

Erste Multi Asset Base Alapok Alapja

2026.06.30.

Befektetési politika és cél

Az Alap célja, hogy ingatlan, hazai és nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint alternatív alapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiac teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. Az Alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz befektetési során, az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan allokálja tőkéjét különböző eszközosztályok között mindenkor szem előtt tartva, hogy az aktív részvénykitettségek ne haladja meg az Alap eszközeinek 30%-át. Az Alapkezelő számára az alacsony kockázatú kötvényalapoktól kezdve egészen a kockázatos részvényalapokig széles spektrumú alapválaszték áll rendelkezésre. A portfólióba kerülő kollektív befektetési értékpapírok kiválasztása fundamentális, technikai, illetve kvalitatív és kvantitatív elemzési módszereken alapszik.

Legfontosabb adatok

ISIN	HU0000709993
Devizanem	HUF
Indulás dátuma	2011.02.25.
BAMOSZ kategória	06 Óvatos vegyes alapok
Kockázati besorolás	alacsony
SRI (1-7)	2
Ajánlott minimális időtáv	3 év
Portfóliómenedzser	Kovács István
Nettó eszközérték (HUF)	20 613 912 999
Árfolyam	2,2960
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	2,11

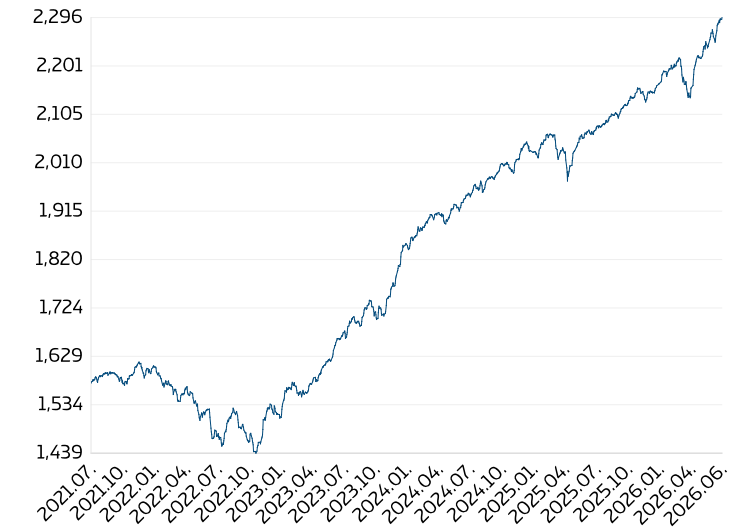
* A folyó költség mértéke a tárgyévet megelőző naptári évre vonatkozik. Amennyiben ez az utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve nem állapítható meg, akkor az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok folyó költségeinek gyakorlatából és a következő évre vonatkozó várakozásaiból kiindulva adja meg azt.

Portfólió összetétel (%)

Kötvény alapok	59,76
Részvény alapok	15,77
Alternatív / egyéb alapok / ETC	11,45
Állam- / állami garanciás kötvények	11,18
OTC származtatott ügyletek eredményei	1,66
Bankbetétek	0,53
Pénzeszközök*	-0,36

* Pénzeszközök: magába foglalja a megvalósult egyenlegeket, követeléseket és kötelezettségeket, díjak és adók mértékét

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-13,60
Árfolyamingadozás**	2,83
Nettó kockázati kitettség	98,70

* Az indulás óta a legmagasabb áron vásárolva és azután a legalacsonyabb áron eladva realizált hozam

** Az árfolyamingadozás egy évre visszatekintve a napi hozamok szórásának évesített

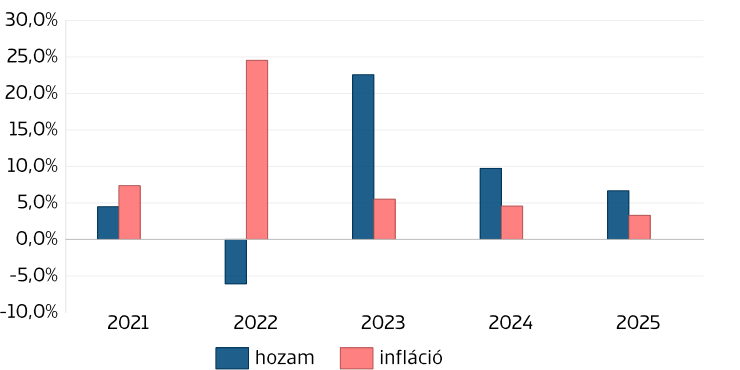
Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)	Időtáv	hozam (%)**
2016	2,99	1,77	YTD	5,98
2017	5,19	2,13	1 hó	1,35
2018	-5,44	2,74	3 hó	7,24
2019	9,02	4,00	6 hó	5,98
2020	4,84	2,73	1 év	10,66
2021	4,48	7,37	3 év	11,07
2022	-6,09	24,54	5 év	7,81
2023	22,57	5,52	indulástól	5,57
2024	9,73	4,58		
2025	6,67	3,30		

* Azok az évek kerülnek megjelenítésre, ahol az alap a teljes év során működött

** Éven belül nem évesített, éven túl évesített nettó hozamok

Elmúlt 5 naptári év teljesítményének alakulása



Infláció: CPI HUF

A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap, Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvényalap

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtft. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Erste Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők.

Erste Alapkezelő Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. emelet

Telefon: +36 30 243 0920

<https://www.erste-am.hu/>