

Az
ERSTE DUETT
NYÍLTVÉGŰ ALAPOK ALAPJA

2024. 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.
Céjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

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

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céjegyzékszám: 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: 2023.12.29 (HUF) | Az eszközök teljes portf. arányában (%) | Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (HUF) | Az eszközök teljes portf. arányában (%) |
|--|---|--|---|--|
| ÖSSZES ESZKÖZ | 371 183 138 045 | 100.25% | 396 045 917 981 | 100.24% |
| Banki egyenlegek | 124 730 558 | 0.03% | 3 427 559 007 | 0.87% |
| Pénzforgalmi számla egyenleg | 1 000 558 | 0.00% | 3 028 107 | 0.00% |
| Óvadék összege | 123 730 000 | 0.03% | 874 530 900 | 0.22% |
| Lekötött bankbetét | 0 | 0.00% | 2 550 000 000 | 0.65% |
| Átruházható értékpapírok | 371 014 230 114 | 100.21% | 393 143 391 525 | 99.50% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 440 628 750 | 0.12% | 27 712 067 200 | 7.01% |
| Diszkontkincstárjegyek | 440 628 750 | 0.12% | 10 015 738 600 | 2.53% |
| MNB kötvények | 0 | 0.00% | 14 982 645 000 | 3.79% |
| Államkötvények | 0 | 0.00% | 2 713 683 600 | 0.69% |
| 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% |
| Részcények | 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 | 370 573 601 364 | 100.09% | 365 431 324 325 | 92.49% |
| Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai | 351 766 683 604 | 95.01% | 363 058 166 880 | 91.89% |
| Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi | 18 806 917 760 | 5.08% | 2 373 157 445 | 0.60% |
| Zártvégű alap befektetési jegye | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Származtatott ügyletek | -489 028 965 | -0.13% | -2 206 336 702 | -0.56% |
| Futures ügyletek | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Forward ügyletek | -489 028 965 | -0.13% | -2 206 336 702 | -0.56% |
| Opciók | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb származtatott ügyletek | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 533 206 338 | 0.14% | 1 681 304 151 | 0.43% |
| Befektetési számla egyenleg | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb követelések | 533 206 338 | 0.14% | 1 681 304 151 | 0.43% |
| KÖTELEZETTSÉGEK | -929 232 609 | -0.25% | -936 085 855 | -0.24% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Költségek | -146 014 207 | -0.04% | -149 508 887 | -0.04% |
| Alapkezelői díj | -18 589 583 | 0.00% | -21 624 492 | -0.01% |
| Forgalmazói díj | -69 932 239 | -0.02% | -68 477 559 | -0.02% |
| Letétkezelői díj | -20 655 092 | -0.01% | -21 023 812 | 0.00% |
| Könyvvizsgálói díj | -2 121 909 | 0.00% | -1 610 506 | 0.00% |
| Felügyeleti díj | -32 141 319 | -0.01% | -32 860 005 | -0.01% |
| Különadó | -2 366 323 | 0.00% | -3 704 846 | 0.00% |
| Könyvelési díj | -207 742 | 0.00% | -207 667 | 0.00% |
| Egyéb kötelezettség | -783 218 402 | -0.21% | -786 576 968 | -0.20% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 370 253 905 436 | 100.00% | 395 109 832 126 | 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: 2024.01.01 - 2024.06.30 | |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db)* | 159 663 229 234 |

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

| | |
|--|--------|
| Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)* | 2.4746 |
|--|--------|

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

| Megnevezés | Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve | | |
|---|--|------------|----------|
| | 2023.12.31 | 2024.06.30 | Változás |
| A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0.12% | 7.00% | 6.88% |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | 0.12% | 6.91% | 6.79% |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 99.82% | 92.26% | -7.56% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0.12% | 7.00% | 6.88% |

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 2023.12.29-én 100,21%, 2024.06.28-án 100,60% 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:

2024.06.28-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,60%-át teszi ki. 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 2-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, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.