Erste Real Assets USD Alapok Alapja

2026.10.30.

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy hosszú távon az amerikai inflációt meghaladó tőkenövekedést biztosítson befektetői számára amerikai dollárban. Az Alap befektetései során elsősorban olyan eszközökre fókuszál, melyek ellenállóak az inflációs kockázatok negatív hatásaival szemben, illetve akár profitálnak is 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 fej-lesztő vállalatok részvényei, globális részvények, nemesfém (kiemelten arany befektetések), egyéb árupiaci befektetések, inflációhoz kötött kamatozású kötvények. Az Alapkezelő szem előtt tartja, hogy a rész-vénypiaci kitettség 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 funda-mentális és kvantitatív elemzéseken alapuló várakozásainak megfele-lően dinamikusan allokálja tőkéjét a különböző eszközök között.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000722012
Devizanem	USD
Indulás dátuma	2019.02.18.
BAMOSZ kategória	07 Kiegyensúlyozott vegyes alapok
Kockázati besorolás	közepesen alacsony
SRI (1-7)	3
Ajánlott minimális időtáv	5 év
Portfóliómenedzser	Vincze Ádám
Nettó eszközérték (USD)	50 161 978,69
Árfolyam	1,5726
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	1,99

* 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	32,19
Kötvény alapok	25,94
Alternatív / egyéb alapok / ETC	18,71
Részvények	12,24
Ingatlanok	10,10
Pénzeszközök*	0,82
OTC származtatott ügyletek eredményei	-0,01

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

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-20,97
Árfolyamingadozás**	8,40
Nettó kockázati kitettség	100,13

* 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

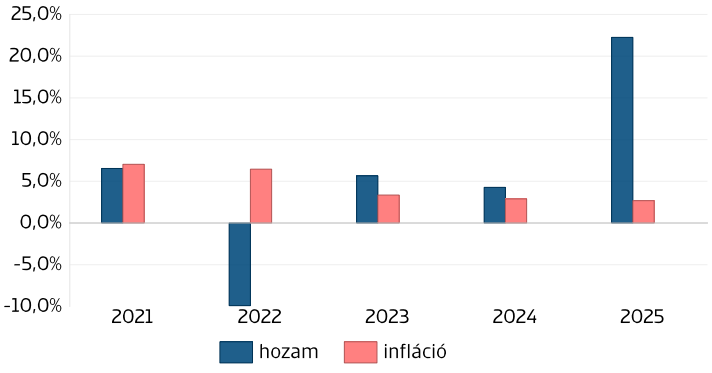
Év	hozam (%)*	infláció (%)
2016		
2017		
2018		
2019		
2020	6,16	1,36
2021	6,54	7,04
2022	-9,91	6,45
2023	5,65	3,35
2024	4,27	2,89
2025	22,26	2,68

Időtáv	hozam (%)**
YTD	8,03
1 hó	-0,22
3 hó	-1,63
6 hó	-2,43
1 év	12,12
3 év	14,38
5 év	5,67
indulástól	6,07

* 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 USD

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: UBS ETF (CH) – Gold, VanEck Global Real Estate UCITS ETF, iShares Global Inflation - Linked Bond Index Fund IE

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 30 243 0920 https://www.erste-am.hu/