

Befektetési politika

Az ERSTE STOCK RUSSIA Alap vagyonát főként oroszországi székhellyel rendelkező, vagy az orosz tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fekteti. A befektetési folyamat fundamentális elemzési módszereken alapszik. A FÁK (Független Államok Közössége) országok vállalatainak részvényei is a portfólió elemei közé kerülhetnek. A részvénykiválasztás során a magas minőségű, nagy növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeit preferálják. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatra általában nem alkalmaz fedezést.

Az alap aktív befektetési politikát folytat. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra. Az alap benchmark orientált (licenc használati okokból az alkalmazott index konkrét megnevezése az alap Tájékoztatójában (12.), vagy KID-jének a "Cél és befektetési politika" 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 diszkrecionális választási lehetősége korlátlan.

Az Alap legfontosabb adatai

Az Alap nettó eszközértéke	EUR 22,044 millió
Indulás dátuma	2007. 08. 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 ²	1,80% p.a.
Sikerdíj	-
SFDR	-
Kockázattípus a KID szerint ³	1 2 3 4 5 6 7
Javasolt tartási időtartam	minimum 6 év
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	contact@erste-am.com

**Befektetési jegy sorozat
árfolyama**

Befektetési jegy sorozat	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Osztalékot nem fizető alap	AT0000A08EF9	EUR	7,8100

Teljesítmény ¹

Az Alap indulása óta (évesített)	Év eleje óta	1 év (abszolút)	3 év	5 év	10 év
-2,11%	-21,66%	-8,65%	2,04%	0,92%	0,31%
1,91%	-21,84%	-7,14%	3,79%	2,86%	2,38%

■ Alap/Tranche ■ Benchmark

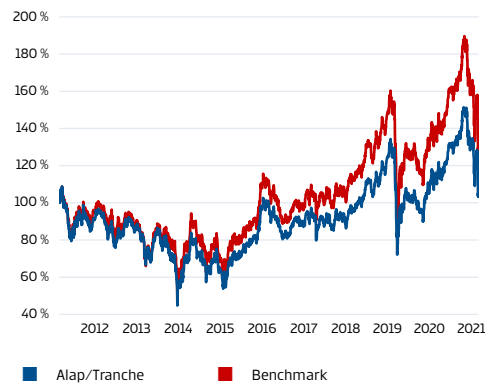
Éves teljesítmény ¹

év	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Hozam	7,93%	-3,89%	-36,13%	13,38%	53,62%	-9,97%	-2,25%	45,18%	-12,34%	19,98%
Hozam	12,54%	-6,32%	-30,81%	12,83%	57,62%	-11,75%	2,58%	48,99%	-10,57%	21,16%

■ Alap/Tranche ■ Benchmark

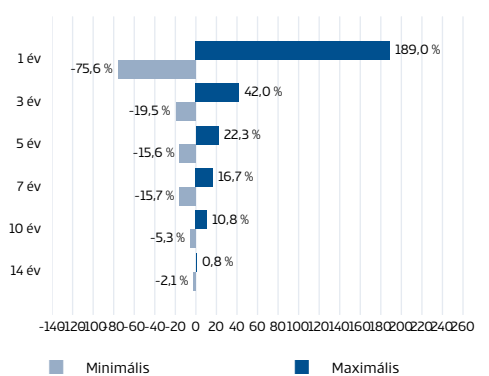
Az alábbi ábra a teljesítményt mutatja EUR-ban, az összes díj és költség figyelembevételével, kivéve a vételi- és visszaváltási jutalékokat. Kérjük, vegye figyelembe, hogy a devizaárfolyam ingadozások növelhetik és csökkenthetik is az alap hozamát.

Teljesítmény 1



Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 24.02.2012 és 24.02.2022 között

Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül 1



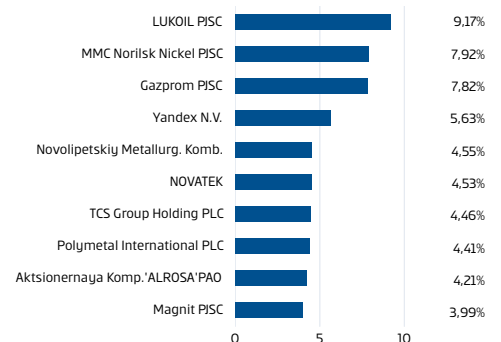
- 1 A teljesítményszámítás az OeKB módszer alapján történik. Az ábra magába foglalja az alapkezelői díjat, de nem foglalja magába a vételi jutalékokat és az egyéb díjakat, mint például a számlavezetési díj, amelyek szintén a hozamot csökkentik. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát az alap jövőbeli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

Befektetési struktúra

Részvények - szektorok



Top 10 pozíció



A befektetés előnyei

- ✓ FÁK (Független Államok Közössége) országok, főként Oroszország vállalatának álló, széleskörűen diverzifikált részvény-portfólió, akár már kis tőkebefektetéssel is.
- ✓ Fundamentális kritériumok alapján történő, aktív részvénykiválasztás.
- ✓ Jelentős tőkenövekedés lehetősége magas kockázatviselési hajlandósággal rendelkező befektetők számára.
- ✓ 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 (főleg orosz rubel), 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)	-
Legnagyobb visszaesés	-
A pozitív hozamú hónapok aránya	-

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

Az ERSTE STOCK RUSSIA a portfólió összeállításának köszönhetően megnövekedett volatilitást mutathat, azaz befektetési jegy árfolyama rövidtávon jelentős mértékben ingadozhat.

Az ERSTE STOCK RUSSIA 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 hirdetésménynek minősül. A honlapon megjelenített adatok forrása - eltérő megjelölés hiányában - az Erste Asset Management GmbH. Az Erste Asset Management GmbH hivatalos nyelve a német és az angol. Az ÁÉKBV-alapokra vonatkozó tájékoztatók (valamint annak esetleges módosításai) a befektetési alapokról szóló 2011. évi osztrák törvény (InvFG) rendelkezéseinek megfelelően az Amtsblatt zur Wiener Zeitung hivatalos közlönyében 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 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 átvételeinek listájára vonatkozó információk a www.erste-am.com honlapon tekinthetők meg. A befektetők jogainak összefoglalása szintén elérhető a 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 kiállításáról 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 visszaváltás kori 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 kockázattalálási 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.