

Retailtranche: EUR R01

ERSTE RESERVE EURO

Rövid
kötvényalapok

Rövid lejáratú eszközökbe fektető kötvényalap

Befektetési politika

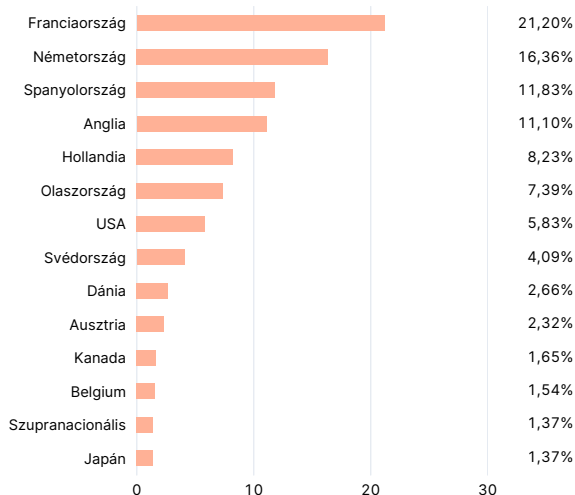
Az ERSTE RESERVE EURO kötvényalap, amely vagyonát jellemzően rövid futamidejű eszközökbe fekteti. A portfólióban található kötvények a jó és a nagyon jó hitelbesorolási kategóriákat fedik le. Az Alap megcélzott duration-je 0 évtől 1,0 évig terjed.

Az alap aktív befektetési politikát folytat és nem benchmark orientált. Az alap eszközei diszkrecionálisan kerülnek kiválasztásra, az alapkezelő társaság diszkrecionális választási lehetősége korlátlan. Felhívjuk a figyelmét, hogy az értékpapírokba történő befektetés a leírt hozamokon kívül kockázatokkal is jár.

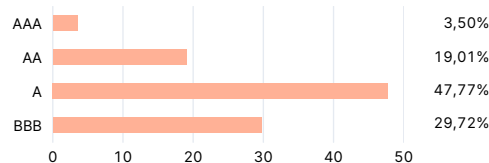


Befektetési struktúra

Kötvények - Országkockázat



Kötvények - Minősítés



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

Teljesítmény

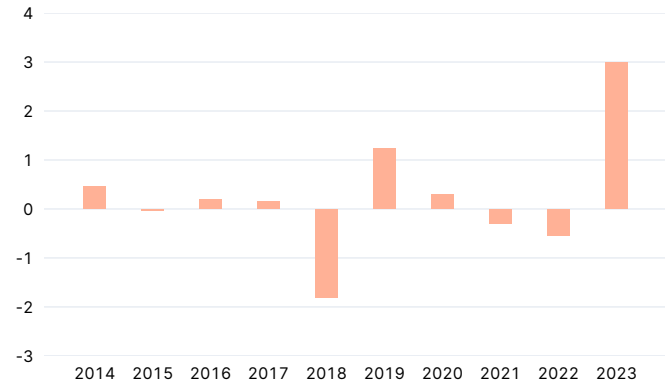


Korrigált nettó eszközértékek (bázis 100) 31.01.2014 és 31.01.2024 között

1 év	3 év	5 év	10 év	Az Alap indulása óta
3,0%	0,8% p.a.	0,7% p.a.	0,3% p.a.	0,5% p.a.

Alap/Tranche

Éves teljesítmény



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
0,5%	-0,0%	0,2%	0,2%	-1,8%	1,2%	0,3%	-0,3%	-0,5%	3,0%

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.

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

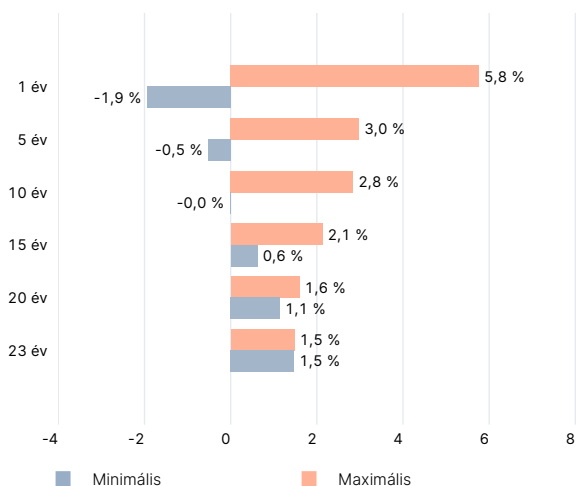
Kockázati mutatók (3 évre vetítve)

Árfolyamingadozás (volatilitás)	0,66%
Legnagyobb visszaesés	-1,12%
A pozitív hozamú hónapok aránya	44,44%

Alapadatok (kötvényalapok esetén)

Átlagos értékpapírhozam	4,03%
Módosított duration	0,31%
Duration	0,32 év
Átlagos kuponfizetési ráta	2,64%
Hitelminőség	A-

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

Befektetési jegy sorozat árfolyama

Befektetési jegy sorozat	-	ISIN	Devizanem	Árfolyam
Újrabefektető alap	-	AT0000A0H8D4	EUR	1 311,4600

Az alap legfontosabb adatai



Az Alap nettó eszközértéke	EUR 371,569 millió
Indulás dátuma	2000. 12. 19.
Osztalékfizetés időpontja	15.12.
Vételi jutalék maximuma	0,75%
Visszaváltási jutalék	0,00%
Alapkezelői díj maximuma ²	0,12% 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



SFDR	-
Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre irányuló befektetések figyelembevétele	No
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) figyelembevétele	No

A befektetés előnyei

- ✓ Stabil teljesítmény az alap eszközeinek rövid hátralévő futamideje révén.
- ✓ A hasonló befektetés (lekötött betét) alternatívája lehet.
- ✓ Alacsony mértékű volatilitás.

Kockázatok

- ⚠ A hitelminősítői besorolás romlása negatívan befolyásolhatja az Alap árfolyamát.
- ⚠ A kötvénypiaci hozamok emelkedése negatívan befolyásolja az Alap árfolyamát.
- ⚠ Tőkeveszteség 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.

Kockázati felhívások a 2011. évi Osztrák Befektetési Alap Törvénynek megfelelően

Az Osztrák Pénzpiaci Felügyelet (FMA) által jóváhagyott rendelkezés értelmében az ERSTE RESERVE EURO vagyonának több mint 35%-át nyilvános értékpapír kibocsátók értékpapírjaiba és/vagy pénzügyi eszközeibe kívánja befektetni. Ezen értékpapír kibocsátók listája az Alap Tájékoztatójának 2. bekezdés 12. pontjában található.

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 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 átvevőhelyeinek 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 mindenkori 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 visszaváltás kori befektetés összege alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor befektetett összeg. Elemzéseink és végkövetkeztetéseink általános jellegűek, és nem veszik figyelembe az egyes befektetők egyéni igényeit a hozamok, adózási helyzet vagy kockázatvállalási 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.

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

floor, erstealapkezeslo@erstealapkezeslo.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