Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alap „D" sorozat (HUF)

ISIN: HU0000723457

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, amelynek teljesítménye a hazai részvénypiaci folyamatok alakulását követő BUX index teljesítményével összhangban áll, vagy azt meghaladja. Ennek érdekében portfoliója a BUX index összetételének nagy részben megfelel. Az egyes részvények súlya az alapban a származtatott ügyleteken keresztül felvett pozíciókat is figyelembe véve a BUX indexen belüli súlytól maximálisan 5 százalékponttal térhet el. Az Alap nem tarthat a BUX indexben nem szereplő részvényt, portfoliójának legfeljebb 50%-át tehetik ki származtatott eszközök.

Az Alap eszközeit úgy fekteti be, hogy a BUX indexben szereplő részvényekkel szembeni teljes kitettsége – beleértve a származtatott ügyleteken keresztül felvett kitettséget is – a nettó eszközérték 80-110%-a között maradjon. A fennmaradó részt likvid befektetési eszközökben tartja. Az alapnak lehetősége van származtatott ügyleteket kötni.

Az egyes részvények súlya az alapban a BUX indexen belüli súlytól – figyelembevéve a származtatott ügyleteken keresztül felvett kitettséget is – maximálisan 5 százalékponttal térhet el. Az alap nem tarthat a BUX indexben nem szereplő részvényt.

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. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

Kockázat/nyereség profil

← Alacsonyabb kockázat						Magasabb kockázat →
1	2	3	4	5	**6**	7
← Általában alacsonyabb nyereség						Általában magasabb nyereség →

A mutató a befektetési alap árfolyamértékének ingadozását mutatja 1-7 közötti értékeket felvevő skálán, azok múltbeli alakulása alapján. Az értéknövekedés lehetőségének és a csökkenés kockázatának kapcsolatát írja le, amit befektetett eszközök árfolyamingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

A besorolás nem szükségszerűen megbízható utalás a jövőbeli változásokra vonatkozóan. A feltüntett kockázat/profil mutató nem marad garantáltan változatlan és az alap besorolása idővel változhat. Az első kategória besorolása nem jelenti az, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az alap 6-os kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az „A" sorozat elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamainak szóródása alapján.

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató, de az Alap szempontjából fontos jelentéssel bírnak:

Részvényekben rejlő kockázat: Az Alapkezelő az Alap eszközeit alapvetően részvényekbe kívánja befektetni. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a hazai és nemzetközi (elsősorban Közép-Európai) részvénypiacok változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árazása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagy mértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására is. Így a fenti viszonyokban bekövetkező kedvezőtlen változások hatására előfordulhat és akár huzamosabb ideig is fennmaradhat az az állapot, hogy az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke csökken.

Politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat:
A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításon keresztül érezteti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

A kamatszint változása miatti kockázat: Az Alap portfóliójában közvetve és közvetlenül is szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

Hitelezési és partnerkockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége 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 leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Likviditási kockázat: A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbéli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

Működési kockázat: Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyleti ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végezettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munkatársakat alkalmaz. Mindezektők függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

Értékelésből eredő kockázat: Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak a Befektetési Alap működtetéséhez járulnak hozzá, tartalmazzák többek között az marketing- és forgalmazási költségeket is. Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális értéknövekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max. 1%
Visszaváltási díj	max. 1%
Büntető jutalék	Nincs

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától illetve a forgalmazótól.

Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	0.42%

Mivel az Alap „D” sorozata 2019. év folyamán indult, így a folyó költségek mértéke az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg. Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adta meg a folyó költségek mértékét. Az Alap folyóköltségei évről évre változhatnak. Ezek mértéke nem tartalmazza a tranzakcióköltségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

Az Alapkezelő honlapja részletes információval szolgál a forgalmazási díjjegyzékről. Az Alappal kapcsolatos fizetendő díjakat a Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

Múltbeli teljesítmény

Az Alap „D” sorozata 2019-ben indult, ezért egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, így nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

Az Alap „A” sorozata 2006-ben indult.

Gyakorlati információk

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

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfoliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján (www.erstealapkezelo.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu oldalon.

Magyarország adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Erste Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt Befektetői Információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Ezek a kiemelt befektetői információk 2020.12.30-án megfelelnek a valóságnak.