

Az  
**ERSTE**  
**MULTI ASSET GROWTH ALAPOK ALAPJA**

*2024. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Multi Asset Growth Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapjáról az MNB H-KE-III-252/2018. számú határozata alapján 2018. június 14-ei hatállyal **Erste Multi Asset Growth Alapok Alapjára** változott.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Growth Alapok Alapja

### Az Alap típusa, fajtája

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2010. március 25-től) határozatlan ideig terjed.

### Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszám: 01-10-044157

### Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszám: 01-10-041054

### Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszám: 01-10-041373

### Nettó eszközérték számítás típusa

Tárgynapi eszközérték Tárgy +1 napon készül Tárgynapi eszközállomány  
Tárgynapi árfolyam adatok  
Tárgynapi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

## 2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.12.29 (HUF)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (HUF)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>21 272 192 995</b>	<b>104.37%</b>	<b>34 607 093 193</b>	<b>100.73%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>6 199 836</b>	<b>0.03%</b>	<b>1 794 814</b>	<b>0.01%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	6 199 836	0.03%	1 794 814	0.01%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>21 232 992 189</b>	<b>104.18%</b>	<b>34 740 968 027</b>	<b>101.12%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>4 907 155 379</b>	<b>24.08%</b>	<b>10 937 038 296</b>	<b>31.83%</b>
Diszkontkincstárjegyek	947 500 395	4.65%	2 113 684 100	6.15%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	2 272 491 807	11.15%	7 069 518 105	20.58%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	953 306 509	4.68%	980 026 965	2.85%
Vállalati kötvények	733 856 668	3.60%	773 809 126	2.25%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
<b>Résztvények</b>	<b>394 904 040</b>	<b>1.94%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Hazai tőzsdei részvények	394 904 040	1.94%	0	0.00%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>15 930 932 770</b>	<b>78.17%</b>	<b>23 803 929 731</b>	<b>69.28%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	3 136 711 216	15.39%	3 180 704 378	9.26%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	12 794 221 554	62.77%	20 623 225 353	60.03%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>5 022 371</b>	<b>0.02%</b>	<b>-199 728 771</b>	<b>-0.58%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	5 022 371	0.02%	-199 728 771	-0.58%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>27 978 599</b>	<b>0.14%</b>	<b>64 059 123</b>	<b>0.19%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	27 978 599	0.14%	64 059 123	0.19%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-891 113 181</b>	<b>-4.37%</b>	<b>-250 132 709</b>	<b>-0.73%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-21 779 176</b>	<b>-0.11%</b>	<b>-34 007 307</b>	<b>-0.10%</b>
Alapkezelői díj	-3 265 006	-0.02%	-6 042 369	-0.02%
Forgalmazói díj	-12 282 641	-0.06%	-19 134 168	-0.06%
Letétkezelői díj	-1 243 812	-0.01%	-2 014 123	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-928 335	0.00%	-704 350	0.00%
Felügyeleti díj	-1 577 114	-0.01%	-2 537 132	-0.01%
Különadó	-2 064 526	-0.01%	-3 367 498	-0.01%
Könyvelési díj	-417 742	0.00%	-207 667	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-869 334 005</b>	<b>-4.27%</b>	<b>-216 125 402</b>	<b>-0.63%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>20 381 079 814</b>	<b>100.00%</b>	<b>34 356 960 484</b>	<b>100.00%</b>

A táblázatban szereplő információk az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján kerültek meghatározásra.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2024.01.01 - 2024.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db)*	12 006 859 065

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)*	2.8614
--	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2023.12.31	2024.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	13.36%	9.56%	-3.79%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	15.14%	26.54%	11.40%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	5.82%	7.97%	2.14%
Egyéb átruházható értékpapírok	71.31%	64.28%	-7.03%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23.07%	31.61%	8.54%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk az összes eszköz adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

## 6. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétellel kapcsolatos információk bemutatása

### **Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:**

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétségi arány 2023.12.29-én 104,18%, 2024.06.28-án 101,12% volt.

### **A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:**

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékot a partner intézmény az egyedi szerződésekben meghatározott feltételek mellett használhatja fel.

### **Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:**

2024.06.28-án nettó összesített kockázati kitétségi arány alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,12%-át teszi ki. Az Alap a fordulónapon készpénz vagy értékpapír kölcsönt igénybe vett.

## 7. Az Alternatív Befektetési Alap (ABA) illikvid eszközeinek, likviditás kezelésének és kockázatkezelésének bemutatása

a) Az ABA eszközei között a záró napon nem szerepeltek olyan eszközök, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

b) Az ABA az adott időszakban likviditáskezelésével kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

c) Az ABA kockázati profilja a múltbeli hozamok szórásán alapuló SRI mutató szerint 3-as kockázat/nyereség profilú besorolást kapott. Az úgynevezett PRIIPs rendelet (EU 2017/653) új kockázati mutató számítását vezetett be (SRI), amely felváltja a korábbi SRRI-t. Az SRI (summary risk indicator) egyetlen összesített kockázati mutatóként kívánja megjeleníteni a legjelentősebb kockázatokat: piaci kockázat, hitelkockázat és a likviditási kockázat. Az SRI 1-től 7-ig terjedő skálán vesz fel értékeket. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alapkezelő nyomon követi és méri az ABA-val kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, úgy, mint piaci kockázat, partner kockázat és likviditási kockázat. Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az Alap likviditását, továbbá azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő rendszeresen stressztesztet végez, mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, amivel nyomon tudja követni alapjainak likviditási kockázatát.

Amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy a kockázatkezelés haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Budapest, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.