

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ DOLLÁR ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

2023. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Hazai Dollár Kötvény Befektetési Alapról az MNB H-KE-III-353/2021.számú határozata alapján 2021. augusztus 16-ai hatállyal **Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapra** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Dollár Abszolút Hozamú 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 (2016. augusztus 15-től) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok:

„A” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000717525

„D” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000719562

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: 2022.12.30 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.06.30 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	6 955 056.46	100.06%	10 340 830.84	105.34%
Banki egyenlegek	315 500.31	4.54%	416 969.64	4.25%
Pénzforgalmi számla egyenleg	65 233.64	0.94%	416 969.64	4.25%
Óvadékba adott pénzeszköz	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	250 266.67	3.60%	0.00	0.00%
Átruházható értékpapírok	6 632 406.99	95.42%	9 575 664.11	97.54%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 632 406.99	95.42%	9 059 551.61	92.29%
Diszkontkincstárjegyek	599 807.40	8.63%	795 109.60	8.10%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	5 216 784.56	75.05%	3 757 929.34	38.28%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	1 119 132.42	11.40%
Egyéb kötvények	815 815.03	11.74%	3 387 380.25	34.51%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Résztvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai tőzsdei részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0.00	0.00%	516 112.50	5.26%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0.00	0.00%	516 112.50	5.26%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Származtatott ügyletek	7 149.16	0.10%	-64 185.88	-0.65%
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	7 149.16	0.10%	-64 185.88	-0.65%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb eszközök	0.00	0.00%	412 382.97	4.20%
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb követelések	0.00	0.00%	412 382.97	4.20%
KÖTELEZETTSÉGEK	-4 426.20	-0.06%	-524 025.97	-5.34%
Hitelállomány	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Költségek	-4 426.20	-0.06%	-7 559.73	-0.08%
Különadó	-809.62	-0.01%	-1 076.55	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 663.67	-0.02%	-2 133.87	-0.02%
Forgalmazói díj	-178.41	0.00%	-1 552.66	-0.02%
Letétkezelői díj	-450.63	-0.01%	-615.99	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-323.66	0.00%	-815.82	-0.01%
Felügyeleti díj	-571.40	-0.01%	-751.52	-0.01%
Könyvelési díj	-428.81	-0.01%	-613.32	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0.00	0.00%	-516 466.24	-5.26%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	6 950 630.26	100.00%	9 816 804.87	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "A" sorozat	322 353.92		2 804 227.07	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "D" sorozat	6 628 276.34		7 012 577.80	

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*	2 556 945
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2023.06.30-án (db) "D" sorozat*	6 446 308

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (USD) "A" sorozat*	1.0967
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (USD) "D" sorozat*	1.0878

* 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	86.74%	84.91%	-1.82%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	8.62%	7.69%	-0.93%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	14.82%	58.48%	43.67%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95.36%	87.61%	-7.75%

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 2022.12.30-án 99,96%, 2023.06.30-án 100,73% 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 kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,73%-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 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 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, 2023. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.