



TÁJÉKOZTATÁS

Az Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja, mint beolvadó alap az Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja, mint átvevő alap egyesülésére vonatkozóan

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Közzététel:
2025. augusztus 14.

Egyesülés határnapja:
2025. szeptember 25.

1. AZ EGYESÜLÉS TÍPUSÁNAK ÉS AZ EGYESÜLÉSSSEL ÉRINTETT BEFEKTETÉSI ALAPOK MEGJELÖLÉSE

Tervezett egyesülés típusa:

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 84. § (1) bekezdése a) pontja¹ szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja (Beolvadó alap), a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapjába (Átvevő alap) olvad be.

Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek.

Beolvadó alap adatai

a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja
a Beolvadó alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja
a Beolvadó alap működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-780/2024.; 2024. november 4.
a Beolvadó alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap által kibocsátott jegyek devizaneme	HUF (azaz forint)
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 HUF, azaz egy forint
a Beolvadó alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000731674
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk
a Beolvadó alap típusa	Nem alkalmazandó. Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/K. § szakasza szerint minősülő befektetésialap.
a Beolvadó alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja

¹ 84. § (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülés:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy

Átvevő alap adatai

az Átvevő alap neve	Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja
az Átvevő alap rövid neve	Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja
az Átvevő alap működési formája	nyilvános
az Átvevő alap fajtája	nyíltvégű
az Átvevő alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Átvevő alap harmonizációja	ABA
az Átvevő alap futamideje	határozatlan
az Átvevő alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-77/2021.; 2021. január 21.
az Átvevő alap befektetési jegyének neve	Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja befektetési jegy
az Átvevő alap által kibocsátott jegyek devizaneme	HUF (azaz forint)
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 HUF, azaz egy forint
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000726674
A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerinti kategória	SFDR 8. cikk
a Beolvasó alap típusa	Nem alkalmazandó.
a Beolvasó alap alkategóriája	Nem alkalmazandó. Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 1/K. § szakasza szerint minősülő befektetésialap.

2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS HÁTTERE, INDOKAI

Az Alapkezelő a 27/2025. számú, 2025. július 2. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött, a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja (Beolvasó alap), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapjába (Átvevő alap) 2025. szeptember 25. napján történő beolvasásról, amely beolvasás a Kbftv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést (Egyesülés) jelent.

Ennek megfelelően a Beolvasó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvasó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beolvasó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő a termékpalettája felülvizsgálata során mérhetőkonysági szempontok alapján olyan megállapításra jutott, miszerint a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazó befektetési alapok esetén költséghatékony termékpaletta fenntartására van szükség. A hivatkozott racionalizálás érdekében indokolt azon cost averaging stratégiát folytató befektetési alapok egyesülése, amelyek megegyező befektetési stratégiával rendelkeznek és a befektetési politikában hosszútávú célként kitűzött, 80% feletti mögöttes részvénykitettséget már elérték. A Beolvasó alap, illetve az Átvevő alap célja egyaránt, hogy globális, szektorális és tematikus részvényalapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon a globális részvénytőkepiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítsanak befektetőiknek.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap olyan kollektív befektetési alapokba fektetik tőkéjüket, melyek ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) tényezők alapján értékelik a tőzsdei vállalatokat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, melyek üzletpolitikáját a fenti szempontok szerint megfelelőnek ítélik. Ezzel a Beolvadó alap és az Átvevő alap hosszú távon az átlagos részvénytőkepiaci teljesítményt meghaladó hozamot törekszenek biztosítani a befektetőiknek.

A Beolvadó alap befektetési politikája és célja megegyezik az Átvevő Alap befektetési politikájával és céljával. A Beolvadó alapnak és az Átvevő alapnak a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (SFDR) szerint célja az SFDR 8cikkének történő megfelelés, azaz rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve célja a fenntartható befektetések megvalósítása. A Beolvadó alap és az Átvevő alap esetében isfigyelembevételre kerülnek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetében, valamint az eszközök kiválasztása során.

Mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettség kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénytőkepiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőiknek. A cél elérése érdekében az Alap elsősorban olyan globális részvényalapokba fekteti tőkéjét, amelyek az ESG (environmental: környezeti, social: társadalmi, governance: vállalatirányítási) faktorokra kiemelt figyelmet fordítanak befektetési döntéseik meghozatala során, és olyan vállalatokba fektetnek, amelyek az iparági átlag felett teljesítenek a környezetvédelem, társadalmi felelősségvállalás és vállalatirányítás terén.”

„A környezeti és / vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében az Alap által megvásárolható pénzügyi eszközök azokra az értékpapírokra korlátozódnak, amelyeket az Alapkezelő az elvégzett átvilágítási folyamat alapján fenntarthatónak minősített.”

Az Egyesülés következtében ezen befektetési alapok hatékonyabb formában működhetnek tovább.

A Beolvadó alap, illetve az Átvevő alap esetén az eszközkategóriák, melyekbe az alapok befektethetnek közel azonosak, azzal, hogy a Beolvadó alap részvények is megengedettek.

Az Egyesülés a Kbtv. 96. § szakasza² szerint a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alap befektetőinek a beolvadással kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük.

3. A TERVEZETT EGYESÜLÉSNEK VÁRHATÓ HATÁSA MIND A BEOLVADÓ, MIND AZ ÁTVEVŐ BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETŐI TEKINTETÉBEN

Az alábbi táblázat hasonlítja össze a Befektetők számára várható főbb jellemző hatásokat

	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
A Befektetők jogai	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.
Befektetési jegyek díjmentes visszaváltási lehetősége	Igen.	Igen.

