

**Befektetési politika**

Az ERSTE STOCK EUROPE EMERGING elsősorban olyan vállalatokba fektet be, amelyek székhelye vagy üzleti érdekeltségei a közép-, dél- és kelet-európai országokban (beleértve Törökországot) vannak, Oroszország kivételével. Az értékpapírok kiválasztása során az alap magas minőségű, gyorsan növekvő vállalatokat részesít előnyben. A devizakockázatok fedezése nem alapvető előírányzat, de lehetséges.

Az alap illikvid, nem forgalomképes részének a jelenlegi politikai helyzet és a moszkvai tőzsde helyettesíthetőségével kapcsolatos bizonytalanságok miatti 2022. 10. 07-től történő leválasztására vonatkozó információ itt olvasható. [here](#)

Az alap aktív befektetési politikát folytat. Az alap eszközei diszkrécionálisan kerülnek kiválasztásra. Az alap benchmark orientált (licenc használati okokból az alkalmazott index konkrét megnevezése az alap Tájékoztatójában (12.), vagy KID-jének a "Célok" fejezetében található). Az alap összetétele és teljesítménye rövid- és hosszú távon is jelentős mértékben, vagy akár teljesen eltérhet a benchmark összetételétől és teljesítményétől pozitív és negatív irányba egyaránt. Az alapkezelő társaság diszkrécionális választási lehetősége korlátlan.

**Az Alap legfontosabb adatai**

Az Alap nettó eszközértéke	EUR 33,925 millió
Indulás dátuma	1990. 10. 01.
Az alap üzleti éve	06.01. - 05.31.
Osztalékfizetés időpontja	01.09.
Vételi jutalék maximuma	4,00%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma <sup>2</sup>	1,80% p.a.
Sikerdíj	-
SFDR	-
Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre irányuló befektetések figyelembevétele	No
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) figyelembevétele	No
Kockázati mutató a KID szerint <sup>3</sup>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7
Javasolt tartási időtartam	minimum 6 év
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	<a href="mailto:contact@erste-am.com">contact@erste-am.com</a>

**Befektetési jegy sorozat árfolyama**

Befektetési jegy sorozat	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Újrabefektető alap	AT0000A00G88	HUF	23 598,3600

**Teljesítmény <sup>1</sup>**

Az Alap indulása óta (évesített)	Év eleje óta	1 év (abszolút)	3 év	5 év	10 év
-0,15%	12,82%	-	13,39%	7,16%	2,63%
-	13,84%	45,63%	-17,49%	-13,12%	-7,19%

■ Alap/Tranche ■ Benchmark

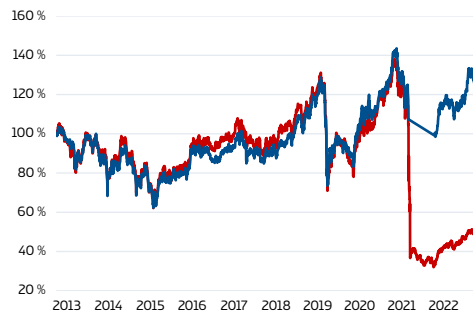
**Éves teljesítmény <sup>1</sup>**

év	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Hozam	-6,97%	-18,35%	-6,53%	25,30%	1,98%	-6,34%	38,16%	-10,99%	21,00%	-11,71%
Hozam	-9,51%	-17,28%	-5,56%	27,49%	5,82%	-7,84%	34,85%	-19,41%	21,60%	-65,48%

■ Alap/Tranche ■ Benchmark

A külföldi pénznemben denominált befektetési jegyek esetében a benchmark teljesítménye nem kerül átszámításra.

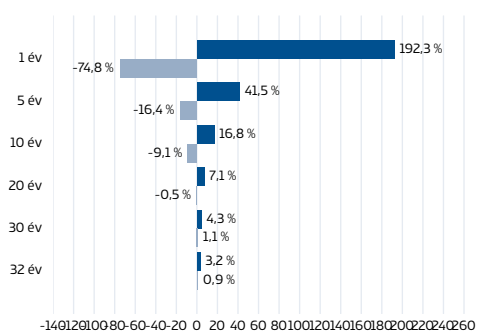
**Teljesítmény 1**



■ Alap/Tranche ■ Benchmark

Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 30.09.2013 és 29.09.2023 között

**Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül 1**



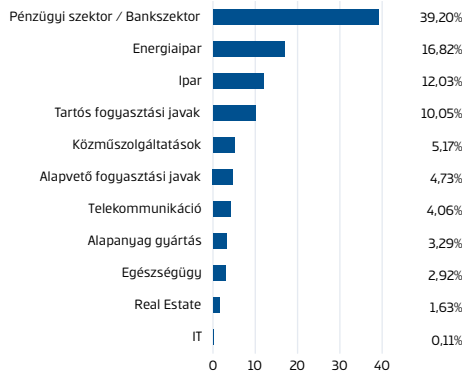
■ Minimális ■ Maximális

1 A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékot és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát az alap jövőbeli hozamára nézve. Egyéb megjelölés hiányában, amennyiben az Alap nem rendelkezik 5 éves visszatekintő múlttal, a bemutatott teljesítmény az Alap indulásától eltelt időtartamra vonatkozik. A 12 hónaponál rövidebb időtartamra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtartamra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.  
2 A befektetési alap információs dokumentum szerint 3 KIID: Kiemelt Befektetői információk

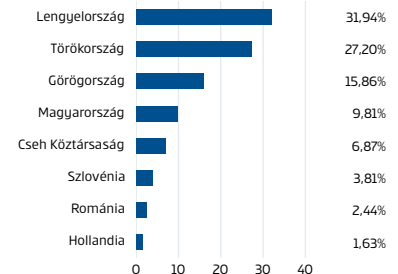
Eltérő megjelölés hiányában az tíz évnél rövidebb értékalakulások számítása automatikusan a mindenkorin alap létrehozásától indul. A kevesebb mint 12 hónapra vonatkozó értékalakulásokból az időszak rövidegsége miatt nem lehet messzeszemő következtetéseket levonni.

