Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Erste Nyíltvégű Dollár Duett Alapok Alapja (USD) - ISIN: HU0000717533
(korábbi név: Erste Nyíltvégű Dollár Ingatlan Befektetési Alapok Alapja)
Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy mérsékelt kockázatvállalás mellett olyan megtakarítási formát nyújtson, amely a pénzpiaci hozamoknál magasabb teljesítményt kínál amerikai dollárban. Az Alap e cél elérése érdekében főként hazai, nyilvános, nyíltvégű ingatlan alapokat, valamint jellemzően bankbetétekbe és rövid futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektető alapokat vásárol.

Az Alap befektetési politikája szerint hosszútávon arra törekszik, hogy eszközeinek legalább 50%-át nyilvánosan forgalomba hozott kollektív befektetési értékpapírokba, illetve a fennmaradó részt hitelintézeti betétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve egyéb pénzügyi eszközökbe fektesse.

Az Alap befektetései között az Erste Nyíltvégű Ingatlan Alap, az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap, az Erste Nyíltvégű Dollár Bázis Befektetési Alap és az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az eszközök 20%-át.

Az Erste Nyíltvégű Ingatlan Alap, az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap, az Erste Nyíltvégű Dollár Bázis Befektetési Alap és az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap befektetési politikáját a Kezelési Szabályzat 21. pontja, valamint díjait és költségeit a Kezelési Szabályzat 38. pontja mutatja be részletesen.

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból, a portfólió hatékony kialakítása érdekében, illetve a befektetési célok megvalósítása érdekében alkalmazhat. Az Alap törekszik arra, hogy az esetleges devizaárfolyam-kockázatokat teljeskörűen lefedezze az amerikai dollárral szemben

Az Alap forgalmazása folyamatos, a visszaváltás minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.
Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

Kockázat/nyereség profil

← Alacsonyabb kockázat **Magasabb kockázat →**

1	**2**	3	4	5	6	7

← Általában alacsonyabb nyereség **Általában magasabb nyereség →**

A besorolás nem szükségszerűen megbízható utalás a jövőbeli változásokra vonatkozóan. A feltüntett kockázat/profil mutató nem marad garantáltan változatlan és az Alap besorolása idővel változhat. Az első kategória besorolása nem jelenti az, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az Alap 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak a BIX index és LIBOR referenciakamat alapján épített modell heti hozamainak szóródása alapján.

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató, de az Alap szempontjából fontos jelentéssel bírnak:

Az Alapba történő befektetéssel kapcsolatos egyedi kockázatok és a kockázat csökkentése érdekében történő ellenintézkedések részletes leírása megtalálható az Alap Kezelési szabályzatának IV. A Kockázatok menüpontja alatt.

A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok: Az Alap portfoliója közvetve (az alapban levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat és ingatlanokat.
Az Alap portfoliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfolióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folymatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására.

Közvetett ingatlanpiaci kockázat: Az ingatlanpiaci befektetéseknél az esetleges természeti katasztrófák szélsőséges ármozgást eredményezhetnek. Az ingatlanok hasznosítása során fennáll annak a kockázata, hogy a partner egyáltalán nem vagy csak késedelmesen teljesíti kötelezettségét, ily módon a mögöttes Alap hozama is csökkenhet. További kockázatot jelent a magyarországi ingatlanpiac intézményrendszerének és az ingatlanforgalmazás technikáinak fejletlensége, amely általánosan nehezíti az ingatlanok adás-vételét. Az ingatlanok vásárlásával kapcsolatos illetékek, helyi adók ill. mentességek körének és mértékének változásai nem láthatók előre, melyek szintén befolyásolhatják az ingatlanok és így a mögöttes Alap értékét és hozamát.

Kamatszint változása miatti kockázat: Az Alap portfoliójában szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

A mutató a befektetési alap árfolyamértékének ingadozását mutatja 1-7 közötti értékeket felvevő skálán, azok múltbeli alakulása alapján. Az értéknövekedés lehetőségének és a csökkenés kockázatának kapcsolatát írja le, amit befektetett eszközök árfolyamingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

Hitelezési és partnerkockázat: A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége 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 fizetésképtelenné válása, ami jelentős hatással lehet a befektetési jegyek árfolyamának változására.

Politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat:
A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításon keresztül érezteti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

Likviditási kockázat: A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbéli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

Működési kockázat: Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyleti ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végezettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munka-társakat alkalmaz. Mindezektők függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat: Az Alap eszközei és annak jövedelmei között lehetnek olyanok, melyek nem az Alap devizanemében, hanem attól eltérő devizában kerülnek meghatározásra, és a mindenkori napi devizaárfolyamon kerülnek átszámításra az eszközérték meghatározásakor. Ennek következtében az Alap határidős ügylettel nem fedezett devizapozícióit, illetve a nem fedezeti céllal kötött deviza forward ügyletek eredményeit a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami az Alap eszközértékre is hatással lehet.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak a Befektetési Alap működtetéséhez járulnak hozzá, tartalmazzák többek között az marketing- és forgalmazási költségeket is. Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális értéknövekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max. 2%, min. 4 USD
Visszaváltási díj	max. 0.5%, min. 4 USD
Büntető jutalék	Éven belüli visszaváltás esetén 3%

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától illetve a forgalmazótól.

Figyelem: Amennyiben a Befektető a vásárlástól számított egy éven belül váltja vissza befektetési jegyeit, úgy a visszaváltást a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke 3,0%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli.

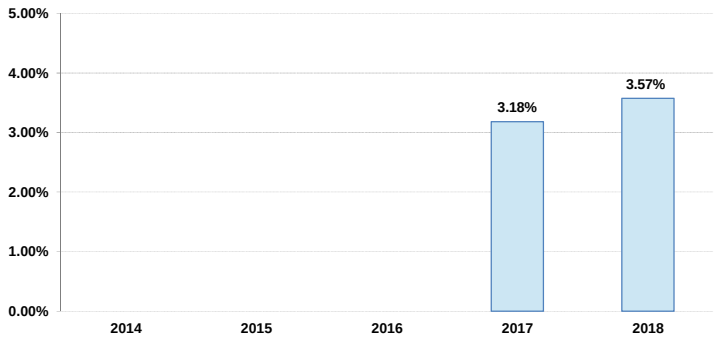
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2.15%

A folyó költségek mértéke a 2018.12.31-én végződő utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve lett megállapítva. Az Alap folyóköltségei évről évre változhatnak. Ezek mértéke nem tartalmazza a tranzakcióköltségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

Az Alapkezelő honlapja részletes információval szolgál a forgalmazási díjjegyzékről. Az Alappal kapcsolatos fizetendő díjakat Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

Múltbeli teljesítmény



A diagramon szereplő adatok az Alap dollárban elért hozamait tükrözik.

A múltbeli teljesítményt tükröző hozamok a felmerülő költségek és díjak beleszámolásával, a vételi és visszaváltási jutalékok kivételével kerültek kiszámításra.

Az Alap létrehozásának éve 2016.

A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk

Az Alap letétkezelője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	www.erstealapkezelo.hu
Az Alap tájékozatatója és kezelési szabályzata:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befjegy_erste_dollar_duett_alapok_alapja.html
Az Alap havi portfoliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befjegy_erste_dollar_duett_alapok_alapja.html
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételek:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html http://www.kozzetetelek.hu
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	http://www.ersteinvestment.hu/hu/alapkezelo_befektetesi_jegy_arfolyamok.html

Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Erste Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékozatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt Befektetői Információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.06.04-én megfelelnek a valóságnak.