

Az  
**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ DOLLÁR ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY**  
**BEFEKTETÉSI ALAP**

*2024. 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: 2023.12.29 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>12 503 714.66</b>	<b>100.19%</b>	<b>22 582 935.94</b>	<b>100.24%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>177 428.74</b>	<b>1.42%</b>	<b>624 987.60</b>	<b>2.77%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	177 428.74	1.42%	64 464.80	0.29%
Óvadék összege	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	560 522.80	2.49%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>12 313 882.89</b>	<b>98.67%</b>	<b>21 734 159.80</b>	<b>96.47%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>11 640 062.89</b>	<b>93.27%</b>	<b>21 263 909.80</b>	<b>94.38%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	1 654 548.60	13.26%	844 900.36	3.75%
Állami garanciával rendelkező kötvények	1 385 195.07	11.10%	7 341 025.71	32.58%
Hitelintézeti kötvények	695 088.61	5.57%	1 661 107.83	7.37%
Vállalati kötvények	409 923.06	3.28%	1 035 415.87	4.60%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	7 495 307.55	60.06%	10 381 460.03	46.08%
<b>Részvények</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>673 820.00</b>	<b>5.40%</b>	<b>470 250.00</b>	<b>2.09%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	673 820.00	5.40%	470 250.00	2.09%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-39 593.09</b>	<b>-0.32%</b>	<b>201 366.99</b>	<b>0.89%</b>
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	-39 593.09	-0.32%	201 366.99	0.89%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>51 996.12</b>	<b>0.42%</b>	<b>22 421.55</b>	<b>0.10%</b>
Befektetési számla egyenleg	2 519.89	0.02%	0.00	0.00%
Egyéb követelések	49 476.23	0.40%	22 421.55	0.10%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-24 072.03</b>	<b>-0.19%</b>	<b>-53 592.36</b>	<b>-0.24%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-10 502.59</b>	<b>-0.08%</b>	<b>-21 947.54</b>	<b>-0.10%</b>
Alapkezelői díj	-2 325.88	-0.02%	-4 426.48	-0.02%
Forgalmazói díj	-3 068.93	-0.02%	-9 545.36	-0.04%
Letétkezelői díj	-712.54	-0.01%	-1 380.96	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 636.15	-0.01%	-1 413.44	-0.01%
Felügyeleti díj	-893.47	-0.01%	-1 895.87	-0.01%
Különadó	-1 265.97	-0.01%	-2 723.26	-0.01%
Könyvelési díj	-599.65	0.00%	-562.17	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-13 569.44</b>	<b>-0.11%</b>	<b>-31 644.82</b>	<b>-0.14%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>12 479 642.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>22 529 343.58</b>	<b>100.00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK USD-ban Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap</b>	<b>6 077 616.86</b>		<b>16 421 361.90</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK USD-ban Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap D</b>	<b>6 402 025.77</b>		<b>6 107 981.68</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 Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap*	13 961 501
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db) Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap D*	5 199 922

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (USD) Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap*	1.1762
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (USD) Erste Nyíltvégű Dollár Abszolút Hozamú Kötvény Alap D*	1.1746

\* 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	98.48%	95.33%	-3.14%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	57.37%	26.08%	-31.29%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	93.09%	93.25%	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 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 100,83%, 2024.06.28-án 100,08% 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 0,08%-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 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, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.