

Befektetési politika és cél

Az Alap célja pozitív hozam elérése bármilyen piaci körülmények között. Ezt a célt elsősorban hazai és nemzetközi származtatott alapok vásárlásával kívánja elérni. Az Alap a stabil teljesítmény érdekében jelentősen diverzifikálja a kockázatot, a befektetések között számos piaci szegmens (részvények, piaci indexek, kamatozó értékpapírok, devizapárok, nyersanyagok, stb.) képviselteti magát.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000705322
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2007.04.18.
BAMOSZ kategória	abszolút hozamú
Kockázati besorolás	közepes
SRRI (1-7)	3
Ajánlott minimális időtáv	3 év
Portfóliómenedzser	Dudás Máté
Nettó eszközérték (HUF)	309 003 452
Árfolyam	1,0138
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	1,92

* 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 várakozásából kiindulva adja meg azt.

Portfólió összetétel (%)

Kötvény alapok	51,09
Pénzeszközök*	48,91

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

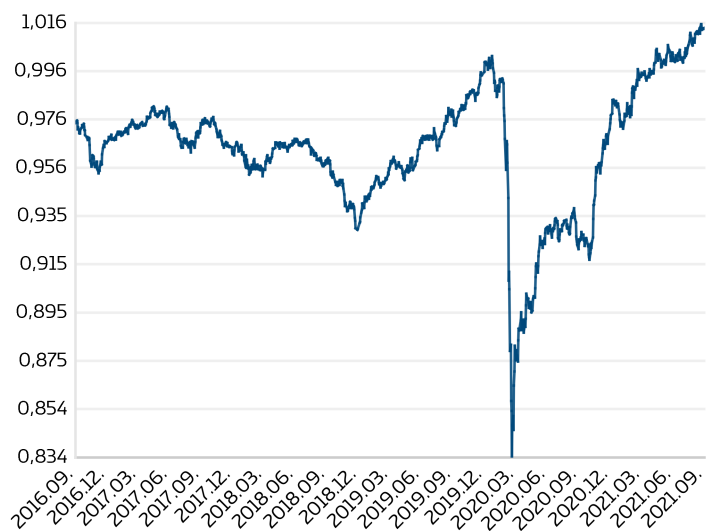
Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-25,58
Árfolyamingadozás**	3,21
Nettó kockázati kitettség	100,26

* 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

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



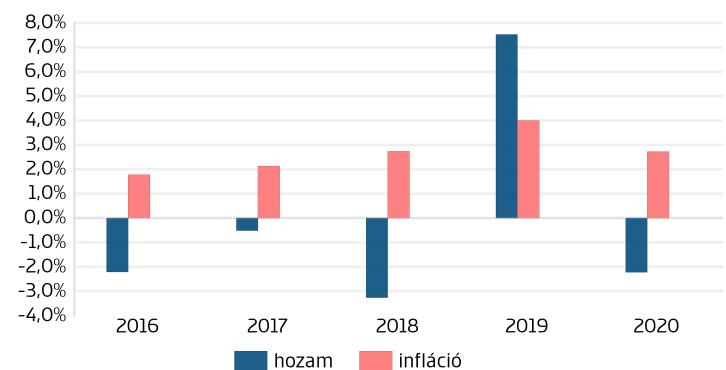
Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)	Időtáv	hozam (%)**
2011	6,12	4,07	YTD	3,70
2012	-7,48	4,99	1 hó	0,58
2013	2,58	0,42	3 hó	1,20
2014	4,97	-0,93	6 hó	1,86
2015	0,04	0,87	1 év	9,55
2016	-2,21	1,77	3 év	1,88
2017	-0,51	2,13	5 év	0,80
2018	-3,27	2,74	indulástól	0,09
2019	7,52	4,00		
2020	-2,22	2,73		

* 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: Erste Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap, Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap, Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap

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 információk célokát 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 megtekinthetőek.

Erste Alapkezelő Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. emelet Telefon: +36-1-9202-193 www.erstealapkezezo.hu