² 96. § Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő ÁÉKBV-kre, sem azok befektetőire.

Adózás (kamattjővedelem)	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.	Azonosak mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetén.
A Befektetési politika által meghatározott, az Alap portfóliójában tartható eszközök	- Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Részvények - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek	- Kollektív befektetési értékpapírok - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Számlapénz, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek - Származtatott ügyletek
Az Alapok portfóliójában tartható eszközök különbözősége	A Beolvadó alap részvényeket is tarthat a portfóliójában a befektetési politikában foglaltak megvalósítása érdekében.	Nincs
PRIIP Összesített Kockázati mutató	4	4
Kockázati osztály	Közepes	Közepes
Ajánlott futamidő	5 év	5 év
Sikerdíj	Nincs	Nincs
SFDR	8. cikk	8. cikk

A befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), a forgalmazási rend tekintetében az Egyesülést követően a Beolvadó alap befektetői nem fognak különbséget tapasztalni.

Figyelembe véve a Beolvadó alap és az Átvevő alap azonos befektetési politikáját, az Egyesülés az Átvevő alap befektetőit nem érinti hátrányosan, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai pedig, amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével, egy megegyező kockázatú befektetési alap befektetőivé válhatnak.

Tájékoztatjuk a Beolvadó alap befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alap folyó költségei. A Beolvadó alap, valamint az Átvevő alap folyó költségeit bemutató táblázat az Befektetőknek szóló tájékoztatás „A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítás” fejezete alatt található.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap hozamai az alábbiak:

2022	-	-9,41%
2023	-	12,34%*
2024	6.18%	20,70%
2025 (2025. június 30. napjáig)	-3.46%	-7,48%

* Mind a Beolvadó alap és az Átvevő alap teljesítménye indulásuktól 2025. június 30. napjáig kerül bemutatásra.

A közel azonos eszközösszetétel miatt az Egyesülés nem befolyásolja az Átvevő alap teljesítménye csökkenésének kockázatát.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap 20%-ot meghaladó mértékben megengedett kollektív befektetési értékpapírok köre megegyezik, köztük nincs eltérés.

	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
1.	Erste Responsible Stock Global	Erste Responsible Stock Global
2.	Erste Green Invest	Erste Green Invest
3.	NN L Global Sustainable Equity	NN L Global Sustainable Equity
4.	Schroder ISF Global Sustainable Growth	Schroder ISF Global Sustainable Growth
5.	Allianz Global Sustainability	Allianz Global Sustainability
6.	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity	Fidelity Funds – Sustainable Global Equity
7.	Templeton Global Climate Change	Templeton Global Climate Change
8.	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit megillető alapjogokat a befektetési alapok Kezelési szabályzatainak 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mind a Beolvadó alap mind az Átvevő alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői esetében az Egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik továbbra is szeretnének részesülni az Átvevő alap befektetéseiből, így befektetéseiket továbbra is fent kívánják tartani, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel a befektetéseik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyonába, és az Egyesülést követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak a jogutód Átvevő alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazási helyeken.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése³ alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025. szeptember 28.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2025. szeptember 18. napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2025. szeptember 18. 16:30-ig biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A

³ 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőke kivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2025. szeptember 18. 16:30-ig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit 2025. szeptember 18. 16:30-ig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2025. szeptember 25.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2025. szeptember 26.) napján már az Átvevő alap – mint jogutód alap – befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Egyesülés a Beolvadó alap befektetőinek nem jár költséggel.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó alap befogadásának következtében) az Egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2025. szeptember 25.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2025. szeptember 18. napjáig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2025. szeptember 18. 16:30 óráig biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesülés kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

Adózási szabályok

A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőit érintő adózási szabályok az egyesülés következtében nem változnak.

Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül, ezért kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával.

Felhívjuk a Befektetőik figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szt.) 65.§ (1) bekezdésének b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőbeli) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a

Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

- a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,
- b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az Szja. 65. § (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből – ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam – levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény (Szocho tv.) rendelkezései szerint a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

Az 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy egyesülése következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni. Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük döntése előtt részletesen tájékozódjon a jogszabályi feltételekről.

A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

Az Alapkezelő nem tervezi sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az Egyesülési határnap előtt tekintettel arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap portfólió összetétele közel megegyezik. Azonban felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tőkepiacok volatilitása befolyásolhatja mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap portfóliójának összetételét és teljesítményét az Egyesülés határnapjáig.

Tekintettel a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési politikáinak, valamint eszközösszetételük hasonlóságára az alapok Egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alap befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – egy részvényalapba fektető alap tulajdonosai lesznek.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap hasonló befektetési politikájára, valamint megegyező kockázati profiljára tekintettel az Átvevő alap portfóliójára az Egyesülés nem fog lényeges hatást gyakorolni.

Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési politikája

Az Alap részvénykitettségeinek kiépítése a befektetési politika életbelépésétől számított 6-12 hónap alatt történik meg, ennek során az Alap az úgynevezett bekerülési ár átlagoló stratégiát alkalmazza. Az Alapkezelő számára, a bankbetétek, állampapírok, jelzáloglevelek és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapok mellett, a globális, regionális, szektorális és tematikus részvényalapok széles választéka áll rendelkezésre. Az Alap az Erste Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat.

