

## 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 alappa történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.*

### Erste Stock Global HUF Alapok Alapja (HUF) - ISIN: HU0000712492

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

#### Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap a portfóliójának meghatározó részét képező ESPA Stock Global alapon keresztül a nemzetközi részvénytőzsi piacokon jegyzett vállalatok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektet be, amivel hosszabb távon a globális részvénytőzsi teljesítményét meghaladó hozam elérését célozza meg befektetői számára.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező ESPA Stock Global alap a globális részvénytőzsi kibocsátók nagy számának és széles földrajzi megoszlásának köszönhetően rendkívül diverzifikált portfólióval rendelkezik, így az egyedi kibocsátói kockázatok csökkenthetőek, a hozamok ingadozása mérsékelhető. A befektetési célterület a fejlett piacok mellett a gyors gazdasági növekedést mutató feltörekvő piacokat is magában foglalja. Az Alap befektetési politikája szerint eszközeinek legalább 80%-át kívánja az ESPA Stock Global aktívan kezelt globális részvényalap által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokba fektetni, de időszakonként ettől eltérhet.

Az ESPA Stock Global portfóliójában általában 80-150 részvény található, melyeknek kiválasztása fundamentális elemzési mutatók és technikai elemzési módszerek segítségével történik. Az Alap az euró forinttal szembeni árfolyamkockázatát folyamatosan lefedezi.

Az Alap forgalmazása folyamatos, minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 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 feltüntetett 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 a 6-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és a mögöttes befektetési alappól épített modell heti szóródása alapján.

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

**A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok:** Az Alap portfóliója közvetve (az alappban levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat.

Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folyamatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét **közvetetten részvényekbe** kívánja befektetni. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a részvénytőzsi piac változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árazása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagy mértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására is. Így a fenti viszonyokban bekövetkező kedvezőtlen változások hatására előfordulhat és akár huzamosabb ideig is fennmaradhat az az állapot, hogy az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke csökken.

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 árfolyamingerőssége és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

**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 érezheti 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.

**Kamatszint változása miatti kockázat:** Az Alap portfóliójában szerepelhetnek bankbetétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezheti hatását az Alap nettó eszközértékében, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszavásárlási árában is.

**Likviditási kockázat:** Kockázat, ha az alap eszközeit képező pozíciók eladása illetve vétele nem kellően rövid időn belül és esetlegesen jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán valósulhat meg, ami a befektetési alap visszaváltási- és kifizetési kötelezettsége elegettevéését befolyásolhatja.

**Működési kockázat:** Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyeleti ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végezethez és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munkatársakat alkalmaz. Mindezeketől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

**Értékelésből eredő kockázat:** Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

## 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. 3%; min. 600 Ft
Visszaváltási díj	max. 3%; min. 600 Ft
Büntető jutalék	Nincs

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.

Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2.84%

Mivel az alap a 2013. év folyamán indult, így a folyó költségek mértéke az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg. Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adta meg a folyó költségek mértékét. 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 a Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

## Múltbeli teljesítmény

Az Alap létrehozásának éve 2013.

Mivel az Alap egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, így nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.

## Gyakorlati információk

Az Alap letétkezelője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	<a href="http://www.erstealapkezelo.hu">www.erstealapkezelo.hu</a>
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	<a href="http://www.erstebroker.hu/file/Erste_Stock_Global_HUF_Alapok_Alapja_tajekoztato.pdf">http://www.erstebroker.hu/file/Erste_Stock_Global_HUF_Alapok_Alapja_tajekoztato.pdf</a>
Az Alap havi portfóliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_erste_stock_global.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_erste_stock_global.html</a>
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételtek:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html</a> <a href="http://www.kozzetetelek.hu">http://www.kozzetetelek.hu</a>
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	<a href="http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_jegy_arfolyamok.html">http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_jegy_arfolyamok.html</a>

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 tájékoztatójának 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 Tőkepiaci felügyeleti főosztálya szabályozza. Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank Tőkepiaci felügyeleti főosztálya szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2014.02.18-án megfelelnek a valóságnak.