

Az
ERSTE
MULTI ASSET DIVERSIFIED ALAPOK ALAPJA

Korábban: Erste Multi Asset Diversified Vegyes Alapok Alapja

2026. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapjáról az MNB H-KE-III-397/2024. számú határozata alapján 2024. szeptember 01-ei hatállyal Erste Multi Asset Diversified Vegyes Alapok Alapjára módosult. 2026. április 01-jétől az MNB H-KE-III-191/2026. számú határozata alapján az alap új neve:

Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2019. június 20-tól) 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

T napi 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	69 478 576 876	100.85%	81 053 333 286	101.89%
Banki egyenlegek	404 623 102	0.59%	1 227 487 244	1.54%
Pénzforgalmi számla egyenleg	15 997 702	0.02%	12 630 244	0.02%
Óvadék összege	388 625 400	0.56%	1 114 857 000	1.40%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	100 000 000	0.13%
Átruházható értékpapírok	68 314 468 405	99.16%	78 664 457 008	98.89%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 026 225 829	8.75%	9 624 213 215	12.10%
Diszkontkincstárjegyek	2 450 707 500	3.56%	3 144 246 400	3.95%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	3 575 518 329	5.19%	6 479 966 815	8.15%
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	62 288 242 576	90.41%	69 040 243 793	86.79%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	12 274 228 089	17.82%	12 669 315 341	15.93%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	50 014 014 487	72.59%	56 370 928 452	70.87%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	727 960 238	1.06%	1 124 878 742	1.41%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	727 960 238	1.06%	1 124 878 742	1.41%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	31 525 131	0.05%	36 510 292	0.05%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	31 525 131	0.05%	36 510 292	0.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-583 814 399	-0.85%	-1 507 344 188	-1.89%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-75 279 494	-0.11%	-93 111 854	-0.12%
Alapkezelői díj	-15 503 085	-0.02%	-19 462 284	-0.02%
Forgalmazói díj	-41 915 749	-0.06%	-45 411 997	-0.06%
Letétkezelői díj	-4 593 507	-0.01%	-5 189 942	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-607 962	0.00%	-1 205 930	0.00%
Felügyeleti díj	-5 811 700	-0.01%	-13 289 816	-0.02%
Különadó	-6 695 091	-0.01%	-8 113 047	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-134 038	0.00%
Egyéb kötelezettség	-508 534 905	-0.74%	-1 414 232 334	-1.78%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	68 894 762 477	100.00%	79 545 989 098	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)*	46 619 897 000

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	1.706300
---	----------

* 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	20.19%	29.05%	8.86%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.53%	6.68%	3.15%
Egyéb átruházható értékpapírok	78.14%	68.01%	-10.13%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8.67%	11.87%	3.20%

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 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 99,16%, 2026.06.30-án 99,92% 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 számítását 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.