Az Alap célja, hogy olyan kollektív befektetési alapokba fektesse tőkéjét, melyek ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) tényezők alapján értékelik a tőzsdei vállalatokat, és csak olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, melyek üzletpolitikáját a fenti szempontok szerint megfelelőnek ítélik. Ezzel az Alap hosszú távon az átlagos részvénytőkei teljesítményt meghaladó hozamot törekszik biztosítani a befektetőinek.

A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása során fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereket használ fel az Alapkezelő.

A környezeti és / vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében az Alap által megvásárolható pénzügyi eszközök azokra az értékpapírokra korlátozódnak, amelyeket az Alapkezelő az elvégzett átvilágítási folyamat alapján fenntarthatónak minősített.

Az átvilágítási folyamat célja, hogy a portfólióba olyan globális és tematikus alapok kerüljenek, amelyek esetében fenntarthatósági faktorok meghatározó súlyt képviselnek, különösen a klímaváltozással összefüggésben álló kockázatok, az erőforrás-gazdálkodás hatékonysága, a hulladékkezelés, az emberi jogok, a vállalatok társadalmi felelősségvállalási politikája az üzleti etika, az átláthatóság, illetve a szilárd vállalatirányítási gyakorlat.

Ezeket túlmenően további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kritériumokat is figyelembe lehet venni.

A "fenntarthatósági kockázatokról" és azok befektetési döntéshozatalba történő integrálásáról részletes leírás található a Kezelési Szabályzat 26. pontjában.

A fenntarthatósági kritériumoknak történő megfelelés az adott kollektív befektetési formát kezelő alapkezelő által közzétett befektetési politikák, kezelési szabályzatok és egyéb dokumentáció alapján kerül ellenőrzésre. A részvényalapok kiválasztási folyamatában az Alapkezelő törekszik arra, hogy olyan kollektív befektetési értékpapírokat vásároljon a portfólióba, melyek kibocsátójának kezelője az adott alap befektetési politikáját az SFDR 8. vagy 9. cikkével összhangban állónak minősítette. Az Alap a portfóliójában lévő kollektív befektetési értékpapírok mögött álló diverzifikált befektetéseknek, a globális részvénytőkei kibocsátók nagy számának és széles földrajzi-ágazati megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfóliót építhet ki, mellyel az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetőek, a hozamok ingadozása mérsékelhető.

Az Alap részvénykitettségeinek kiépítésére rendelkezésre álló 6-12 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat.

Az Alap esetében meghatározó, az Erste Asset Management GmbH (továbbiakban: EAM), így az Alapkezelő által is alkalmazott ESG módszertan bemutatása a befektetők tájékoztatása érdekében:

Az Alapkezelő megítélése szerint hosszú távon minden vállalatnak a fenntarthatóságot kell a felelős vállalatirányítás egyik alapelvévé tenni, valamint a fenntarthatóság meghatározza minden vállalat pénzügyi teljesítményét.

A felelősség és a megtérülés nincs ellentmondásban egymással. A fenntartható befektetések jobb megtérülési és kockázati profillal rendelkeznek, figyelembe véve a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket (ESG).

Az Alapkezelő anyavállalatának, az EAM-nek fenntartható befektetési megközelítésének alapját az ENSZ Felelős Befektetési Elvei (Principles of Responsible Investing, PRI) adják, amely aláírásával az EAM elkötelezte magát amellett, hogy befektetési döntései meghozatalakor figyelembe veszi az alábbi elveket:

1. a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kritériumok integrálása a befektetési elemzésekbe és a döntéshozatali folyamatokba.
2. az ESG kritériumok beépítése a szerepvállalási politikába és a gyakorlatba,
3. törekvés arra, hogy a ESG kritériumokról megfelelő információkat hozzanak nyilvánosságra azok a vállalatok, amelyekbe az EAM befektet
4. a PRI a befektetési üzletágon belüli bevezetésének és alkalmazásának támogatása.
5. együttműködés az ENSZ Felelős Befektetési Elvei alkalmazása hatékonyságának növelése érdekében.
6. beszámolás az ENSZ Felelős Befektetési Elvei alkalmazása terén végzett tevékenységekről és az elért eredményekről

Az EAM szervezetén belül a különböző fenntarthatósági hatások és fenntarthatósági mutatók kezelésére egy ún.: ESG eszköztár került kialakításra.

Minimum követelmények

A közvetlen befektetésekre alkalmazandó minimális követelmények jelentik az Alapkezelő alapjaira vonatkozó alapvető környezeti és fenntarthatósági követelményeket.

A szénbe történő befektetés szigorú korlátozásával az üvegházhatású gázok legnagyobb mértékű kibocsátása elleni intézkedésekhez, valamint hosszútávon annak a piacról történő kiszorításához járulunk hozzá.

Minimális követelményeinknek emellett társadalmi és etikai elvek is a részét képezik.

Kulcsfontosságú eleme ennek a vitatott fegyverek (gyártásának és kereskedelmének) kizárása, amelyeket nemzetközi egyezmények tiltanak az általuk a civil lakosságnak okozott hatalmas szenvedések miatt.

A társadalmi és etikai elvek betartása érdekében az Alapkezelő kizárja azon kibocsátókat is befektetéseik közül, amelyek gyermekmunkával, pornográfiával köthetőek össze, valamint kizárja az élelmiszer-spekulációs ügyletek kötését.

