

Az
ERSTE
MULTI ASSET BALANCED VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP
2026. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Balanced Vegyes Értékpapíralap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapjáról az MNB H-KE-III-586/2024. számú határozata alapján 2024. szeptember 01-ei hatállyal **Erste Multi Asset Balanced Vegyes Értékpapíralapra** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Balanced Vegyes Értékpapíralap

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.
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
T napi árfolyam adatok
Tárgynapi befektetési jegy forgalmi adatok
felhasználásával

2. Vagyongkimutatás, 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	28 392 792 086	100.22%	41 860 632 875	101.26%
Banki egyenlegek	71 744	0.00%	2 859 629 339	6.92%
Pénzforgalmi számla egyenleg	71 744	0.00%	8 129 839	0.02%
Óvadék összege	0	0.00%	351 499 500	0.85%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	2 500 000 000	6.05%
Átruházható értékpapírok	27 665 723 748	97.65%	38 504 615 657	93.15%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 561 660 147	30.22%	11 309 034 044	27.36%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	1 997 138 000	7.05%	3 998 676 000	9.67%
Államkötvények	5 796 288 140	20.46%	3 552 154 504	8.59%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	374 521 652	0.91%
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	768 234 007	2.71%	3 383 681 888	8.19%
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	19 104 063 601	67.43%	27 195 581 613	65.79%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	5 951 367 463	21.01%	7 205 629 333	17.43%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	13 152 696 138	46.42%	19 989 952 280	48.36%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	693 547 338	2.45%	351 299 510	0.85%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	693 547 338	2.45%	351 299 510	0.85%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	33 449 256	0.12%	145 088 369	0.35%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	33 449 256	0.12%	145 088 369	0.35%
KÖTELEZETTSÉGEK	-61 247 505	-0.22%	-522 733 513	-1.26%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-30 401 184	-0.11%	-46 089 571	-0.11%
Alapkezelői díj	-6 245 791	-0.02%	-9 761 187	-0.02%
Forgalmazói díj	-16 886 768	-0.06%	-22 776 102	-0.06%
Letétkezelői díj	-1 850 605	-0.01%	-2 602 983	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-386 688	0.00%	-767 020	0.00%
Felügyeleti díj	-2 236 598	-0.01%	-5 910 797	-0.01%
Különadó	-2 642 334	-0.01%	-3 913 632	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-53 050	0.00%
Egyéb kötelezettség	-30 846 321	-0.11%	-476 643 942	-1.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	28 331 544 581	100.00%	41 337 899 362	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)*	22 630 270 066

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	1.826700
---	----------

* 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	26.55%	19.60%	-6.95%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	7.03%	9.56%	2.53%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	9.74%	12.30%	2.56%
Egyéb átruházható értékpapírok	63.85%	62.81%	-1.04%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30.15%	27.04%	-3.11%

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 97,66%, 2026.06.30-án 99,26% 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 nettó összesített kockázati kitettség alapján az Alapban nem volt tőkeáttétel. 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 számítást 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 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.