

Erste Real Assets HUF Alapok Alapja

2026.06.30.

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy hosszú távon a magyarországi inflációt meghaladó tőkenövekedést biztosítson befektetői számára forintban. Az Alap befektetési során főként olyan eszközökre fókuszál, melyek ellenállóak az inflációs kockázatok negatív hatásaival szemben, illetve akár profitálnak az infláció növekedéséből. Az Alap széleskörűen diverzifikálja befektetéseit a különböző reáleszközökbe, illetve inflációhoz kötött kamatozású kötvényekbe fektető befektetési alapok között. Az Alap elsősorban a következő eszközökbe fektet alapokon keresztül: ingatlanba fektető vállalatok részvényei, ingatlan- és infrastruktúra fejlesztő vállalatok részvényei, globális részvények, nemesfém (kiemelten arany befektetések), egyéb árupiaci befektetések, inflációhoz kötött kamatozású kötvények. Az Alapkezelő szem előtt tartja, hogy a részvénytőkepiaci kitétség ne haladja meg a 65%-ot, az árupiaci befektetés ne haladja meg a 40%-ot. Az Alap aktív befektetési stratégiát folytat. A gazdasági ciklusoknak, a tőkepiacok aktuális állapotának, illetve fundamentális és kvantitatív elemzéseken alapuló várakozásainak megfelelően dinamikusan allokálja tőkéjét a különböző eszközök között.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000727821
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2021.06.17.
BAMOSZ kategória	07 Kiegyensúlyozott vegyes alapok
Kockázati besorolás	közepesen alacsony
SRI (1-7)	3
Ajánlott minimális időtáv	5 év
Portfóliómenedzser	Vincze Ádám
Nettó eszközérték (HUF)	25 044 184 181
Árfolyam	1,5360
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	2,22

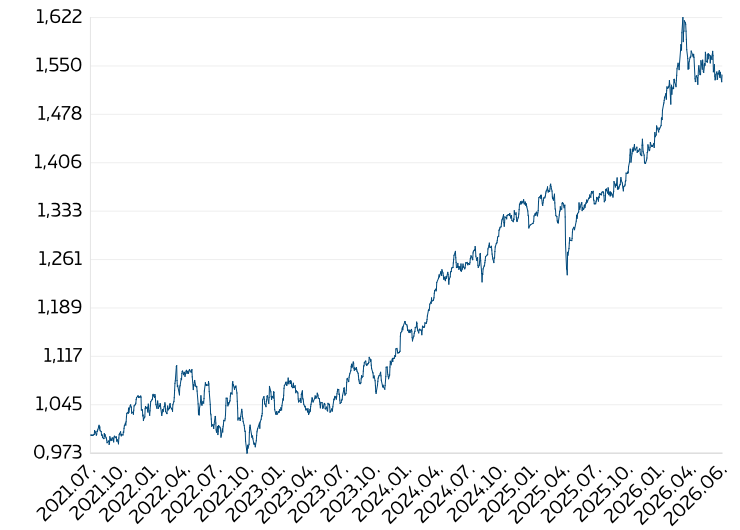
* A folyó költség mértéke a tárgyévet megelőző naptári évre vonatkozik. Amennyiben ez az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg, akkor az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adja meg azt.

Portfólió összetétel (%)

Részvény alapok	42,31
Kötvény alapok	26,83
Alternatív / egyéb alapok / ETC	25,71
Ingatlanok	5,02
OTC származtatott ügyletek eredményei	0,50
Ingatlan alapok	0,00
Pénzeszközök*	-0,38

* Pénzeszközök: magába foglalja a megvalósult egyenlegeket, követeléseket és kötelezettségeket, díjak és adók mértékét

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-11,80
Árfolyamingadozás**	8,84
Nettó kockázati kitétség	101,88

* Az indulás óta a legmagasabb áron vásárolva és azután a legalacsonyabb áron eladva realizált hozam

** Az árfolyamingadozás egy évre visszatekintve a napi hozamok szórásának évesített

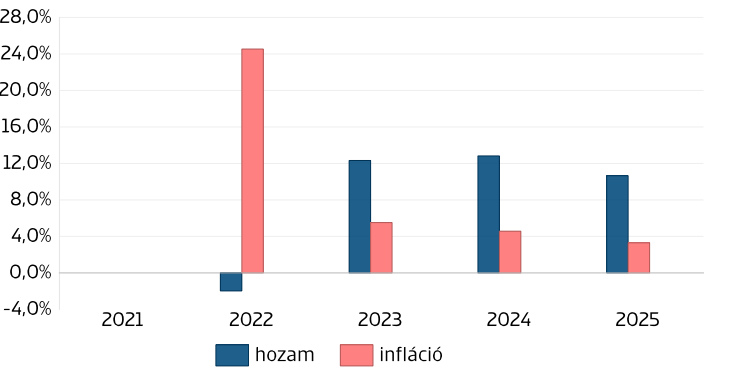
Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)	Időtáv	hozam (%)**
2016			YTD	5,55
2017			1 hó	-1,82
2018			3 hó	-1,68
2019			6 hó	5,55
2020			1 év	14,24
2021			3 év	13,19
2022	-1,97	24,54	5 év	
2023	12,33	5,52	indulástól	8,97
2024	12,83	4,58		
2025	10,65	3,30		

* Azok az évek kerülnek megjelenítésre, ahol az alap a teljes év során működött

** Éven belül nem évesített, éven túl évesített nettó hozamok

Elmúlt 5 naptári év teljesítményének alakulása



Infláció: CPI HUF

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: UBS ETF (CH) – Gold, iShares Edge MSCI World Value Factor UCITS ETF, Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF, iShares Global Inflation - Linked Bond Index Fund IE

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajta, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információs célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Erste Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők.

Erste Alapkezelő Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. emelet Telefon: +36 30 243 0920 <https://www.erste-am.hu/>