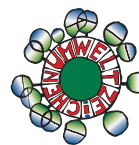


Retailtranche: EUR R01

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL



Szupranacionális kibocsátók kötvényei a feltörekvő piacok helyi valutáiban.

Befektetési politika

Az ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL elsősorban nemzetek feletti kibocsátók és fejlesztési bankok kötvényeibe fektet, amelyek az adott feltörekvő piac helyi pénznemében denomináltak. Különösen a közép- és kelet-európai, ázsiai, latin-amerikai és afrikai országok devizái kerülnek kiválasztásra. A feltörekvő piacok helyi pénznemben kibocsátott államkötvényei is szerepelhetnek a portfólióban. A környezetvédelmi, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket a holisztikus ESG-megközelítés részeként integrálják a befektetési folyamatba.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az értékpapírokba történő befektetés a leírt hozamokon kívül kockázatokkal is jár.

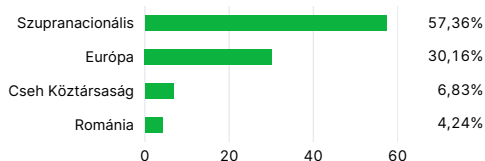
Az alap aktív befektetési politikát folytat. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra. Az alap benchmark orientált (licenc használati okokból az alkalmazott index konkrét megnevezése az alap Tájékoztatójában (12.), vagy KID-jének a "Célok" fejezetében található). Az alap összetétele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

Az ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL fenntarthatósági fókuszával és közzétételeivel kapcsolatos, az SFDR-rel (2019/2088 EU Rendelet) és a Taxonómia Rendelettel (2020/852 EU Rendelet) összhangban lévő bővebb információkért kérjük, tájékozódjon a Tájékoztató 12-es fejezete és "Fenntarthatósági irányelvek" mellékletből. Az ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL befektetési jegyeinek megvásárlása előtt szükséges az ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL dokumentumaiban leírt karakterisztikák és befektetési célok megismerése.

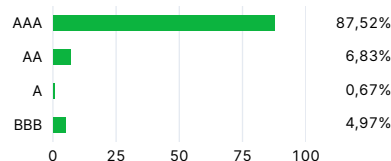


Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat

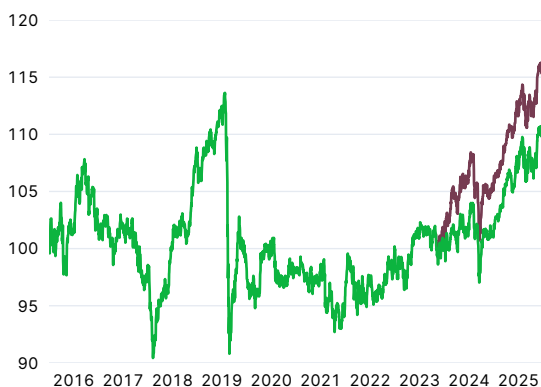


Kötvények - Minősítés



A múltbeli teljesítményt nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyam alakulására vonatkozó megbízható mutatónak, vagy garanciának.

Teljesítmény



Alap/Tranche Benchmark

Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 01.08.2016 és 31.07.2026 között

Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
3,9%	7,5%	3,1% p.a.	2,2% p.a.	0,9% p.a.	2,7% p.a.
4,4%	8,4%	-	-	-	-

Alap/Tranche Benchmark

Éves teljesítmény



2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
12,0%	-0,7%	-4,8%	15,1%	-9,9%	-2,9%	-2,1%	6,2%	-0,1%	4,5%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,8%

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 időtávra vonatkozik. A 12 hónapnál rövidebb időtávra vonatkozó teljesítményt - a rövid időtávra való tekintettel - különösen nem tekinthetjük az Alap jövőbeli árfolyamalakulása megbízható mutatójának.

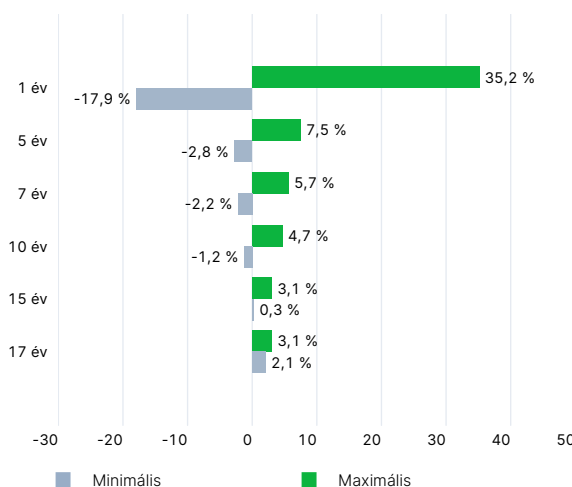
Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	5,00%
Legnagyobb visszaesés	-4,00%
A pozitív hozamú hónapok aránya	55,56%

Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	8,40%
Módosított duration	3,38%
Duration	3,65 év
Átlagos kuponfizetési ráta	4,19%
Hitelminőség	AA-

Min / Max hozam (évesített), benchmark nélkül



Kockázati mutató a KID szerint (SRI) ¹

Ajánlott tartási időszak években

1	2	3	4	5	6	7	<	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

1 KIID: Kiemelt Befektetői Információk, SRI = Summary Risk Indicator

Osztalékfizetés mértéke az elmúlt 5 évben befektetési jegy sorozatonként AT0000A0AUE0

Pénzügyi év	Kifizetés időpontja	Devizanem	Kifizetés	-	Osztalékhozamok
2024/2025	29.09.2025	EUR	2,50	0,00	3,15
2023/2024	27.09.2024	EUR	2,80	0,00	3,53
2022/2023	28.09.2023	EUR	2,80	0,00	3,44
2021/2022	29.09.2022	EUR	1,70	0,00	2,05
2020/2021	29.09.2021	EUR	2,25	0,00	2,69

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Osztalékfizető alap	-	AT0000A0AUE0	EUR	82,7000
Újrabefektető alap	-	AT0000A0AUG5	EUR	153,6900

Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 278,141 millió
Indulás dátuma	2008. 10. 17.
Osztalékfizetés időpontja	01.10.
Vételi jutalék maximuma	3,50%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma ²	0,96% p.a.
Sikerdíj	-
Letétkezelő	Erste Group Bank AG
Alapkezelő	Erste Asset Management GmbH
Elérhetőség	contact@erste-am.com

2 A befektetési alap információs dokumentum szerint

Fenntarthatóság



Fenntarthatóság az SFDR szerint	Igen 8. cikk
Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre irányuló befektetések figyelembevétele a taxonómiai rendelet szerint	Nem
A főbb káros hatások figyelembevétele (PAI-kritériumok)	Igen

A befektetés előnyei

- ✓ Széles körű kockázati diverzifikáció a feltörekvő piacok széles köréből származó helyi valuták kiválasztásával.
- ✓ A szupranacionális kibocsátók és a fejlesztési bankok általában magas hitelminősítéssel rendelkeznek.
- ✓ Hosszú távon magas jövedelmi potenciál.

Kockázatok

- ⚠ A feltörekvő piacok hagyományosan nagy ingadozásoknak vannak kitéve.
- ⚠ A devizában történő befektetés miatt az alap részesedését kedvezőtlenül befolyásolhatják az árfolyam-ingadozások.
- ⚠ Tőkeveszteség lehetséges.
- ⚠ Az alap szempontjából jelentős kockázatok különösen a következők lehetnek: hitel- és partnerkockázat, likviditási kockázat, letéti kockázat, származtatott ügyletek kockázata és működési kockázat. Az alap kockázatairól átfogó tájékoztatás található a tájékoztatóban és a befektetőknek szóló, az AIFMG 21. szakasza szerinti tájékoztató II., "Kockázati információk" címet viselő fejezetében.

Jelen dokumentum hirdetésnek minősül. A honlapon megjelenített adatok forrása – ettől eltérő megjelölés hiányában – az Erste Asset Management GmbH. Az Erste Asset Management GmbH hivatalos kapcsolattartási 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 AIFMG 21. §-a szerinti, befektetőknek szóló tájékoztatást az Erste Asset Management GmbH készítette az AIFMG rendelkezései szerint kezelt alternatív befektetési alapok (ABA) számára az InvFG 2011 -nek megfelelően.

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 mindenkor alapkezelő, valamint a mindenkor 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 átvétohelyeinek 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 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 befektetés visszaváltáskori összege alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor befektetett összeg

Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni jellemzőit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázatvállalási hajlandóság tekintetében.

A múltbeli hozam nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve.

Média tulajdonos és kiadó: Erste Asset Management Ltd., HU-1138 Budapest, Népfürdő st. 24-26. 9.

floor, erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu / www.erste-am.hu

Jelentést készítette: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Bécs contact@erste-am.com / www.erste-am.at / Megjelenés helye: Budapest