

Az
ERSTE
MULTI ASSET GROWTH VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP

2026. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Growth Vegyes Értékpapíralap (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. Majd az Alap neve az MNB H-KE-III-419/2024. számú határozata alapján 2024. szeptember 01-ei hatállyal **Erste Multi Asset Growth Vegyes Értékpapíralapra** módosult.

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.

Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

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

Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

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

Cégjegyzékszáma: 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: 2025.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2026.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	52 243 931 138	100.31%	70 065 402 112	100.63%
Banki egyenlegek	177 540	0.00%	9 251 366 941	13.29%
Pénzforgalmi számla egyenleg	177 540	0.00%	366 740 941	0.53%
Óvadék összege	0	0.00%	184 626 000	0.27%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	8 700 000 000	12.50%
Átruházható értékpapírok	51 308 021 319	98.51%	60 516 508 572	86.92%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 120 155 097	30.95%	17 340 407 673	24.90%
Diszkontkincstárjegyek	1 832 746 744	3.52%	0	0.00%
MNB kötvények	3 793 563 631	7.28%	6 697 782 300	9.62%
Államkötvények	10 493 844 722	20.15%	6 371 351 860	9.15%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	4 271 273 513	6.13%
Részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdei részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai OTC részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	35 187 866 222	67.56%	43 176 100 899	62.01%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	10 165 056 960	19.52%	2 655 728 985	3.81%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	25 022 809 262	48.05%	40 520 371 914	58.20%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	918 104 293	1.76%	73 783 884	0.11%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	918 104 293	1.76%	73 783 884	0.11%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	17 627 986	0.03%	223 742 715	0.32%
Befektetési számla egyenleg	9 970	0.00%	9 910	0.00%
Egyéb követelések	17 618 016	0.03%	223 732 805	0.32%
KÖTELEZETTSÉGEK	-161 953 515	-0.31%	-438 321 189	-0.63%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-56 881 126	-0.11%	-78 039 163	-0.11%
Alapkezelői díj	-11 659 167	-0.02%	-16 444 386	-0.02%
Forgalmazói díj	-31 522 933	-0.06%	-38 370 234	-0.06%
Letétkezelői díj	-3 454 568	-0.01%	-4 385 170	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-386 688	0.00%	-767 020	0.00%
Felügyeleti díj	-4 305 659	-0.01%	-10 281 221	-0.01%
Különadó	-5 399 711	-0.01%	-7 387 371	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-98 961	0.00%
Egyéb kötelezettség	-105 072 389	-0.20%	-360 282 026	-0.52%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	52 081 977 623	100.00%	69 627 080 923	100.00%

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: 2026.01.01 - 2026.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db)*	18 158 974 189

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	3.834300
---	----------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2025.12.31	2026.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	25.19%	25.77%	0.58%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	10.77%	13.17%	2.40%
Egyéb átruházható értékpapírok	73.02%	60.59%	-12.43%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30.86%	24.77%	-6.09%

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 kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2025.12.31-én 98,51%, 2026.06.30-án 100,00% 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:

2026.06.30-án a nettó összesített kockázati kitettség alapján az Alapban nem volt tőkeáttétel. 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 számítást 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 stresszteszteket 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.