

## HIRDETMÉNY

# REFERENCIA-PORTFOLIÓ ALAPÚ PORTFOLIÓKEZELÉSI SZOLGÁLTATÁS (DPM és MDPM SZOLGÁLTATÁS) NYÚJTÁSÁVAL KAPCSOLATOSAN

Az Erste Befektetési Zrt. az általa nyújtott Referencia-portfólió alapú portfóliókezelési szolgáltatás (DPM és MDPM szolgáltatás) nyújtásával kapcsolatos egyes, a vonatkozó keretszerződésben és az Üzletszabályzatban hivatkozottak szerinti feltételeket az alábbiakban határozza meg.

A jelen Hirdetményben meghatározott fogalmak - eltérő rendelkezés hiányában - megegyeznek a vonatkozó keretszerződésben és az Üzletszabályzatban használt fogalmakkal.

A Referencia-portfólió alapú portfóliókezelési szolgáltatást az alábbi devizanemekben nyújtja az Erste Befektetési Zrt.:

HUF / EUR / USD

Az egyes Referencia-portfóliók részletes bemutatásáról (elhelyezhető eszközök köre, befektetési és értékelési elvek, befektetési politika) érdeklődjön munkatársunknál.

## I. DPM szolgáltatás

### Minimális Érték:

20.000.000 HUF / 50.000 EUR / 50.000 USD

### Részleges vagyonkivonás esetében a kivonható napi legkisebb összeg:

5.000.000 HUF / 12.500 EUR / 12.500 USD

### Részleges vagyonkivonás esetében a kivonható napi legmagasabb összeg:

A portfólió aktuális értékéből a Minimális Értéket meghaladó rész.

### Pénzátvezetés/befizetés minimális összege portfóliókezelt számlára:

5.000.000 HUF / 12.500 EUR / 12.500 USD

### Ügyfélkör, akinek a szolgáltatás elérhető:

- Az Erste Bank Hungary Zrt.-vel és Erste Befektetési Zrt.-vel Erste World vagy Private Banking szolgáltatások nyújtására szerződött ügyfelek.
- Az Erste Befektetési Zrt.-nél értékpapírszámlát vezető azon ügyfelek, akik rendelkeznek dedikált üzletkötővel.

### Portfóliókezelési díj mértéke, esedékessége és alapja:

Mértéke: 1 % + ÁFA /év

Esedékessége: tárgynegyedévet követő 5 munkanapon belül

Alapja: a tárgynegyedév napi átlagállománya

## Teljesítmény díj mértéke, esedékessége és alapja:

Negyedévente Teljesítmény díj terhelésére kerülhet sor high-water mark elv alapján az alábbiak szerint:

**Csúcsérték:** minden negyedév végén meghatározásra kerül a kezelt portfólió indulástól<sup>1</sup> mért értéke százalékban kifejezve (továbbiakban: Záróérték)<sup>2</sup>. Az aktuális negyedévet megelőzően mért legmagasabb portfólió Záróérték lesz a Csúcsérték. (Ami nem feltétlenül az utolsó értékelés alkalmával kapott Záróérték.)

**Mértéke:** a Teljesítmény díj az aktuális negyedév végén mért Záróérték Csúcsértékre vetített hozamának<sup>3</sup> 10%-a + ÁFA abban az esetben, ha az előbbi meghaladja a Csúcsértéket. Ha az aktuális negyedév végén mért Záróérték kisebb, mint a Csúcsérték, akkor Teljesítmény díj nem kerül terhelésre az adott negyedévben. Tehát Teljesítmény díj csak abban az esetben merül fel, ha az aktuális Záróérték meghaladta valamennyi, korábbi negyedéves értékelések alkalmával mért portfólió Záróértéket.

**Esedékessége:** negyedévente, a tárgynegyedévet követő 5 munkanapon belül.

**Alapja:** a tárgynegyedév napi átlagállománya.

**Példa számítás:** az alábbi példán szemléltetjük a Teljesítmény díj számítást

Negyedév	Adott negyedéves Záróérték	Csúcsérték	Teljesítmény díj
1	104%	100%	$10\% \times (104/100 - 1) = 0.40\% + \text{ÁFA}^a$
2	110%	104%	$10\% \times (110/104 - 1) = 0.58\% + \text{ÁFA}^b$
3	105%	110%	Nincs terhelés <sup>c</sup>
4	109%	110%	Nincs terhelés
5	108%	110%	Nincs terhelés
6	118%	110%	$10\% \times (118/110 - 1) = 0.73\% + \text{ÁFA}^d$
7	121%	118%	$10\% \times (121/118 - 1) = 0.25\% + \text{ÁFA}$
8	120%	121%	Nincs terhelés

<sup>a</sup> Az 1. negyedévben a Csúcsérték 100%.