Szerepvállalás

A szerepvállalás e szempontból azt jelenti, hogy az Alapkezelő anyavállalata az EAM az üzleti tevékenysége részeként konstruktív, célzott párbeszédet folytat azokkal a társaságokkal, melyekbe befektet annak érdekében, hogy e cégek vezetőinél az üzleti stratégia fenntarthatósági szempontokat figyelembe vevő kialakítását segítse elő. Az EAM egyaránt eljár közvetlenül és olyan befektetői platformokon keresztül, mint a PRI és a CRIC és folytat közös szerepvállalási tevékenységeket elemzést végző szolgáltatókon keresztül. Ezek a projektek hosszabb távúak, így tartós hatással lehetnek a komplex fenntarthatósági folyamatokra, például a gyermekmunka tényleges eltörlésére.

Az Alapkezelő munkavállalói lehetőség szerint rendszeresen részt vesznek a kibocsátók által az intézményi befektetők részére szervezett rendezvényeken, különösen prezentációkon, konferenciákon, intézményi találkozók, továbbá telefonon és/vagy e-mailen kommunikálnak a kibocsátó képviselőivel.

Szavazás

A szavazati jogok gyakorlása az irányítási folyamat szerves része. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Szerepvállalási és szavazási politikájában foglaltaknak megfelelően gyakorolja a befektetési alapok és a kezelt portfóliók közvetlen tulajdonában álló pénzügyi eszközök által biztosított szavazati jogokat. A cél ebben az esetben a fenntarthatóság vállalati szemléletbe való beépítésének előmozdítása, valamint az egyes, különösen releváns ESG kockázatoknak a célzott kezelése.

Ha az adott társaság üzleti megközelítésében nem kellő mértékű a fenntarthatósági orientáció, nem hagyhatók jóvá a tőzsdén jegyzett társaság igazgatóságának intézkedései vagy a felügyelő bizottsági tagok megválasztása. A környezeti és társadalmi kérdésekre a megoldási javaslatok hivatalosan benyújtásra kerülnek a tőzsdén jegyzett társaság igazgatótanácsához, igennel szavazva a megfelelő részvényesi indíttványokra. Etikai, erkölcsi és fenntarthatósági érdekektől függetlenül ez minden befektető pénzügyi érdekeit is szolgálja. A szavazási politikáról részletesebb információk található az Alapkezelő honlapján is

A szerepvállalási és szavazási politikáról további információ található a Társaság weboldalán <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/szerepvallalas>

Integráció

A már az értékpapír kiválasztás során jelentkező integráció és a kapcsolódó ESG kockázatok csökkentése révén egyrészt javítható az adott befektetési alap kockázati profilja a fenntarthatósági célokkal összhangban lévő nem, vagy csak kevésbé figyelembe vevő pénzügyi eszközök portfólión belül képviselt alacsonyabb súlya által, másrészt ezáltal biztosítható, hogy a befektetési alap aktívan hozzájáruljon a társadalmi és környezeti problémák elkerüléséhez.

Erre példa a jellemzően javuló karbonlábnyom.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő beépítése által javuló kockázat-korrigált hozamlehetőségeket számos tanulmány támasztja alá.

Az "ESGenius" nevű belső ESG minősítő modell minden alap- és portfóliókezelő számára hozzáférést biztosít a saját portfóliójuk és az egyedi értékpapírokhoz kapcsolódó releváns ESG információkhoz.

A saját minősítési modell során figyelembe vett kritériumokat az EAM fenntarthatóságról szóló kézikönyve tartalmazza, amely az alábbi helyen tekinthető meg:

<https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/fenntarthatosag>

Emellett még az alábbi eszközök is alkalmazhatók:

Szabványokon alapuló átvilágítás

A szabványokon alapuló átvilágítás keretében a befektetések abból a szempontból kerülnek megvizsgálásra, hogy megfelelnek-e bizonyos nemzetközi szabványoknak és normáknak a portfóliók fenntarthatósági kockázatának kezelése és korlátozása érdekében. Az Alapkezelő befektetési alapjainak kizárási kritériumai figyelembe veszik a vonatkozó nemzetközi normákat az emberi jogoktól a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) munkaügyi szabványain át az ENSZ Globális Megállapodás előírásáig. Az ezeket az elveket megsértő társaságok kizárásra kerülnek annak érdekében, hogy a befektetési alapok semmiképp ne legyenek érintettek ilyen nemzetközi szabványok megsértésében.

Kizárások

Az Alapkezelő kizárási feltételei szigorú etikai határvonalat határoznak meg. E kizárási kritériumok nem csupán a befektetőkre vonatkozó magas szintű etikai követelményeknek hivatottak megfelelni, hanem emellett kifejezetten tiltják az olyan társadalmilag, gazdaságilag és környezetvédelmi szempontból releváns területeken történő befektetéseket, mint az atomenergia, a kőolaj termékek vagy a szénből történő áram előállítás, azok negatív hatása vagy kockázati profilja miatt. Ez közvetlenül hozzájárul a társadalmi és a környezeti lábnyomjavításához.

Best-in-class

A best-in-class (kategóriájában a legjobb) megközelítés a ESG kritériumokat arra használja, hogy egy adott gazdasági ágazaton belül a legjobban teljesítőket azonosítsa. Ez a megközelítés ágazat-semleges befektetési stratégiát tesz lehetővé a fenntarthatósági kockázatok részleges csökkentése mellett.

Az EAM a "ESGenius" modellén belüli ESG elemzés a cégeket SRI/ESG kockázati profiljuk alapján értékeli. A best-in-class megközelítéssel a befektetési univerzum a ESG szempontból legjobb társaságokra korlátozódik, és ezáltal biztosítja a legszigorúbb fenntarthatósági előírásoknak történő megfelelést. Középtávon ez hozzájárul célvállalatok fenntarthatósági menedzsmentjének javításához. Az ilyen sikerek egyértelműen láthatók, különösen az európai piacon a javuló átlagos minősítésekkel.

