

Erste Stock Cost Averaging EUR 2 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 (bekerülési 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% fölötti szintet. 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%-nál magasabb 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, egyéb rövid lejáratú állampapírokba és rövid lejáratú kötvényekbe, illetve kizárólag ilyen eszközökbe fektető befektetési alapokba fektetheti tőkéjét. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fektet be.

Portfólió összetétel (%)

Pénzpiaci alapok	49,32
Részvény alapok	46,59
Kötvény alapok	2,93
Pénzeszközök*	1,16

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

Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-1,50
Árfolyamingadozás**	
Nettó kockázati kitettség	100,08

* 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	2,02
2015			1 hó	0,20
2016			3 hó	0,35
2017			6 hó	2,06
2018			1 év	
2019			3 év	
2020			5 év	
2021			indulástól	1,91
2022				
2023				

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

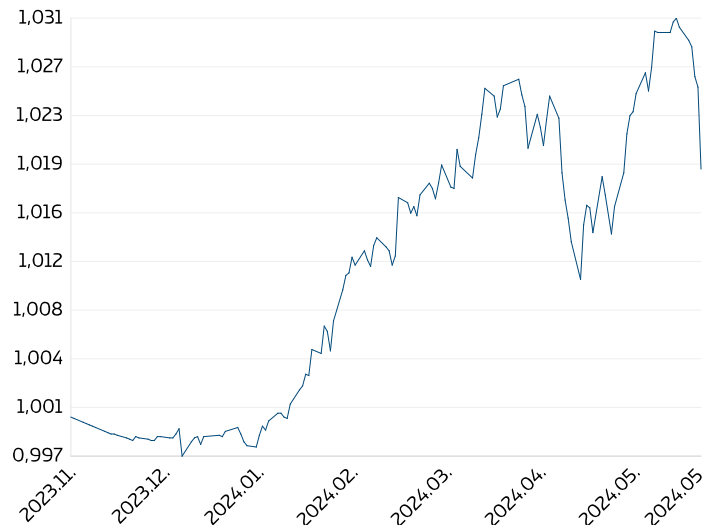
** Éven belül nem évesített, éven túl évesített nettó hozamok

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000733530
Devizanem	EUR
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 (EUR)	6 709 580,69
Árfolyam	1,0191
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 várakozásaiból 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 EUR

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Fidelity Global Focus Fund Y-ACC-USD, Erste Reserve Euro EUR DO2 VTIA, Erste Stock Global EUR R01 VTA

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: +36-1-9202-193 www.erstealapkezelo.hu