

## 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 Nyíltvégű Tartós Árfolyamvédett Kötvény Alap (HUF) - ISIN: HU0000711213

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

#### Célkitűzések és befektetési politika

Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, amely biztosítja a meghirdetett Fizetési Ígéret teljesülését. Az alap saját tőkéjét ennek megfelelően fix kamatozású eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg az alap lejáratáig hátralévő futamidőt.

Az Alap saját tőkéjét a következő eszközökbe kívánja befektetni: EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, vállalati kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe, és ezek repo ügyleteibe illetve bankbetétbe. Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti célú származtatott ügyletet köthet, amely a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja.

Az Alap befektetése során az előbbieken meghatározott befektetési univerzumon belül a Magyar Állam által garantált, euróban denominált kötvényekre kíván fókuszálni. Ezen befektetések devizaárfolyam kockázatát Magyar Forintra fedezi.

Ez az Alap nem megfelelő olyan befektetők számára, akik az alap lejárat előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Az Alap befektetési politikáját úgy alakítjuk ki, hogy a befektetőknek stabil hozamot biztosítson az alap lejáratig tartó időszakra. Az Alap befektetési jegyeinek lejárat előtti visszaváltását 5% visszaváltási jutalék terheli.

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 árfolyam-ingadozása és az esetleges devizaárfolyam-változások indokolhatnak.

A besorolás nem szükségszerűen megbízható utalás a jövőbeli változásokra vonatkozóan. A feltüntetett 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 a 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak 3 éves BMX kötvény index alapján épített modell heti szóródása alapján.

A futamidő lejáratát követően a Lejárat Napján az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek tulajdonosainak minősülő befektetők a befektetési jegyek névértékének megfelelő összegre, továbbá a befektetési politika által Biztosított Hozamra jogosultak. A Biztosított Hozam értékét az Alapkezelő legkésőbb a forgalmazás első napján a Közzétételi helyen hirdetményben teszi közzé.

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a Batv. 23.§ (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását, illetve a Fizetési Ígéret szerinti hozamot biztosító pénzügyi eszközökre, tőzsdéi termékekre vonatkozó befektetési politikája biztosítja.

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

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

#### 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 számításán keresztül érezheti 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.

**Kamatszint változása miatti kockázat:** Az Alap portfóliójában meghatározó részt képeznek az állampapírok, és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezheti hatását az Alap nettó eszközértékében, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszaváltási árában is.

**Likviditási kockázat:** Kockázat, ha az alap eszközeit képező pozíciók eladása illetve vétele nem kellően rövid időn belül és esetlegesen jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán valósulhat meg, ami a befektetési alap visszaváltási- és kifizetési kötelezettsége elegettevéését befolyásolhatja.

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

## 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	maximum 5%, minimum 600 Ft
Visszaváltási díj	Nincs
Büntető jutalék	5%

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.

**Figyelem:** Amennyiben a Befektető a futamidő lejáratá előtt váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke 5,0%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli. A jegyzés során vásárolt tételre a visszaváltási büntető jutalék nem vonatkozik.

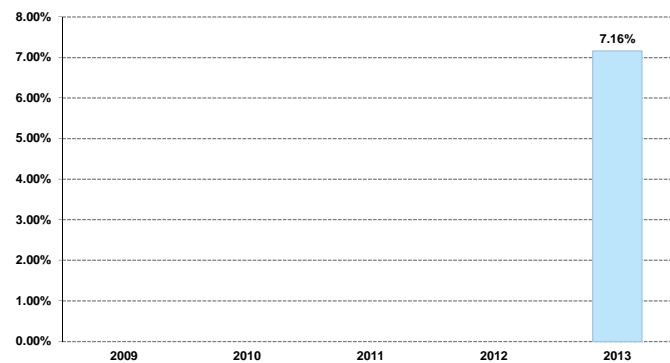
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	1.68%

A folyó költségek mértéke a 2013.12.31-én végződő utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve lett megállapítva. 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



A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért hozamait tükrözik.

A múltbeli teljesítményt tükröző hozamok a felmerülő költségek és díjak beleszámolásával, a vételi és visszaváltási jutalékok kivételével kerültek kiszámításra.

Az Alap létrehozásának éve 2012.

A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

## Gyakorlati információk

Az Alap letétkezelője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	<a href="http://www.erstealapkezelo.hu">www.erstealapkezelo.hu</a>
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	<a href="http://www.erstebroker.hu/file/Erste_Arfolyamvedett_Kotveny_Alap_tajekoztato.pdf">http://www.erstebroker.hu/file/Erste_Arfolyamvedett_Kotveny_Alap_tajekoztato.pdf</a>
Az Alap havi portfóliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_erste_arfolyamvedett_kotveny_alap.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_erste_arfolyamvedett_kotveny_alap.html</a>
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzététel:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html</a>
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_jegy_arfolyamok.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_jegy_arfolyamok.html</a>

Az Alap székhelye szerinti tagállam 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 részével.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank Tőkepiaci felügyeleti főosztálya szabályozza. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank Tőkepiaci felügyeleti főosztálya szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2014.02.18-án megfelelnek a valóságnak.