Ökocímke és FNG minősítés

Az EAM egyes alapjainak sikerült a pénzügyi piacon jelenleg érvényben lévő fenntarthatósági szabványok szerinti minősítést elnyernie, például FNG minősítést vagy az osztrák ökocímekét. Ezek a független külső értékelések és megerősítések biztosítják az előírt fenntarthatósági követelmények betartását/teljesítését.

Az Alap az alapdevizanemtől eltérő devizában denominált eszközöket is kíván tartani portfóliójában. Az alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának fedezésére az Alap származtatott devizaügyleteket köthet. Az Alap nettó devizakitettsége abszolút értéken a nettó eszközérték 0-110%-át teheti ki.

Az Alap engedélyezi a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet.

Az Alap jelenleg követett befektetési stratégiája többek között a környezeti jellemzők előmozdítását célozza. A környezeti jellemzők előmozdítása egyrészt ezen jellemzők befektetési folyamatba történő megfelelő beépítésével érhető el, vagy az Alap részére olyan pénzügyi eszközöket megvásárlásával, amelyeket az Alapkezelő egy előre meghatározott kiválasztási folyamat alapján fenntarthatónak minősít. A kiválasztási folyamat többek között rendelkezik olyan gazdasági tevékenységekbe vagy

eszközökbe történő befektetésről, amelyek hozzájárulnak egy vagy több, a Taxonómiai Rendelet⁴ 9. cikkében meghatározott környezetvédelmi cél eléréséhez. A kiválasztási folyamat ugyanakkor nem zárja ki azt, hogy az Alap befektetései révén, a Taxonómiai Rendeletben foglaltakon kívül más környezetvédelmi cél is megvalósuljon.

Jelen dokumentum közzétételének időpontjában a Taxonómiai Rendelet 3. cikkében meghatározott, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő beruházások körének kiszámításához maradéktalanul nem álltak rendelkezésre megbízható, az EU-kritériumoknak megfelelő adatok a szolgáltatóktól. A fentiekre tekintettel jelenleg nem adható teljeskörű információ arról, hogy a Taxonómiai Rendelet, illetve az abban meghatározott környezetvédelmi célkitűzések értelmében a befektetési alap mennyiben minősíthető környezeti szempontból fenntarthatónak.

Az Alapkezelő minden arányos erőfeszítést megtesz annak érdekében, hogy a hiányzó információkat a mögöttes Alapok kezelőitől beszerezze, így amint az Alapkezelő rendelkezésére állnak többletinformációk arra vonatkozóan, hogy a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekben a mögöttes Alapok milyen mértékben vannak jelen, úgy az Alapkezelő haladéktalanul kezdeményezi a kezelési szabályzat módosítását, megfelelő kiegészítését.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az SFDR 8. cikk szerinti nyilatkozat

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI) ebben az Alapban vagy az általa tartott eszközök kiválasztásakor nem kerülnek figyelembevételre.

Az Alap eszközeinek legalább 51%-át olyan befektetési alapokba (részalapokba) fekteti be, amelyek az SFDR 8. cikke szerinti pénzügyi eszközöknek minősülnek. Annak ellenére, hogy ezen részalapok egy része figyelembe veheti a PAI-t, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a főbb káros fenntarthatósági hatások figyelembevételét.

Így nem lehetséges az Alap befektetéseinek PAI-ját szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

A PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

KÖLTSÉGEK ÖSSZETÉTELE		
	BEOLVADÓ ALAP	ÁTVEVŐ ALAP
EGYSZERI KÖLTSÉGEK A BELÉPÉSKOR VAGY KILÉPÉSKOR		
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek*	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket

⁴ AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

	Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	Önnek értékesítő személy ezt megteheti.
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,52%-a.	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,24%-a.
Ügyleti költségek**	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
MEGHATÁROZOTT FELTÉTELEK MELLETT FELMERÜLŐ JÁRULÉKOS KÖLTSÉGEK		
Teljesítménydíj	Nincs	Nincs

* A fenti költségekről további információ a forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében található.
 ** Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.

Az Egyesülést követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

KÖLTSÉGEK ÖSSZETÉTELE	
EGYSZERI KÖLTSÉGEK A BELÉPÉSKOR VAGY KILÉPÉSKOR	
Vételi díj	Az Ön által az e befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti
FOLYÓ KÖLTSÉGEK MINDEN ÉVBEN	
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,24%-a.
Ügyleti költségek*	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a.
MEGHATÁROZOTT FELTÉTELEK MELLETT FELMERÜLŐ JÁRULÉKOS KÖLTSÉGEK	
Teljesítménydíj	Nincs

Tájékoztatjuk a Beolvadó alap befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költsége magasabb a Beolvadó alap folyó költségeinél.

A PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban közzétett jelenleg hatályos kockázat/nyereség mutatók

A Beolvadó alap és az Átvevő alap – mint jogutód – esetében a PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban foglalt kockázati mutatók megegyeznek.

A befektetők tervezett Egyesüléssel kapcsolatos jogai

Mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alap és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket

(<https://kozzetetelek.mnb.hu>, www.erste-am.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezeken a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alap Letétkezelője köteles felülvizsgálni a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése⁵ szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be 2025. szeptember 18. 16.30-ig.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik befektetési alap befektetési jegyeire átváltsák.

