

Az
ERSTE DUETT
NYÍLTVÉGŰ ALAPOK ALAPJA

2023. féléves jelentése

1. Az Erste Duett Nyíltvégű Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az alap neve Magyar Posta Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-35/2013. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal Alapok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjára változott. Az Alap neve 2013. október 7-től Erste Alapok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjára módosult, melyet a Felügyelet H-KE-III-560/2013. számú határozatával engedélyezett. Az Alap neve 2016. december 27-től **Erste Duett Nyíltvégű Alapok Alapja**, melyet az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-788/2016. számú határozatával engedélyezett.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Duett 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 (2005. szeptember 22-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
Tárgynapi 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	328 879 207 731	101.24%	378 640 820 516	103.74%
Banki egyenlegek	89 155 352 767	27.44%	140 397 099	0.04%
Pénzforgalmi számla egyenleg	3 956 964 508	1.22%	140 397 099	0.04%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	85 198 388 259	26.23%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	231 580 403 970	71.29%	363 945 549 594	99.71%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67 534 990 173	20.79%	581 176 500	0.16%
Diszkontkincstárjegyek	59 916 902 673	18.44%	581 176 500	0.16%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	0	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	7 618 087 500	2.35%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Részcvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdei részvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	164 045 413 797	50.50%	363 364 373 094	99.55%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	164 045 413 797	50.50%	273 408 874 406	74.91%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	89 955 498 688	24.65%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	3 867 537 334	1.19%	1 545 743 237	0.42%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	3 867 537 334	1.19%	1 545 743 237	0.42%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	4 275 913 660	1.32%	13 009 130 586	3.56%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	10 657 518 482	2.92%
Egyéb követelések	4 275 913 660	1.32%	2 351 612 104	0.64%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 022 077 018	-1.24%	-13 636 735 734	-3.74%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-137 298 206	-0.04%	-160 081 383	-0.04%
Alapkezelői díj	-13 821 347	0.00%	-19 145 499	-0.01%
Forgalmazói díj	-62 963 915	-0.02%	-72 023 543	-0.02%
Letétkezelői díj	-17 916 561	-0.01%	-21 272 777	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-420 875	0.00%	-1 058 032	0.00%
Felügyeleti díj	-24 972 529	-0.01%	-32 713 837	-0.01%
Különadó	-17 041 882	-0.01%	-13 657 695	0.00%
Könyvelési díj	-161 097	0.00%	-210 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-3 884 778 812	-1.20%	-13 476 654 351	-3.69%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	324 857 130 713	100.00%	365 004 084 782	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) *	161 842 095 449

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) *	2.2553
---	--------

* 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	20.65%	6.61%	-14.04%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.15%	0.15%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	18.32%	0.15%	-18.17%
Egyéb átruházható értékpapírok	50.17%	89.59%	39.42%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20.65%	0.15%	-20.50%

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 kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2022.12.30-án 98,85%, 2023.06.30-án 99,71% 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 kitétség 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 jellegűknél 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 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 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, 2023. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.