

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy a portfóliójába hozam-, vagy tőkenövekedési céllal vásárolt új ingatlanok hosszú távú, euró alapú bérbeadásával minél nagyobb euró hozamot érjen el, melyet a portfólió korlátozott mértékig ingatlan fejlesztésekbe, illetve euró vagy magyar forint alapú likvid eszközökbe fektetett részének hozama egészít ki.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000707740
Devizanem	EUR
Indulás dátuma	2009.06.03.
BAMOSZ kategória	közvetlen ingatlanokba fektető
Kockázati besorolás	mérsékelt
SRRI (1-7)	1
Ajánlott minimális időtáv	1 év
Portfóliómenedzser	Pázmány Balázs
Nettó eszközérték (EUR)	421 402 897,17
Árfolyam	1,4224
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+3
Folyó költségek (%)*	1,70

* A folyó költség mértéke a tárgyév 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 (%)

Ingatlanok	48,43
Bankbetétek	33,30
Állam- / állami garanciás kötvények	8,64
Ingatlan alapok	6,78
Pénzeszközök*	1,58
OTC származtatott ügyletek eredményei	1,28

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

Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-0,20
Árfolyamingadozás**	0,16
Nettó kockázati kitétség	99,65

* 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 (%)**
2011	4,09	2,76	YTD	1,80
2012	4,39	2,22	1 hó	0,49
2013	2,95	0,85	3 hó	0,92
2014	2,04	-0,17	6 hó	1,41
2015	2,03	0,25	1 év	2,35
2016	1,84	1,10	3 év	2,11
2017	1,78	1,34	5 év	2,04
2018	1,96	1,52	indulástól	2,90
2019	2,17	1,33		
2020	2,07	-0,27		

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

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

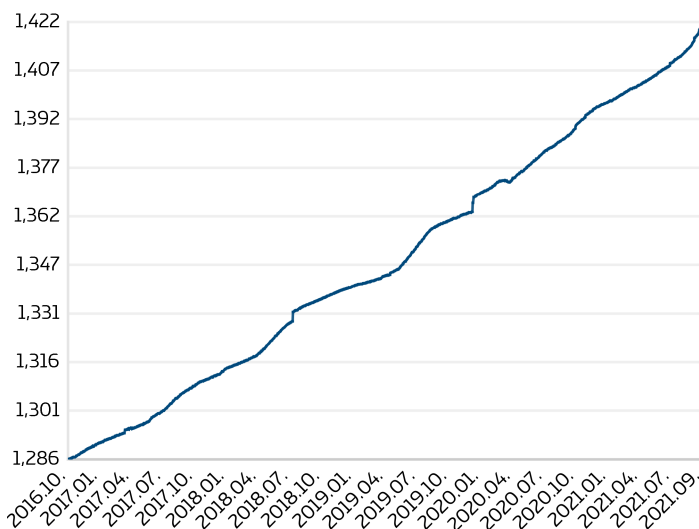
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR alap ingatlanok

Jogi nyilatkozat

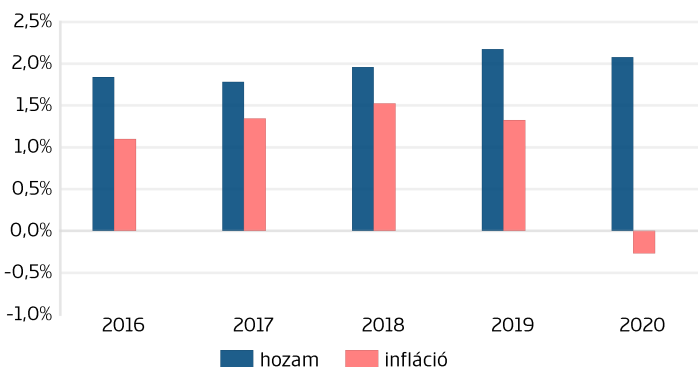
A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajta, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál 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 információk célokát 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.erstealapkezezo.hu

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Elmúlt 5 naptári év teljesítményének alakulása



Infláció: CPI EUR