Az Egyesülés részletes menetrendje

- I. A Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan 2025. szeptember 18. 16.30 óráig adható vételi és visszaváltási megbízás.
- II. A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői az Egyesülésről szóló tájékoztatás közzétételétől 2024. december 5. 16:30-ig jogosultak a Beolvadó alap, illetve az Átvevő alapban lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.
- III. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2025. szeptember 19. és 2025. szeptember 25. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2025. szeptember 18.) 16:30-ig van lehetőség a Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.

⁵ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;

b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,

d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és

e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

- IV. Az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2025. szeptember 19. és 2025. szeptember 25. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2025. szeptember 18.) 16.30-ig van lehetőség az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- V. Az Alapkezelő az Átvevő alap és a Beolvadó alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az Átváltási arányokat 2025. szeptember 25. napján.
- VI. A befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alap befektetési jegyei és az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban 2025. szeptember 25. napján.
- VII. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával.
- VIII. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap – mint jogutód – megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. Az Egyesülés során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.
- IX. A Beolvadó alapnak az Egyesülés határnapján (2025. szeptember 25.) meglévő portfóliói, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek az Átvevő alap – mint jogutód – az Egyesülés határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.
- X. A **KELER Zrt.** (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346) az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a Beolvadó alap befektetési jegyeit és megkeletkezteti szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.
- XI. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeit a következő forgalmazási naptól 2025. szeptember 26. napjától válthatják vissza.
- XII. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének⁶ megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő

⁶ 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;

b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,

d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és

e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

és az Átvevő alap Letétkezelője egyeztet. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyaránt aláírják és felelősséget vállalnak az abban foglaltak valódiságáért. Az egyesülési jelentést az Egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Magyar Nemzeti Bank számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó alap és az Átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az Egyesülés során alkalmazott Átváltási arányokat.

Mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alap és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozzetetelek.mnb.hu>, www.erste-am.hu), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezek a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és PRIIPs rendelet szerinti kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) megjelenésre kerül.

Budapest, 2025. augusztus 14.

Erste Alapkezelő Zrt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék neve:	Erste ESG Stock Cost Averaging 6 Alapok Alapja (AIF)	
ISIN:	A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja	A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.
HU0000731674 HUF	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: https://www.erste-am.hu További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 04.06.2024	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 04.06.2024

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvashatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettség kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkel hosszú távon a globális részvénytőke teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek forintban. Az Alap a befektetési révén elsősorban a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott alábbi környezeti célkitűzést kívánja előmozdítani: (a) az éghajlatváltozás mérséklése. A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak.

Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitettség kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet. Az Alap részvénykitettségének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezi befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat. Az Alap a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kiválasztása esetén az EGT-államban vagy OECD tagállamban kibocsátott állampapírokat, jegybanki kötvényeket, jelzálogleveleket, állami vagy ezen országok jegybankjai által biztosított garanciával rendelkező, továbbá egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat engedélyezi. Az értékpapírok hitelminősítésére vonatkozóan nem fogalmaz meg korlátozásokat.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek.

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg.

Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diversifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 10-15 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási napjaink minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazásának szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama.

Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.
Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.
A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.
Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.
Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.
Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).
Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.
A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre.
A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Befektetés (példa): 4 000 000 HUF			
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	825 100 HUF	776 440 HUF
	Éves átlagos hozam	-79,37 %	-27,95 %
Kedvezőtlen forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 07/2022 és 05/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 565 330 HUF	4 451 640 HUF
	Éves átlagos hozam	-10,87 %	2,16 %
Mérsékelt forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 11/2018 és 11/2023 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 300 050 HUF	7 084 470 HUF
	Éves átlagos hozam	7,50 %	12,11 %
Kedvező forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 08/2017 és 08/2022 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 540 660 HUF	8 354 460 HUF
	Éves átlagos hozam	38,52 %	15,87 %

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyonától. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztést is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége 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 leg gondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:
- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4 000 000 HUF kerül befektetésre

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	177 305 HUF	717 716 HUF
Éves költséghatás*	4,4 %	2,2 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 14,30 % lesz a költségek előtt és 12,11 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 116 505 HUF). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	116 505 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 1,52%-a.	59 029 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,00%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	0 HUF

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év
Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.
Az Alap forgalmazás-elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.
A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.
A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A forgalmazó a befektetési jegyek visszaváltásakor a fenti díjakon felül további jutalékot (még az ajánlott tartási időt megelőző visszaváltáskor sem) számolhat fel.
Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:
a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelozo@erstealapkezelozo.hu
További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezeles>
A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:
a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezeles@ersteinvestment.hu További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezeles.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.
Az Alap 04.06.2024. napon jött létre, ezért az Alap múltbeli teljesítményének meghatározásához még nem áll rendelkezésre elegendő adat.
A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000731674>
A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlító sában.

Termék

A termék neve:	Erste ESG Stock Cost Averaging Alapok Alapja		
ISIN:	A termék előállítójának neve: Erste Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő), az Erste Csoport tagja		
HU0000726674	Az Erste Alapkezelő Zrt. weboldala: https://www.erste-am.hu		
HUF lakossági sorozat	További információkért hívja a +36 30 243 0920 telefonszámot.		
	A jelen kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Erste Alapkezelő Zrt. felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett befektetési alapkezelő társaság, amelyet a Magyar Nemzeti Bank felügyel.		
	Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap (ABA, angolul: AIF), amely Magyarországon engedélyezett és amelyet Magyar Nemzeti Bank felügyel.		
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum érvényességének dátuma: 30.09.2024		
	A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum kelte: 30.09.2024		

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, az ABAK-irányelv alapján harmonizált nyíltvégű befektetési alap.

