

Az

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ EURO BÁZIS BEFEKTETÉSI ALAP

2025. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alapról a MNB H-KE-III-528/2018. számú határozata alapján 2019. január 14-ei hatállyal **Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap**ra módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Euro Bázis Alap

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 (2007. november 09-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 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. Vagyongkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.12.31 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2025.06.30 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	723 282 792	109.00%	741 226 240	101.02%
Banki egyenlegek	3 467 918	0.52%	17 171 529	2.34%
Pénzforgalmi számla egyenleg	9 662	0.00%	844 334	0.12%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	3 458 256	0.52%	16 327 195	2.23%
Átruházható értékpapírok	713 080 776	107.47%	724 804 548	98.78%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	430 774 260	64.92%	436 026 212	59.42%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	104 480 216	15.75%	37 536 232	5.12%
Államkötvények	6 213 052	0.94%	21 593 196	2.94%
Állami garanciával rendelkező kötvények	31 370 127	4.73%	56 521 243	7.70%
Hitelintézeti kötvények	33 315 815	5.02%	33 281 011	4.54%
Vállalati kötvények	4 754 795	0.72%	17 083 559	2.33%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	250 640 256	37.77%	270 010 970	36.80%
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	282 306 516	42.55%	288 778 336	39.36%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	282 306 516	42.55%	288 778 336	39.36%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-185 323	-0.03%	-1 069 986	-0.15%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-185 323	-0.03%	-1 069 986	-0.15%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	6 919 422	1.04%	320 149	0.04%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	6 919 422	1.04%	320 149	0.04%
KÖTELEZETTSÉGEK	-59 744 901	-9.00%	-7 467 680	-1.02%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-627 608	-0.09%	-663 421	-0.09%
Alapkezelői díj	-102 350	-0.02%	-122 673	-0.02%
Forgalmazói díj	-324 108	-0.05%	-331 670	-0.05%
Letétkezelői díj	-45 489	-0.01%	-48 463	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-8 480	0.00%	-4 205	0.00%
Felügyeleti díj	-60 588	-0.01%	-64 605	-0.01%
Különadó	-86 084	-0.01%	-91 279	-0.01%
Könyvelési díj	-511	0.00%	-526	0.00%
Egyéb kötelezettség	-59 117 293	-8.91%	-6 804 259	-0.93%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	663 537 891	100.00%	733 758 560	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)*	625 318 876

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2025.06.30án (EUR)*	1.1734
--	--------

* 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	66.40%	65.12%	-1.29%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.93%	0.68%	-0.25%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	47.95%	40.94%	-7.01%
Egyéb átruházható értékpapírok	31.67%	29.13%	-2.54%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	56.72%	56.17%	-0.55%

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 107,99%, 2025.06.30-án 101,00% 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 a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,00%-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 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.