

Az

**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ XL KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

*2024. 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.

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>14 592 158 860</b>	<b>100.41%</b>	<b>7 863 487 567</b>	<b>100.38%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>18 161 198</b>	<b>0.12%</b>	<b>16 301 808</b>	<b>0.21%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	18 161 198	0.12%	16 301 808	0.21%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>14 491 121 149</b>	<b>99.71%</b>	<b>7 839 940 430</b>	<b>100.08%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>14 491 121 149</b>	<b>99.71%</b>	<b>7 839 940 430</b>	<b>100.08%</b>
Diszkontkincstárjegyek	3 120 747 507	21.47%	1 297 620 450	16.56%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	9 694 430 011	66.71%	4 930 421 990	62.94%
Állami garanciával rendelkező kötvények	563 887 846	3.88%	908 842 512	11.60%
Hitelintézeti kötvények	603 678 433	4.15%	211 727 297	2.70%
Vállalati kötvények	303 886 132	2.09%	175 580 161	2.24%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	103 949 200	1.33%
Külföldi kötvények	204 491 220	1.41%	211 798 820	2.70%
<b>Részcégek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>44 218 549</b>	<b>0.30%</b>	<b>-754 669</b>	<b>-0.01%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	44 218 549	0.30%	-754 669	-0.01%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>38 657 964</b>	<b>0.27%</b>	<b>7 999 998</b>	<b>0.10%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	38 657 964	0.27%	7 999 998	0.10%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-59 027 743</b>	<b>-0.41%</b>	<b>-29 731 862</b>	<b>-0.38%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-21 318 266</b>	<b>-0.15%</b>	<b>-11 867 271</b>	<b>-0.15%</b>
Alapkezelői díj	-3 772 125	-0.03%	-2 485 433	-0.03%
Forgalmazói díj	-12 788 169	-0.09%	-6 085 491	-0.08%
Letétkezelői díj	-927 484	-0.01%	-526 908	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-663 097	0.00%	-704 350	-0.01%
Felügyeleti díj	-1 224 551	-0.01%	-762 357	-0.01%
Különadó	-1 735 098	-0.01%	-1 095 065	-0.01%
Könyvelési díj	-207 742	0.00%	-207 667	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-37 709 477</b>	<b>-0.26%</b>	<b>-17 864 591</b>	<b>-0.23%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>14 533 131 117</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 833 755 705</b>	<b>100.00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap</b>	<b>13 824 419 262</b>		<b>6 203 533 615</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap D</b>	<b>708 711 855</b>		<b>1 630 222 090</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) Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap*	2 660 920 596
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db) Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap D*	1 615 530 006

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF) Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap*	2.3313
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF) Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap D*	1.0091

\* 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	14.01%	20.21%	6.19%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	85.29%	79.20%	-6.09%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	39.20%	38.42%	-0.78%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99.30%	99.41%	0.11%

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 kitétségi arány 2023.12.29-én 99,84%, 2024.06.28-án 100,16% 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 kitétségi arány alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,16%-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 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.