

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ BÁZIS KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Korábban: Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap

2025. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapról a PSZÁF E-III-110.164-13/2009. számú határozata alapján 2009. május 20-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult. Majd a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-660/2016. számú határozata alapján 2016. november 2-ai hatállyal kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző. Majd az MNB H-KE-III-522/2018. számú határozata alapján 2019. január 14-től az alap neve Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alapra változott. Az MNB H-KE-III-443/2024. számú határozat alapján 2024. szeptember 01-től az alap neve **Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alapra** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Bázis Kötvény Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2001. január 10-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 T-1 napon készül Tárgynap – 1 napi eszközállomány
Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci árfolyam adatok
Tárgynap – 2 napi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2025.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	379 571 246 084	109.49%	274 547 513 563	100.88%
Banki egyenlegek	11 694 893 846	3.37%	26 719 574 473	9.82%
Pénzforgalmi számla egyenleg	274 384	0.00%	20 206 417	0.01%
Óvadék összege	0	0.00%	1 289 311 913	0.47%
Lekötött bankbetét	11 694 619 462	3.37%	25 410 056 143	9.34%
Átruházható értékpapírok	367 513 552 698	106.01%	246 304 235 423	90.50%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	311 977 952 668	89.99%	187 649 910 889	68.95%
Diszkontkincstárjegyek	37 766 429 500	10.89%	37 353 628 000	13.73%
MNB kötvények	62 447 675 000	18.01%	24 986 575 000	9.18%
Államkötvények	22 346 973 071	6.45%	38 751 239 768	14.24%
Állami garanciával rendelkező kötvények	46 110 844 093	13.30%	46 886 078 748	17.23%
Hitelintézeti kötvények	11 813 412 846	3.41%	10 784 209 385	3.96%
Vállalati kötvények	195 531 435	0.06%	6 372 099 845	2.34%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	131 297 086 723	37.87%	22 516 080 143	8.27%
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	55 535 600 030	16.02%	58 654 324 534	21.55%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	55 535 600 030	16.02%	58 654 324 534	21.55%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-1 495 896 965	-0.43%	1 523 703 662	0.56%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-1 495 896 965	-0.43%	1 523 703 662	0.56%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	1 858 696 505	0.54%	5	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	1 858 696 505	0.54%	5	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-32 885 472 016	-9.49%	-2 400 942 560	-0.88%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-437 797 016	-0.13%	-353 761 342	-0.13%
Alapkezelői díj	-83 533 462	-0.02%	-75 438 948	-0.03%
Forgalmazói díj	-264 522 631	-0.08%	-203 964 563	-0.07%
Letétkezelői díj	-19 491 141	-0.01%	-15 646 597	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-3 274 695	0.00%	-1 623 890	0.00%
Felügyeleti díj	-27 594 135	-0.01%	-23 572 458	-0.01%
Különadó	-39 205 952	-0.01%	-33 304 886	-0.01%
Könyvelési díj	-175 000	0.00%	-210 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-32 447 675 000	-9.36%	-2 047 181 218	-0.75%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	346 685 774 068	100.00%	272 146 571 003	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: 2025.01.01 - 2025.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2025.06.30án (db)*	89 582 387 367

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2025.06.30án (HUF)*	3.037947
--	----------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2024.12.31	2025.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	64.63%	53.92%	-10.71%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	15.36%	12.49%	-2.86%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	67.61%	31.68%	-35.93%
Egyéb átruházható értékpapírok	15.65%	21.21%	5.56%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	79.98%	66.41%	-13.57%

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 2024.12.31-én 109,38%, 2025.06.30-án 99,84% 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:

2025.06.30-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 1-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 6 hónapon 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, 2025. augusztus 26.

Erste Alapkezelő Zrt.