

Az

ERSTE
NYÍLTVÉGŰ XL KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2023. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste XL Kötvény 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 (2009. március 13-tól) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok:

„A” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000707716

„D” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000719521

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	7 290 217 505	100.22%	13 974 730 827	100.87%
Banki egyenlegek	175 470 830	2.41%	102 485 413	0.74%
Pénzforgalmi számla egyenleg	175 470 830	2.41%	102 485 413	0.74%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét		0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	7 081 282 449	97.35%	13 550 130 876	97.81%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 081 282 449	97.35%	13 550 130 876	97.81%
Diszkontkincstárjegyek	345 820 300	4.76%	1 089 342 050	7.86%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	6 158 419 791	84.66%	11 076 491 627	79.95%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	700 388 186	5.06%
Egyéb kötvények	535 435 158	7.36%	683 909 013	4.94%
Jelzáloglevelek	41 607 200	0.57%	0	0.00%
Részvények	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	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	18 954 227	0.26%	-7 642 046	-0.06%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	18 954 227	0.26%	-7 642 046	-0.06%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	14 509 999	0.20%	329 756 584	2.38%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	14 509 999	0.20%	329 756 584	2.38%
KÖTELEZETTSÉGEK	-15 900 059	-0.22%	-120 561 111	-0.87%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-10 085 743	-0.14%	-17 924 917	-0.13%
Különadó	-679 143	-0.01%	-1 309 725	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 774 080	-0.02%	-3 225 553	-0.02%
Forgalmazói díj	-6 427 614	-0.09%	-11 137 510	-0.08%
Letétkezelői díj	-482 979	-0.01%	-797 198	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-131 522	0.00%	-330 635	0.00%
Felügyeleti díj	-479 308	-0.01%	-914 296	-0.01%
Könyvelési díj	-111 097	0.00%	-210 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-5 814 316	-0.08%	-102 636 194	-0.74%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	7 274 317 446	100.00%	13 854 169 716	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "A" sorozat	6 305 875 954		13 149 446 809	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "D" sorozat	968 441 492		704 722 907	

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) "A" sorozat *	6 195 212 638
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2023.06.30-án (db) "D" sorozat *	775 058 196

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) "A" sorozat *	2.1225
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) "D" sorozat *	0.9093

* 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	9.85%	10.38%	0.53%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	87.27%	86.58%	-0.70%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	27.50%	19.81%	-7.69%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97.12%	96.96%	-0.16%

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 kitétsége 2022.12.30-án 99,88%, 2023.06.30-án 100,19% 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:

2023.06.30-án nettó összesített kockázati kitétsége alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,19%-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 3-as 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 3 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 stresszteszteket 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.