

Az
ERSTE
MULTI ASSET BASE ALAPOK ALAPJA

2024. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Globál Aktív Megtakarítási Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-446/2013. számú határozata alapján 2013. augusztus 05-ei hatállyal Erste Globál Aktív 30 Alapok Alapjára változott. Majd az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsának H-KE-III-127/2014. számú határozata alapján YOU INVEST Kiegyensúlyozott Alapok Alapjára módosult 2014. március 24-ei hatállyal. Az Alap neve az MNB H-KE-III-802/2021.számú határozata alapján 2022. február 14-ei hatállyal **Erste Multi Asset Base Alapok Alapjára** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Base 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 (2011. március 02-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	3 843 257 101	100.14%	14 007 430 969	100.35%
Banki egyenlegek	5 374 246	0.14%	467 912 674	3.35%
Pénzforgalmi számla egyenleg	5 374 246	0.14%	467 912 674	3.35%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	3 717 570 238	96.86%	13 501 206 693	96.72%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14 687 625	0.38%	1 201 917 400	8.61%
Diszkontkincstárjegyek	14 687 625	0.38%	1 201 917 400	8.61%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	0	0.00%
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%	0	0.00%
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	3 702 882 613	96.48%	12 299 289 293	88.11%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	1 744 910 487	45.46%	5 948 009 264	42.61%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 957 972 126	51.02%	6 351 280 029	45.50%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	90 235 902	2.35%	-50 818 442	-0.36%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	90 235 902	2.35%	-50 818 442	-0.36%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	30 076 715	0.78%	89 130 044	0.64%
Befektetési számla egyenleg	1	0.00%	34	0.00%
Egyéb követelések	30 076 714	0.78%	89 130 010	0.64%
KÖTELEZETTSÉGEK	-5 226 219	-0.14%	-48 970 223	-0.35%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-3 830 757	-0.10%	-10 721 981	-0.08%
Alapkezelői díj	-460 148	-0.01%	-1 815 291	-0.01%
Forgalmazói díj	-1 731 035	-0.05%	-5 748 423	-0.04%
Letétkezelői díj	-233 726	0.00%	-806 796	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-663 097	-0.02%	-503 107	-0.01%
Felügyeleti díj	-298 254	-0.01%	-960 130	-0.01%
Különadó	-236 755	-0.01%	-680 567	0.00%
Könyvelési díj	-207 742	0.00%	-207 667	0.00%
Egyéb kötelezettség	-1 395 462	-0.04%	-38 248 242	-0.27%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 838 030 882	100.00%	13 958 460 746	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: 2024.01.01 - 2024.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db)*	7 161 293 850

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)*	1.9492
--	--------

* 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	0.79%	0.00%	-0.79%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.38%	8.58%	8.20%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.38%	10.59%	10.21%
Egyéb átruházható értékpapírok	95.54%	87.80%	-7.75%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.38%	8.58%	8.20%

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 97,75% 2024.06.28-án 100,44% 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 0,44%-át teszi ki. Az Alap a fordulónapon készpénz vagy értékpapír kölcsönt nem vett igénybe.

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 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott. Az úgynevezett PRIIPs rendelet (EU 2017/653) új kockázati mutató számítását vezetett be (SRI), amely felváltja a korábbi (SRRI). 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 3 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.