves költséghatás*	5,1 %	2,8 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8,81 % lesz a költségek előtt és 6,00 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 USD).

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00 %-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	291 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat.	0 USD
Folyó költségek [minden évben]		
Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Az Ön befektetése éves értékének 2,18 %-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	212 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00 %-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
--------------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet

b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26.

b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu

További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://www.kozzetetelek.hu> oldalon.

Az Alap elmúlt 2 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000725890>

A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000725890>

Az ebben a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban foglalt információk nem jelentenek javaslatot a termék megvásárlására vagy eladására, és nem helyettesítik a személyre szabott, letétkezelő által vagy tanácsadó által nyújtott tanácsadást.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék neve: **Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja, Tranche Erste ESG Stock Cost Averaging USD Alapok Alapja (AIF)**

ISIN: HU0000727276 VTI USD lakossági sorozat
A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja
Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: <https://www.erste-am.hu>
További információkért hívja a +36 1 920-2193 telefonszámot.

A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 01.01.2023

A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 2022-12-30

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárát

A alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Célok

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitetés kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénytőke teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban. Az Alap a befektetési révén elsősorban a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott alábbi környezeti célkitűzést kívánja előmozdítani: (a) az éghajlatváltozás mérséklése.

A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitetés kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervezi részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet.

Az Alap részvénykitetésének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diverzifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

További információk

Amennyiben az Alap további sorozatokkal rendelkezik, az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatóak.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási napjellemezően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.

Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó részletes információk megtalálhatóak az alap aloldalán, amely a <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/alapkereso> oldalon keresztül érhető el.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutató ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.

A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciáértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év

Befektetés (példa): 10000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 5 év után kilép

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	USD	USD
	Éves átlagos hozam	-	-
Kedvezőtlen forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 04/2021 és 10/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	7310 USD	7410 USD
	Éves átlagos hozam	-26,92 %	-5,83 %
Mérsékelt forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 05/2013 és 05/2018 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	10440 USD	14150 USD
	Éves átlagos hozam	4,39 %	7,19 %
Kedvező forgatókönyv <small>Ez a forgatókönyvtípus egy 02/2016 és 02/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.</small>	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	14660 USD	17730 USD
	Éves átlagos hozam	46,59 %	12,14 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerzendő végösszegre.

Mi történik, ha a(z) Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az Alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzügyintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az Alap eszközei értékének jelentős csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethetnek. Az Alapkezelő az Alap tőkéjének befektetését megelőzően a vásárolandó eszközöket kibocsátó intézményekkel kapcsolatban átfogó és részletes kockázati elemzést végez. A leggyorsabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatokat azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a (jobboldali oszlopban látható) második forgatókönyv szerint teljesít.
- 10000 USD kerül befektetésre

Befektetés (példa): 10000 USD	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	424 USD	1346 USD
Éves költséghatás*	4,2 %	2,0 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,16 % lesz a költségek előtt és 7,19 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 291 USD).

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

	Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00 %-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat. 291 USD
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat. 0 USD

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Az Ön befektetése éves értékének 1,33 %-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. 129 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00 %-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk. 0 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni. 0 USD
-------------------	--

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év

Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.

Az Alap forgalmazás elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.

A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet

b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu

További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>

A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:

a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26.

b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu

További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján (<https://www.erste-am.hu>), valamint a <https://www.kozzetetelek.hu> oldalon.

Az Alap elmúlt naptári évben nyújtott teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000727276>.

Az múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége:

<https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000727276>.

Az ebben a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban foglalt információk nem jelentenek javaslatot a termék megvásárlására vagy eladására, és nem helyettesítik a személyre szabott, letétkezelő által vagy tanácsadó által nyújtott tanácsadást.