HAVI PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Erste Stock Cost Averaging Alapok Alapja — 2020.05.29.

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy a hazai állampapírpiaci eszközöket meghaladó teljesítményt biztosítson befektetői számára. Saját tőkéjét pénzpiaci, ingatlan, hazai és nemzetközi kötvény, részvény és alternatív befektetési eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő mindenkor szem előtt tartja, hogy az aktív részvénykitettség az Alap eszközeinek 10%-át ne haladja meg. Az aktív befektetési politika legfőbb célja a hozamcél elérése mellett a kockázatok csökkentése.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000704499
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2006.07.28.
BAMOSZ kategória	kiegyensúlyozott vegyes
Kockázati besorolás	közepes
SRRI (1-7)	3
Ajánlott minimális időtáv	3 év
Portfóliómenedzser	Kovács István
Nettó eszközérték (HUF)	3 298 803 096
Árfolyam	1,3967
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	1,16

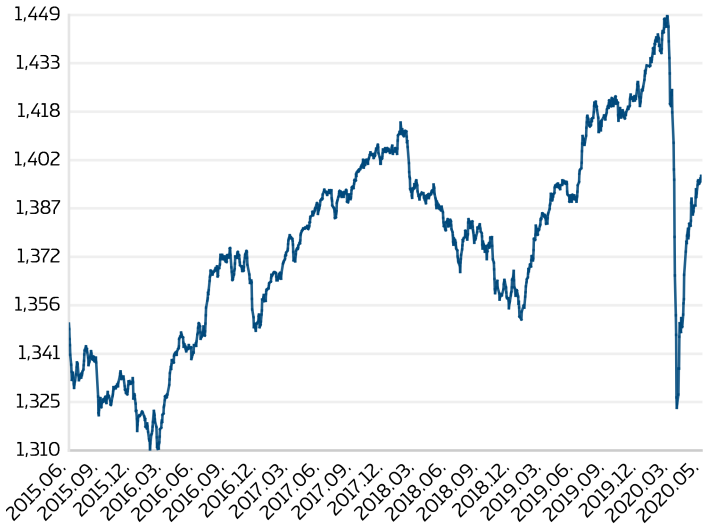
* A folyó költség mértéke a tárgyévet megelőző naptári évre vonatkozik. Amennyiben ez az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg, akkor az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adja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

Portfólió összetétel (%)

Kötvény alapok	84,57
Részvény alapok	8,34
Állam- / állami garanciás kötvények	6,05
Pénzeszközök*	3,11
OTC származtatott ügyletek eredményei	-2,07

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

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-27,29
Árfolyamingadozás**	3,54
Nettó kockázati kitettség	107,40

* 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

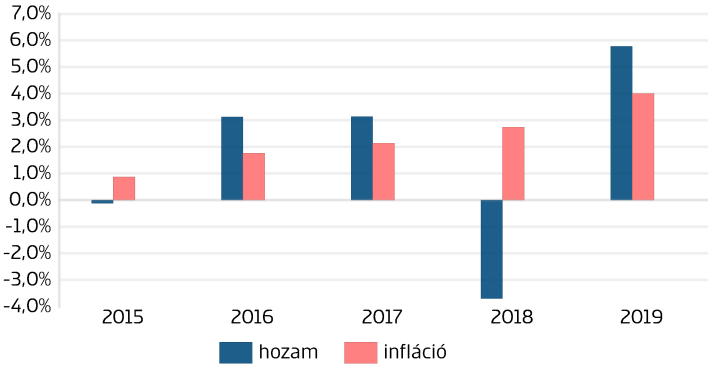
Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)
2010	4,47	4,67
2011	2,05	4,07
2012	5,15	4,99
2013	7,62	0,42
2014	5,60	-0,93
2015	-0,12	0,87
2016	3,12	1,77
2017	3,14	2,13
2018	-3,69	2,74
2019	5,78	4,00

Időtáv	hozam (%)**
YTD	-2,49
1 hó	0,47
3 hó	-1,67
6 hó	-2,06
1 év	0,49
3 év	0,16
5 év	0,67
indulástól	2,44

* 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 Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap, Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap

Jogi nyilatkozat
A jelen dokumentum a Kbftv. 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 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 megtekinthetőek.

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