

Az

ERSTE
MULTI ASSET ACTIVE ALAPOK ALAPJA

Korábban: Erste Multi Asset ESG Active Alapok Alapja

2026. féléves jelentése

1. A Erste Multi Asset Active Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Globál Mix Megtakarítási Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-447/2013. számú határozata alapján 2013. augusztus 05-ei hatállyal Erste Globál Aktív 50 Alapok Alapjára változott. Majd az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsának H-KE-III-124/2014. számú határozata alapján YOU INVEST Dinamikus Alapok Alapjára módosult 2014. március 24-ei hatállyal. Az Alap neve az MNB H-KE-III-797/2021.számú határozata alapján 2022. február 14-ei hatállyal Erste Multi Asset ESG Active Alapok Alapjára változott. 2026. május 1-től az MNB H-KE-III-200/2026. számú határozata alapján az alap új neve: **Erste Multi Asset Active Alapok Alapja**

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Active 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.

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	2 055 262 326	100.67%	1 696 582 161	101.25%
Banki egyenlegek	36 390 102	1.78%	1 972 676	0.12%
Pénzforgalmi számla egyenleg	36 390 102	1.78%	1 972 676	0.12%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 955 003 313	95.76%	1 657 776 454	98.93%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
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	1 955 003 313	95.76%	1 657 776 454	98.93%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	103 666 768	6.19%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 955 003 313	95.76%	1 554 109 686	92.75%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	63 868 910	3.13%	36 720 875	2.19%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	63 868 910	3.13%	36 720 875	2.19%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	1	0.00%	112 156	0.01%
Befektetési számla egyenleg	1	0.00%	1	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	112 155	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13 629 213	-0.67%	-20 955 760	-1.25%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-2 771 106	-0.14%	-2 877 021	-0.17%
Alapkezelői díj	-471 556	-0.02%	-416 886	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 274 948	-0.06%	-972 734	-0.06%
Letétkezelői díj	-139 720	-0.01%	-111 170	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-276 206	-0.01%	-547 872	-0.03%
Felügyeleti díj	-190 312	-0.01%	-316 904	-0.02%
Különadó	-265 964	-0.01%	-202 559	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	-0.01%	-304 800	-0.02%
Research díj	0	0.00%	-4 096	0.00%
Egyéb kötelezettség	-10 858 107	-0.53%	-18 078 739	-1.08%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 041 633 113	100.00%	1 675 626 401	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

Tárgydőszak: 2026.01.01 - 2026.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db)*	746 610 889

* tárgydőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	2.244300
---	----------

* tárgydőszakban 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	14.96%	17.12%	2.16%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	80.16%	80.60%	0.44%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

A fenti táblában a tárgydőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgydőszak 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 97,01% 2026.06.30-án 98,93% 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-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 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.