

Az

ERSTE
MULTI ASSET BASE ALAPOK ALAPJA

2026. 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.
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. 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	22 708 433 229	101.45%	21 066 721 129	102.20%
Banki egyenlegek	220 835 720	0.99%	481 484 358	2.34%
Pénzforgalmi számla egyenleg	13 147 720	0.06%	44 838 358	0.22%
Óvadék összege	207 688 000	0.93%	326 646 000	1.58%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	110 000 000	0.53%
Átruházható értékpapírok	22 182 351 240	99.10%	20 236 019 408	98.17%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 190 001 000	9.78%	2 305 216 700	11.18%
Diszkontkincstárjegyek	784 226 400	3.50%	786 061 600	3.81%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	1 405 774 600	6.28%	1 519 155 100	7.37%
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	19 992 350 240	89.31%	17 930 802 708	86.98%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	7 480 536 355	33.42%	6 805 181 898	33.01%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	12 511 813 885	55.89%	11 125 620 810	53.97%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	303 598 719	1.36%	341 508 463	1.66%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	303 598 719	1.36%	341 508 463	1.66%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	1 647 550	0.01%	7 708 900	0.04%
Befektetési számla egyenleg	1	0.00%	1	0.00%
Egyéb követelések	1 647 549	0.01%	7 708 899	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-323 717 575	-1.45%	-452 808 130	-2.20%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-20 167 768	-0.09%	-20 555 749	-0.10%
Alapkezelői díj	-3 844 404	-0.02%	-3 798 942	-0.02%
Forgalmazói díj	-10 394 131	-0.05%	-8 864 199	-0.04%
Letétkezelői díj	-1 518 777	-0.01%	-1 350 735	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-386 688	0.00%	-767 020	0.00%
Felügyeleti díj	-1 993 621	-0.01%	-3 725 615	-0.02%
Különadó	-1 877 747	-0.01%	-1 700 355	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-44 083	0.00%
Egyéb kötelezettség	-303 549 807	-1.36%	-432 252 381	-2.10%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	22 384 715 654	100.00%	20 613 912 999	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)*	8 978 067 634

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	2.296000
---	----------

* 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	9.64%	12.47%	2.83%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.45%	6.16%	2.71%
Egyéb átruházható értékpapírok	88.04%	83.59%	-4.45%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9.64%	10.94%	1.30%

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 99,10% 2026.06.30-án 98,70% 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:

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 2-es 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 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.