Lejárat

Az Alapot határozatlan időtartamra hozták létre.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Magyar Nemzeti Bank határoz. Külön határozat nélkül elindulhat a megszűnési eljárás, amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja vagy beolvaszthatja egy másik, által kezelt befektetési alapba. Az alábbi esetek valamelyikének bekövetkezésekor az Alapkezelő köteles megindítani a megszüntetést eljárást, ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Magyar Nemzeti Bank visszavonta; ha a Magyar Nemzeti Bank kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. Az Alapkezelő a fenti esetekben jogosult az Alap egyoldalú megszüntetésére.

Célok

Az Alap az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, tekintettel arra, hogy a részvénykitettség kiépítése során csak az SFDR 8. cikk vagy 9. cikk szerinti befektetési alapokba fektet, ezáltal környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő. Az Alap célja, hogy fenntarthatósági kritériumoknak megfelelő részvényalapokba történő befektetésekkal hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítsanak befektetőinek forintban. A fentiek előmozdítása érdekében az Alap a fenntarthatósági globális részvényalapok mellett olyan fenntarthatósági tematikus alapokba is fektethet, melyek kiemelt célja az éghajlatváltozás mérséklése, illetve olyan alapokba, amelyek fókuszában a zöld energia elterjedéséből, a környezettudatosság várható előtérbe kerüléséből, a gazdaság zöld transzformációjából, illetve a technológia fejlődéséből kiemelten profitáló társaságok állnak. Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénytőke kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez részvényalapokat vásárolni, minden hónapban az Alap aktuális nettó eszközértékének 6-10 százalékát kitevő mértékben. Az Alap részvénykitettsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80% fölötti szintet. Az Alap részvénykitettségének kiépítésére rendelkezésre álló 10-15 hónap során a részvényalapokba még be nem fektetett eszközeit alacsony kockázatú bankbetétekbe, állampapírokba, jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba tervezni befektetni. Ezen befektetések esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontokat nem kívánja érvényesíteni, de nem is zárja ki azokat. Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap a következő típusú származtatott ügyleteket kötheti: bármely OECD és EGT tagállam devizájára vonatkozó forward ügyletek. Az Alap a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kiválasztása esetén az EGT-államban vagy OECD tagállamban kibocsájtott állampapírokat, jegybanki kötvényeket, jelzálogleveleket, állami vagy ezen országok jegybankjai által biztosított garanciával rendelkező, továbbá egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat engedélyezi. Az értékpapírok hitelminősítésére vonatkozóan nem fogalmaz meg korlátozásokat. Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének változásán keresztül mérhető. Az Alaphoz nem került referenciaindex meghatározásra.

Megcélzott lakossági befektető

A Befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg. Az Alapot azon hosszútávra befektető ügyfeleinknek ajánljuk, akik részesedni kívánnak egy jól diversifikált, globális részvényportfólió teljesítményéből, mely a részvény kitettséget 6-12 hónap alatt építi ki. A befektetőknek készen kell állniuk és képesnek kell lenniük bizonyos értékingadozások, és adott esetben ennek megfelelő mértékű veszteségek elviselésére. A befektetéssel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek felméréséhez a befektetőknek rendelkezniük kell releváns tapasztalatokkal és ismeretekkel a befektetési termékekről és tőkepiacokról, vagy ezekkel kapcsolatban tanácsadásban kellett részesülniük, valamint rendelkezniük kell a javasolt tartási időnek (részleteket lásd lent) megfelelő befektetési időtávval.

Az egyes sorozatok jellemzőire vonatkozó információk az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójának 1.11-es pontjában találhatók. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama. Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki. A befektetési jegyek aktuális árfolyama az alábbi linken érhetőek el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/alapjaink/kotelezo-kozvetetelek>.

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján a <https://www.erste-am.hu> oldalon, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon.
Az Alap letétkezelője az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati Mutató



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket.
Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek esetleg hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.
Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
Az esetleges veszteségek kiegyenlítésére Önnek nem kell semmilyen összeget befizetnie (nincs kötelező pótfizetés).
Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki teljeskörűen az összesített kockázati mutató, de az Alap szempontjából meghatározó jelentőséggel bírnak: a közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, részvényekben rejlő kockázat, fenntarthatósági kockázat, politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat, a kamatszint változása miatti kockázat, devizaárfolyamok változásából adódó kockázat, likviditási kockázat, működési kockázat, és az értékelésből eredő kockázat.
A Kezelési Szabályzat 26. fejezete további részletes tájékoztatást nyújt a kockázati tényezőkről. Az Alap kockázata az összesített kockázati mutatóban foglaltnál jelentősen magasabb lehet, amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegy az ajánlott tartási idő vége előtt kerül visszaváltásra. Magyarország adójoga, adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Teljesítmény forgatókönyvek

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetek pontosan előre. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyv az alap legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét szemlélteti, illetve adott esetben az elmúlt 10 évből származó megfelelő referenciaértéket. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 5 év		Ha Ön 1 év után kilép		Ha Ön 5 év után kilép	
Befektetés (példa): 4 000 000 HUF					
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.				
Stresszforgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	815 900 HUF		774 010 HUF	
	Éves átlagos hozam	-79,60 %		-28,00 %	
Kedvezőtlen forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 12/2021 és 08/2024 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3 518 180 HUF		4 347 370 HUF	
	Éves átlagos hozam	-12,05 %		1,68 %	
Mérsékelt forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 09/2014 és 09/2019 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4 230 430 HUF		6 165 900 HUF	
	Éves átlagos hozam	5,76 %		9,04 %	
Kedvező forgatókönyv Ez a forgatókönyvtípus egy 10/2016 és 10/2021 között végrehajtott befektetésre vonatkozik.	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5 116 980 HUF		7 022 280 HUF	
	Éves átlagos hozam	27,92 %		11,91 %	

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának az alapnak az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Továbbá az adatok nem veszik figyelembe az Ön saját adóügyi helyzetét, ami szintén hatással lehet a megszerezhető végösszegre.

