

Az
ERSTE
MULTI ASSET BALANCED ALAPOK ALAPJA

2024. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Balanced 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 (2018. május 17-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

T napi 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	3 183 698 631	101.99%	11 936 270 602	100.37%
Banki egyenlegek	27 553	0.00%	671 522	0.01%
Pénzforgalmi számla egyenleg	27 553	0.00%	671 522	0.01%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	3 117 477 252	99.87%	11 956 789 822	100.54%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	501 033 694	16.05%	3 473 065 964	29.20%
Diszkontkincstárjegyek	113 256 485	3.63%	797 949 220	6.71%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	266 999 860	8.55%	2 347 086 094	19.74%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	120 777 349	3.87%	328 030 650	2.76%
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	2 616 443 558	83.82%	8 483 723 858	71.34%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	920 525 682	29.49%	2 626 836 963	22.09%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 695 917 876	54.33%	5 856 886 895	49.25%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	1 652 392	0.05%	-56 727 000	-0.48%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 652 392	0.05%	-56 727 000	-0.48%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	64 541 434	2.07%	35 536 258	0.30%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	59	0.00%
Egyéb követelések	64 541 434	2.07%	35 536 199	0.30%
KÖTELEZETTSÉGEK	-62 023 173	-1.99%	-44 075 933	-0.37%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-3 695 630	-0.12%	-11 836 830	-0.10%
Alapkezelői díj	-463 519	-0.01%	-2 072 187	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 743 715	-0.06%	-6 561 926	-0.06%
Letétkezelői díj	-176 579	0.00%	-690 729	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-663 097	-0.02%	-503 107	0.00%
Felügyeleti díj	-206 490	-0.01%	-838 646	-0.01%
Különadó	-234 488	-0.01%	-962 568	-0.01%
Könyvelési díj	-207 742	-0.01%	-207 667	0.00%
Egyéb kötelezettség	-58 327 543	-1.87%	-32 239 103	-0.27%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 121 675 458	100.00%	11 892 194 669	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)*	8 224 431 543

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)*	1.4460
--	--------

* 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	21.88%	12.72%	-9.16%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	11.94%	26.35%	14.41%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	6.95%	8.54%	1.59%
Egyéb átruházható értékpapírok	64.08%	61.09%	-2.99%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15.74%	29.10%	13.36%

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 kitétség 2023.12.29-én 100,07%, 2024.06.28-án 100,58% 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 kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,58%-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 jellegüknél 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). 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, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.