

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

*2023. 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: 2022.12.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>22 735 513 047</b>	<b>103.47%</b>	<b>19 885 744 490</b>	<b>107.24%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>340 389 588</b>	<b>1.55%</b>	<b>309 637 842</b>	<b>1.67%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	5 374 648	0.02%	309 637 842	1.67%
Óvadékba adott pénzeszköz	335 014 940	1.52%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>21 901 743 411</b>	<b>99.67%</b>	<b>19 111 377 842</b>	<b>103.06%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>5 536 398 833</b>	<b>25.20%</b>	<b>2 289 135 067</b>	<b>12.34%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	423 137 960	2.28%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	3 797 203 635	17.28%	276 383 706	1.49%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	1 589 613 401	8.57%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Részcégek</b>	<b>923 201 425</b>	<b>4.20%</b>	<b>988 442 266</b>	<b>5.33%</b>
Hazai tőzsdei részvények	923 201 425	4.20%	988 442 266	5.33%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>15 442 143 153</b>	<b>70.28%</b>	<b>15 833 800 509</b>	<b>85.39%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	1 227 967 051	5.59%	2 916 737 325	15.73%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	14 214 176 102	64.69%	12 917 063 184	69.66%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>7 162 714</b>	<b>0.03%</b>	<b>241 275 841</b>	<b>1.30%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	7 162 714	0.03%	241 275 841	1.30%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>486 217 334</b>	<b>2.21%</b>	<b>223 452 965</b>	<b>1.21%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	486 217 334	2.21%	223 452 965	1.21%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-762 097 757</b>	<b>-3.47%</b>	<b>-1 342 039 322</b>	<b>-7.24%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-25 058 518</b>	<b>-0.11%</b>	<b>-21 245 471</b>	<b>-0.11%</b>
Különadó	-2 622 435	-0.01%	-2 224 452	-0.01%
Alapkezelői díj	-3 356 537	-0.02%	-3 246 122	-0.02%
Forgalmazói díj	-15 290 890	-0.07%	-12 211 602	-0.07%
Letétkezelői díj	-1 491 794	-0.01%	-1 236 618	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-184 132	0.00%	-462 889	0.00%
Felügyeleti díj	-1 951 633	-0.01%	-1 653 788	-0.01%
Könyvelési díj	-161 097	0.00%	-210 000	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-737 039 239</b>	<b>-3.35%</b>	<b>-1 320 793 851</b>	<b>-7.12%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>21 973 415 290</b>	<b>100.00%</b>	<b>18 543 705 168</b>	<b>100.00%</b>

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2023.01.01 - 2023.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2023.06.30-án (db) *	7 743 887 381

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) *	2.3946
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2022.12.31	2023.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	17.60%	23.71%	6.11%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	16.95%	3.52%	-13.43%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	6.12%	4.67%	-1.45%
Egyéb átruházható értékpapírok	63.20%	68.87%	5.67%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24.71%	11.51%	-13.20%

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 kitétsége 2022.12.30-án 107,21%, 2023.06.30-án 103,06% volt.

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

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

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

2023.06.30-án nettó összesített kockázati kitétsége alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 3,06%-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). 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, 2023. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.