Mi történik, ha az Erste Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?

Az alap egy speciális vagyontömeg, amely elkülönül az alapot kezelő társaság vagyontól. Ezért az alapkezelő társasággal kapcsolatban nem áll fenn nemteljesítési kockázat (pl. ha fizetéseképtelenné válik). Amennyiben az Erste Alapkezelő Zrt. fizetéseképtelen lenne, az az Alap eszközeit nem érintené, a letétkezelő likvidálná az Alap eszközeit és kifizetné azt a befektetők részére. A befektetési jegy-tulajdonosok az Alap vagyonának résztulajdonosai. Az Alap tőkevédelemmel, tőkegaranciával nem rendelkezik. Az Alap nem tartozik semmilyen törvényi vagy egyéb betétbiztosítás hatálya alá. Az Alap hozamai múltbeli, úgy nevezett visszatekintő hozamok, amelyek nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére, hozamára. A letétkezelő felelősséggel tartozik az alappal és befektetőivel szemben minden olyan veszteségért, amelyet őrzési vagy nyilvántartási kötelezettségének gondatlan vagy szándékos elmulasztása okozott. A letétkezelő a BEVA tagja. A kártalanítás ezen intézménye hivatott mérsékelni azokat a károkat, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tag, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap hozama negatív is lehet, amely akár tőkevesztéssel is eredményezhet. A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége 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 leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy, a befektetett összegre vonatkozó példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:
- Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít.
- 4 000 000 HUF kerül befektetésre

Befektetés (példa): 4 000 000 HUF	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép
Teljes költség	206 905 HUF	866 770 HUF
Éves költséghatás*	5,2 %	2,9 % per év

* Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 11,95 % lesz a költségek előtt és 9,04 % a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 3,00 %-a, 116 505 HUF). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor

Belépési költségek	Az Ön által a befektetés kezdetekor befizetett összeg 3,00%-a. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. Az Alapkezelő nem számít fel belépési díjat.	116 505 HUF
Kilépési költségek	Az Alapkezelő nem számít fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti.	0 HUF

Folyó költségek [minden évben]

Kezelési díj és egyéb adminisztratív vagy működési költség	Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés. Az alapkezelési, forgalmazási, könyvvizsgálói, letétkezelői, könyvelési díjak stb. költsége az Ön befektetése éves értékének 2,24%-a.	86 990 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,02%-a. Ez azon költségek becsléséből ered, amelyek akkor merülnek fel, ha a termék alapjául szolgáló eszközöket vásárolunk vagy értékesítünk. A tényleges összeg attól függ, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	777 HUF

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
-------------------	--	-------

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 5 Év
Önnek késznek kell lennie befektetését legalább 5 évig tartani. Ezt a javasolt tartási időt az alap kockázati és hozamjellemzői, valamint költségei alapján állapítottuk meg. Nem zárhatók ki azonban a veszteségek.
Az Alap forgalmazás elszámolási napja visszaváltás estén T Forgalmazási nap, a forgalmazás-teljesítési nap visszaváltás esetén T+5 Forgalmazási nap.
A Befektetési jegyek visszaváltása esetén az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napját követő ötödik Forgalmazási napon teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő hatodik Forgalmazási napon kerül sor.
A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval kötött egyedi szerződéseknek továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. A Forgalmazó a befektetési jegyek ajánlott tartási idő előtt történő visszaváltásakor, a fenti díjakon felül további jutalékot a mindenkor hatályos Díjjegyzékében foglaltak szerinti mértékben számolhat fel.
Az Alapkezelő felfüggesztheti a visszaváltást, amennyiben ezt rendkívüli körülmények szükségessé teszik.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékre vonatkozó panaszt az Erste Alapkezelő Zrt. részére kell bejelenteni:
a) postai úton, levelezési cím: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. emelet, b) elektronikus levélben: erstealapkezelo@erstealapkezelo.hu
További információ a honlapunkon érhető el: <https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/panaszkezes>
A termék értékesítésével kapcsolatos panaszt az Erste Befektetési Zrt. részére kell bejelenteni:
a) postai úton, levelezési cím: Erste Befektetési Zrt. Központi Panaszkezelés, 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26., b) elektronikus levélben: info@ersteinvestment.hu vagy panaszkezes@ersteinvestment.hu
További információ az Erste Befektetési Zrt. honlapján érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/panaszkezes.html>

További fontos információk

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények - jogszabályi kötelezettség alapján - díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők az Alapkezelő honlapján <https://www.erste-am.hu>, valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon továbbá - a befektető kérésére - a forgalmazási helyeken és az Alapkezelő székhelyén.
Az Alap elmúlt 2 éves múltbeli teljesítményére vonatkozó információk elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-historic-performance/HU0000726674>
A múltbeli teljesítmény-forgatókönyvekkel kapcsolatos havi szintű számítások elérhetősége: <https://www.erste-am.hu/hu/priip-performance-scenarios/HU0000726674>
A jelen dokumentumban leírt információk nem tekinthetők befektetési ajánlásnak, és nem helyettesítik a tanácsadójával történő konzultációt.