

Az  
**ERSTE**  
**MEGTAKARÍTÁSI ALAPOK ALAPJA**  
*2024. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Megtakarítási Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Erste Megtakarítási Alapok Alapja  
Korábban: Erste Konzervatív Alapok Alapja  
Névváltozás PSZÁF engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-21/2009; 2009.05.28  
Névváltozás hatálybalépés napja: 2009.05.29.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási Alapok Alapja

### Az Alap típusa, fajtája

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

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2006. július 28-tól) határozatlan ideig terjed.

### Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 01-10-044157

### Letétkezelő

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

### Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 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 (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>94 529 155 161</b>	<b>100.33%</b>	<b>127 211 059 209</b>	<b>100.74%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>14 173 649</b>	<b>0.02%</b>	<b>1 306 705 197</b>	<b>1.03%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	14 173 649	0.02%	1 306 705 197	1.03%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>94 126 438 712</b>	<b>99.90%</b>	<b>125 748 827 348</b>	<b>99.58%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1 880 159 857</b>	<b>2.00%</b>	<b>3 128 738 391</b>	<b>2.48%</b>
Diszkontkincstárjegyek	465 714 285	0.49%	1 064 264 800	0.84%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	966 125 300	1.03%	1 306 588 400	1.03%
Állami garanciával rendelkező kötvények	166 532 000	0.18%	159 743 600	0.13%
Hitelintézeti kötvények	118 547 272	0.13%	83 217 088	0.07%
Vállalati kötvények	163 241 000	0.17%	514 924 503	0.41%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
<b>Részesvények</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>92 246 278 855</b>	<b>97.90%</b>	<b>122 620 088 957</b>	<b>97.10%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	92 246 278 855	97.90%	122 620 088 957	97.10%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-10 899 982</b>	<b>-0.01%</b>	<b>-17 241 131</b>	<b>-0.01%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-10 899 982	-0.01%	-17 241 131	-0.01%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>399 442 782</b>	<b>0.42%</b>	<b>172 767 795</b>	<b>0.14%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	399 442 782	0.42%	172 767 795	0.14%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-307 640 114</b>	<b>-0.33%</b>	<b>-928 755 330</b>	<b>-0.74%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-34 146 668</b>	<b>-0.04%</b>	<b>-48 574 306</b>	<b>-0.04%</b>
Alapkezelői díj	-4 352 644	0.00%	-6 930 502	0.00%
Forgalmazói díj	-16 374 232	-0.02%	-21 946 589	-0.02%
Letétkezelői díj	-5 527 167	-0.01%	-7 700 558	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-928 335	0.00%	-1 107 398	0.00%
Felügyeleti díj	-6 419 698	-0.01%	-10 580 455	-0.01%
Különadó	-336 850	0.00%	-101 137	0.00%
Könyvelési díj	-207 742	0.00%	-207 667	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-273 493 446</b>	<b>-0.29%</b>	<b>-880 181 024</b>	<b>-0.70%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>94 221 515 047</b>	<b>100.00%</b>	<b>126 282 303 879</b>	<b>100.00%</b>

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)*	65 660 889 982

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)*	1.9232
--	--------

\* 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	0.47%	0.60%	0.12%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1.52%	1.86%	0.35%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.70%	1.00%	0.30%
Egyéb átruházható értékpapírok	97.58%	96.39%	-1.19%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.99%	2.46%	0.47%

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 2023.12.29-én 100,05%, 2024.06.28-án 100,05% 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 kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,05%-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 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 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 2 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, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.