<sup>b</sup> A Csúcsérték a legmagasabb, korábbi negyedévek végén mért portfólió Záróérték, azaz 104%. Az aktuális Záróérték 110%, ami a Csúcsértékre vetítve 5.8% hozamnak felel meg, aminek 10%-a a Teljesítmény díj.

<sup>c</sup> Az aktuális negyedév Záróértéke 105%, ez nem haladja meg a 110%-os Csúcsértéket (amelyet a 2. negyedévben ért el a portfólió). Így Teljesítmény díj terhelésére nem kerül sor.

<sup>d</sup> A portfólió Záróértéke a 6. negyedév végén haladta meg a 110%-os Csúcsértéket újra a negyedéves értékelések alkalmával. Így a 6. negyedévben újra sor kerül Teljesítmény díj terhelésre. A következő évben pedig a 6. negyedév Záróértéke lesz a Csúcsérték.

<sup>1</sup> Ha a portfólió indulása korábbi mint 2024.09.30., akkor a mért időszak kezdete 2024.09.30.

<sup>2</sup> A Záróérték meghatározása az alábbi képlet alapján történik:

$$Z = \prod_{t=1}^k (1 + r_t), \text{ ahol}$$

k napok száma a mérési időszakban  
 t a mérési időszak adott napja  
 r<sub>t</sub> t napi idősúlyozású bruttó hozam

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1, \text{ ahol}$$

P<sub>t</sub> portfólió t napi záró bruttó értéke  
 CF<sub>t</sub> t napi nem portfóliókezelt pénzmozgás, a ki- és befizetés nettó értéke  
 P<sub>t-1</sub> portfólió t-1 napi záró bruttó értéke

<sup>3</sup> Aktuális negyedév Záróértékének a Csúcsértékre vetített hozama =  $\frac{\text{Záróérték}}{\text{HWM érték}} - 1$

**Portfólió kialakítási díj mértéke, esedékessége és alapja:**

Mértéke: 1.00% + ÁFA

Esedékessége: a portfóliókezelés indításakor, vagy a portfóliókezelésben elhelyezett összeg növelésekor.

Alapja: Az induló / növekmény portfólió összegére vetítve, az induló / növekmény összegből kerül levonásra.

Rendkívüli adatszolgáltatás díja: 15.000 Ft + ÁFA / alkalom.

A negyedév közben megszüntetésre kerülő portfóliók esetében a portfóliókezelési díj és a teljesítménydíj törtidőszakra kerül megállapításra és terhelésre. A Záróérték megállapítására a portfólió felmondásának napján érvényes eszközérték alapján kerül sor.

## II. MDPM szolgáltatás

**Minimális Érték:**

40.000.000 HUF / 100.000 EUR / 100.000 USD

**Részleges vagyonkivonás esetében a kivonható napi legkisebb összeg:**

5.000.000 HUF / 12.500 EUR / 12.500 USD.

**Részleges vagyonkivonás esetében a kivonható napi legmagasabb összeg:**

A portfólió aktuális értékéből a Minimális Értéket meghaladó rész.

**Pénzátvezetés/befizetés minimális összege portfóliókezelte számlára:**

5.000.000 HUF / 12.500 EUR / 12.500 USD

**Ügyfélkör, akinek a szolgáltatás elérhető:**

- Az Erste Bank Hungary Zrt.-vel és Erste Befektetési Zrt.-vel Private Banking szolgáltatások nyújtására szerződött ügyfelek.
- Az Erste Befektetési Zrt.-nél értékpapírszámlát vezető azon ügyfelek, akik rendelkeznek dedikált üzletkötővel.

**Portfóliókezelési díj mértéke, esedékessége és alapja:**

Mértéke: 1.50% + ÁFA /év

Esedékessége: tárgynegyedévet követő 5 munkanapon belül

Alapja: a tárgynegyedév napi átlagállománya

**Teljesítmény díj mértéke, esedékessége és alapja:**

Negyedévente Teljesítmény díj terhelésére kerülhet sor high-water mark elv alapján az alábbiak szerint:

Csúcsérték: minden negyedév végén meghatározásra kerül a kezelt portfólió indulástól<sup>4</sup> mért értéke százalékban kifejezve (továbbiakban: Záróérték)<sup>5</sup>. Az aktuális negyedévet megelőzően mért legmagasabb portfólió Záróérték lesz a Csúcsérték. (Ami nem feltétlenül az utolsó értékelés alkalmával kapott Záróérték.)