**Befektetési struktúra**

**Részvények - szektorok**



**Részvények - Országkockázat**



**A befektetés előnyei**

- ✓ A közép-kelet-európai feltörekvő piaci vállalatok részvényeiből álló, széleskörűen diverzifikált portfólió, akár már kis tőkebefektetéssel is.
- ✓ Jelentős tőkenövekedés elérésének lehetősége.
- ✓ Az Alap alkalmas a már meglévő részvény portfólió kiegészítésére hosszú távú tőkenövekedés elérése érdekében.

**Kockázatok**

- ⚠ Az alap árfolyama jelentősen ingadozhat (magas volatilitás).
- ⚠ Mivel az alap befektetési külföldi devizában denomináltak, a devizapiaci árfolyamok ingadozása negatívan befolyásolhatja az Alap árfolyamát.
- ⚠ Tőkevesztés előfordulhat.
- ⚠ A kockázatok, amelyek jelentősek lehetnek az alap szempontjából: hitel- és partnerkockázat, likviditási kockázat, letétkezelői kockázat, származtatott ügyletekből eredő kockázat és működési kockázat. Az alap kockázataira vonatkozó széleskörű információ megtalálható a Tájékoztatóban, vagy az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó törvény (AIFMG) 21. §-a szerinti befektetői információk, II. bekezdés "Kockázatok" fejezetében.

**Legfontosabb kockázati mutatók az OeKB szerint (3 év)**

Sharpe mutató	-
Árfolyamingadozás (volatilitás)	22,78%
Legnagyobb visszaesés	-27,71%
A pozitív hozamú hónapok aránya	64,29%

**Kockázati felhívások a 2011. évi  
Osztrák Befektetési Alap  
Törvénynek megfelelően**

Az ERSTE STOCK EUROPE EMERGING a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvény 73. paragrafusának értelmében vagyonának jelentős részét fektetheti derivatív eszközökbe (swapokat és egyéb tőzsdén kívüli ügyleteket is beleértve).

Jelen dokumentum hirdetésműnek minősül. A honlapon megjelenített adatok forrása - eltérő megjelölés hiányában - az Erste Asset Management GmbH. Az Erste Asset Management GmbH hivatalos nyelve a német és az angol. Az ÁÉKBV-alapokra vonatkozó tájékoztatók (valamint annak esetleges módosításai) a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) rendelkezéseinek megfelelően jelennek meg. Az Erste Asset Management GmbH által kezelt alternatív befektetési alapokra vonatkozóan a Tájékoztató, az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó törvény (AIFMG) 21. §-a szerinti befektetői információk, valamint a Kiemelt Befektetői Információk/ KID mindenkor hatályos szövegváltozata elérhető a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon, és a mindenkori alapkezelő, valamint a mindenkori letétkezelő székhelyén térítésmentesen rendelkezésre áll. A tájékoztató legutóbbi közzétételének pontos dátumára, a különböző nyelveken elérhető Kiemelt Befektetői Információra/KID-re, valamint a dokumentumok esetleges további átvévhelyeinek listájára vonatkozó információk a [www.erste-am.com](http://www.erste-am.com) honlapon tekinthetők meg. A befektetők jogainak összefoglalása szintén elérhető a [www.erste-am.com/investor-rights](http://www.erste-am.com/investor-rights) linken és az alapkezelő székhelyén. A mindenkor hatályos jogi szabályozásoknak megfelelően az alapkezelő társaság dönthet úgy, hogy visszavonja a befektetési jegyeinek külföldön történő értékesítéséről szóló megállapodásokat. A kockázatokra vonatkozó részletes információ a hatályos Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, valamint az AIFMG 21. §-ának megfelelően összeállított befektetői tájékoztató dokumentumban található. Ha a befektetési alap devizaneme az ország devizanemétől eltérő, a devizaárfolyam változások pozitív és negatív hatással egyaránt lehetnek a befektetés értékére, emiatt előfordulhat, hogy a visszaváltáskori befektetés összege alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor befektetett összeg. A honlapon megjelenített információk a befektetők kiegészítő tájékoztatását szolgálják, és az információk összeállításával megbízott személyek ismeretein alapulnak. Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni igényeit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázattvállalási hajlandóság tekintetében. A múltbeli hozam nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. Amennyiben a portfólió összetételére vonatkozó információk is megjelennek a dokumentumban, azok a dokumentum készítés záró dátumának időpontjában elérhető információkon alapszanak. A leírt portfólió összetétel bármelyik pillanatban változhat az alap esetén alkalmazott, aktív portfólió kezelés következtében.