

## Erste Gold Cost Averaging Alapok Alapja

2026.04.30.

## Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy hosszabb távon befektetőinek olyan hozamot biztosítson, mely szorosban tükrözi az arany, mint áruipiaci eszköz mindenkori piaci teljesítményét. Ennek érdekében az Alap olyan befektetésekre törekszik, melyek mögött lehetőség szerint teljeskörű fizikai arany fedezet áll. Az Alap a cost averaging (bekerülési költség átlagoló) stratégiát alkalmazza a részvénypiaci kitétség kiépítése során. Ennek keretében a befektetési politika hatályba 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 részvénykitétsége így fokozatosan emelkedik, amíg eléri a hosszútávú célként kitűzött 80-100%-ot. Ez a stratégia biztosíthatja, hogy a teljes részvénykitétség kiépítésére kitűzött 10-15 hónapos időtávon a részvényvételek az időszak átlagos árfolyamához közeli szinteken valósulnak meg, ezáltal csökkentik a teljes részvénykitétség megvételének időzítési kockázatát. A hosszútávú célt jelentő 80-100%-os részvénykitétség elérését követően az Alap nem követi a cost averaging stratégiát kizárólagos jelleggel, de támaszkodhat arra.

## Portfólió összetétel (%)

Alternatív / egyéb alapok	99,37
Pénzeszközök*	0,63

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

## Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-19,73
Árfolyamingadozás**	
Nettó kockázati kitétség	100,10

\* 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 (%)**
2016			YTD	-1,17
2017			1 hó	-7,68
2018			3 hó	-8,65
2019			6 hó	3,35
2020			1 év	
2021			3 év	
2022			5 év	
2023			indulástól	12,13
2024				
2025				

\* 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:** Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold - I dy USD, UBS ETF (CH) – Gold, SPDR Gold Trust Investment Fund, iShares Gold Trust

## 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 eszközértékét. 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 megtekinthetők.

Erste Alapkezelő Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. emelet Telefon: +36 30 243 0920 <https://www.erste-am.hu/>

## Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000737523
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2025.05.06.
BAMOSZ kategória	10 Áruipiaci alapok
Kockázati besorolás	közepes
SRI (1-7)	4
Ajánlott minimális időtáv	5 év
Portfóliómenedzser	Kovács István
Nettó eszközérték (HUF)	5 353 900 899
Árfolyam	1,1213
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+3
Folyó költségek (%)*	1,28

\* 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.

## 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 HUF