Mértéke: a Teljesítmény díj az aktuális negyedév végén mért Záróérték Csúcsértékre vetített hozamának<sup>6</sup> 10%-a + ÁFA abban az esetben, ha az előbbi meghaladja a Csúcsértéket. Ha az aktuális negyedév végén

<sup>4</sup> Ha a portfólió indulása korábbi mint 2024.09.30., akkor a mért időszak kezdete 2024.09.30.

<sup>5</sup> A Záróérték meghatározása az alábbi képlet alapján történik:

$$Z = \prod_{t=1}^k (1 + r_t) , \text{ ahol}$$

k napok száma a mérési időszakban  
t a mérési időszak adott napja  
r<sub>t</sub> t napi idősúlyozású bruttó hozam

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1 , \text{ ahol}$$

P<sub>t</sub> portfólió t napi záró bruttó értéke  
CF<sub>t</sub> t napi nem portfóliókezelte pénzmozgás, a ki- és befizetés nettó értéke  
P<sub>t-1</sub> portfólió t-1 napi záró bruttó értéke

<sup>6</sup> Aktuális negyedév Záróértékének a Csúcsértékre vetített hozama =  $\frac{\text{Záróérték}}{\text{Csúcsérték}} - 1$

mért Záróérték kisebb, mint a Csúcsérték, akkor Teljesítmény díj nem kerül terhelésre az adott negyedévben. Tehát Teljesítmény díj csak abban az esetben merül fel, ha az aktuális Záróérték meghaladta valamennyi, korábbi negyedéves értékelések alkalmával mért portfólió Záróértéket.

Esedékessége: negyedévente, a tárgynegyedévet követő 5 munkanapon belül.

Alapja: a tárgynegyedév napi átlagállománya.

Példa számítás: az alábbi példán szemléltetjük a Teljesítmény díj számítását

Negyedév	Adott negyedéves Záróérték	Csúcsérték	Teljesítmény díj
1	104%	100%	$10\% \times (104/100 - 1) = 0.40\% + \text{ÁFA}^a$
2	110%	104%	$10\% \times (110/104 - 1) = 0.58\% + \text{ÁFA}^b$
3	105%	110%	Nincs terhelés <sup>c</sup>
4	109%	110%	Nincs terhelés
5	108%	110%	Nincs terhelés
6	118%	110%	$10\% \times (118/110 - 1) = 0.73\% + \text{ÁFA}^d$
7	121%	118%	$10\% \times (121/118 - 1) = 0.25\% + \text{ÁFA}$
8	120%	121%	Nincs terhelés

<sup>a</sup> Az 1. negyedévben a Csúcsérték 100%.

<sup>b</sup> A Csúcsérték a legmagasabb, korábbi negyedévek végén mért portfólió Záróérték, azaz 104%. Az aktuális Záróérték 110%, ami a Csúcsértékre vetítve 5.8% hozamnak felel meg, aminek 10%-a a Teljesítmény díj.

<sup>c</sup> Az aktuális negyedév Záróértéke 105%, ez nem haladja meg a 110%-os Csúcsértéket (amelyet a 2. negyedévben ért el a portfólió). Így Teljesítmény díj terhelésére nem kerül sor.

<sup>d</sup> A portfólió Záróértéke a 6. negyedév végén haladta meg a 110%-os Csúcsértéket újra a negyedéves értékelések alkalmával. Így a 6. negyedévben újra sor kerül Teljesítmény díj terhelésre. A következő évben pedig a 6. negyedév Záróértéke lesz a Csúcsérték.

### Portfólió kialakítási díj mértéke, esedékessége és alapja:

Mértéke: 1.00% + ÁFA

Esedékessége: a portfóliókezelés indításakor, vagy a portfóliókezelésben elhelyezett összeg növelésekor.

Alapja: Az induló / növekmény portfólió összegére vetítve, az induló / növekmény összegből kerül levonásra.

Rendkívüli adatszolgáltatás díja: 15.000 Ft + ÁFA / alkalom.

A negyedév közben megszüntetésre kerülő portfóliók esetében a portfóliókezelési díj és a teljesítménydíj törtidőszakra kerül megállapításra és terhelésre. A Záróérték megállapítására a portfólió felmondásának napján érvényes eszközérték alapján kerül sor.

Jelen Hirdetmény 2024. október 1. napján lép hatályba.

Budapest, 2024. szeptember 16.

Erste Befektetési Zrt.