

Erste Stock Cost Averaging 3 Alapok Alapja

2024.05.31.

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy globális, szektorális és tematikus részvényalapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon a globális részvénypiacok teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. Az Alap a cost averaging (bekerületi költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitettség kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatálya lépését követően az Alap havi gyakorisággal tervez globális, szektorális és tematikus 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 80-100%-ot. Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a havi rendszerességű részvénypiaci befektetések során minden esetben hasonló arányban ossza meg a befektetendő tőkét az átfogó globális kitettséget biztosító részvényalapok, valamint a szektorális és tematikus részvényalapok között. Ez a stratégia biztosíthatja, hogy a teljes részvénykitettség kiépítésére kitűzött 8-14 hónapos időtávon a részvényvételek az időszak átlagos árfolyamához közeli szinteken valósulnak meg. A rövidtávon bizonytalan árfolyamalakulásra tekintettel a rendszeres időközönként történő vételek csökkentik a teljes részvénykitettség megvételének időzítési kockázatát. A hosszútávú célt jelentő 80-100%-os részvénykitettség elérését követően az Alap nem követi a cost averaging stratégiát kizárólagos jelleggel, de az Alapkezelő által indokoltan látott esetben továbbra is támaszkodhat arra a részvénykitettség kezelése során. Az Alap a részvényalapok mellett banki betétekbe, diszkontkincstárjegyekbe, rövid lejáratú állampapírokba és rövid lejáratú kötvényekbe, illetve ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba fektetheti tőkéjét

Portfólió összetétel (%)

Részvény alapok	50,86
Kötvény alapok	47,18
Állam- / állami garanciás kötvények	1,60
Pénzeszközök*	0,37

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

Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-1,35
Árfolyamingadozás**	
Nettó kockázati kitettség	100,15

* 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 értéke

Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)	Időtáv	hozam (%)**
2014			YTD	3,66
2015			1 hó	0,24
2016			3 hó	0,64
2017			6 hó	4,33
2018			1 év	
2019			3 év	
2020			5 év	
2021			indulástól	4,29
2022				
2023				

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

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

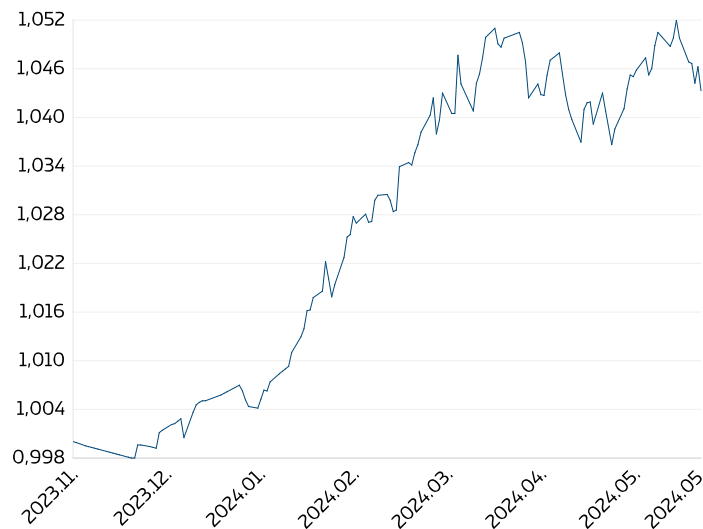
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: JPM Global Focus Fund C ACC USD, Fidelity Global Focus Fund Y-ACC-USD, Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap, Erste Stock Global HUF DO2 VTIA

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000733522
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2023.11.09.
BAMOSZ kategória	09 Részvény alapok
Kockázati besorolás	közepes
SRI (1-7)	4
Ajánlott minimális időtáv	5 év
Portfóliómenedzser	Kovács István
Nettó eszközérték (HUF)	3 084 296 143
Árfolyam	1,0429
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	1,99

* A folyó költség mértéke a tárgyévvel 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 várakozásából kiindulva adja meg azt.

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Elmúlt 5 naptári év teljesítményének alakulása

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

Infláció: CPI HUF

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 eszközfajták, 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 befektetési 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: +36-1-9202-193 www.erstealapkezelo.hu