

Az
ERSTE
MULTI ASSET BALANCED ALAPOK ALAPJA

2023. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Balanced 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 (2018. május 17-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 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. 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	2 525 001 748	103.04%	2 206 568 467	105.87%
Banki egyenlegek	70 616 038	2.88%	159 691 814	7.66%
Pénzforgalmi számla egyenleg	29 077 438	1.19%	159 691 814	7.66%
Óvadékba adott pénzeszköz	41 538 600	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	2 373 018 855	96.84%	2 032 465 292	97.52%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	395 148 325	16.13%	162 647 885	7.80%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	49 462 550	2.37%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	277 883 640	11.34%	0	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	113 185 335	5.43%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Részcégek	86 382 000	3.53%	95 218 020	4.57%
Hazai tőzsdei részvények	86 382 000	3.53%	95 218 020	4.57%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1 891 488 530	77.19%	1 774 599 387	85.15%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	368 692 402	15.05%	328 391 366	15.76%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 522 796 128	62.14%	1 446 208 021	69.39%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	39 728 256	1.62%	12 261 365	0.59%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	39 728 256	1.62%	12 261 365	0.59%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	41 638 599	1.70%	2 149 996	0.10%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	41 638 599	1.70%	2 149 996	0.10%
KÖTELEZETTSÉGEK	-74 497 423	-3.04%	-122 409 228	-5.87%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-2 976 902	-0.12%	-2 770 265	-0.13%
Különadó	-256 820	-0.01%	-227 632	-0.01%
Alapkezelői díj	-368 734	-0.02%	-353 647	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 679 789	-0.07%	-1 330 386	-0.06%
Letétkezelői díj	-163 882	-0.01%	-134 723	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-131 522	-0.01%	-330 635	-0.02%
Felügyeleti díj	-215 891	-0.01%	-183 242	-0.01%
Könyvelési díj	-160 264	-0.01%	-210 000	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-71 520 521	-2.92%	-119 638 963	-5.74%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 450 504 325	100.00%	2 084 159 239	100.00%

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) *	1 698 669 402

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) *	1.2269
---	--------

* 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	28.57%	29.92%	1.35%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	11.19%	2.24%	-8.95%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	5.34%	5.72%	0.39%
Egyéb átruházható értékpapírok	55.77%	59.95%	4.19%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15.91%	7.37%	-8.54%

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 2022.12.30-án 100,75%, 2023.06.30-án 99,54% 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 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 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 stresszteszteket 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.