

Erste Multi Asset Base Alapok Alapja

2025.09.30.

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 állampapírpiacon 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)	22 587 249 111
Árfolyam	2,1269
Forgalmazás teljesítési nap (visszaváltás)	T+5
Folyó költségek (%)*	2,18

* A folyó költség mértéke a tárgyévvel 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	62,51
Részvény alapok	16,85
Alternatív / egyéb alapok	10,30
Állam- / állami garanciás kötvények	9,81
OTC származtatott ügyletek eredményei	1,19
Pénzeszközök*	-0,65

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

Kockázati mutatók (%)

Legnagyobb visszaesés*	-13,60
Árfolyamingadozás**	3,03
Nettó kockázati kitettség	99,85

* 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 értéke

Teljesítmény

Év	hozam (%)*	infláció (%)	Időtáv	hozam (%)**
2015	-0,05	0,87	YTD	4,72
2016	2,99	1,77	1 hó	1,02
2017	5,19	2,13	3 hó	2,51
2018	-5,44	2,74	6 hó	4,80
2019	9,02	4,00	1 év	5,90
2020	4,84	2,73	3 év	13,35
2021	4,48	7,37	5 év	7,62
2022	-6,09	24,54	indulástól	5,31
2023	22,57	5,52		
2024	9,73	4,58		

* Azok az évek kerülnek megjelenítésre, ahol az alap a teljes év során működött
** Éven belül nem évesített, éven túl évesített nettó hozamok

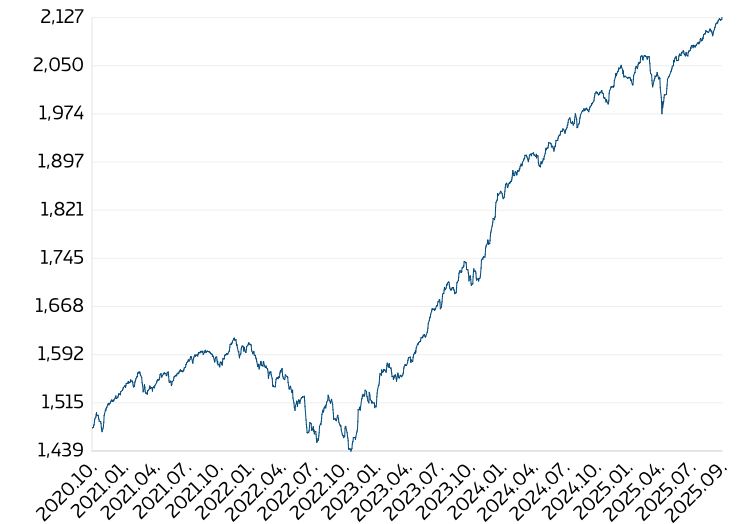
A portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap, Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvényalap, Erste Alternative Equity EUR IOI

Jogi nyilatkozat

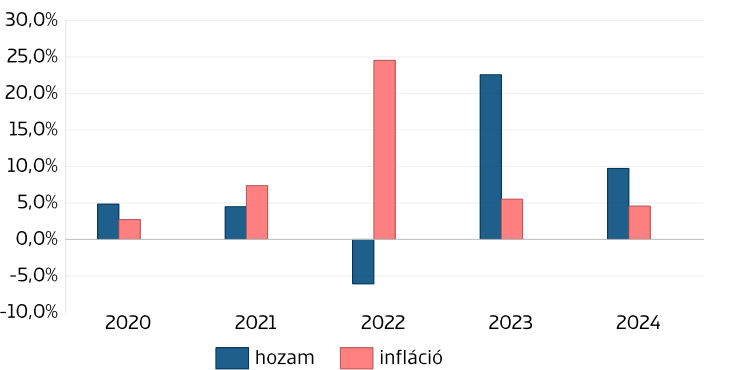
A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközrajtját, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál 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 információs 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/>

Árfolyamalakulás az elmúlt 5 évben



Elmúlt 5 naptári év teljesítményének alakulása



Infláció: CPI HUF