

Az  
**ERSTE**  
**TOP STOCKS HUF ALAPOK ALAPJA**

*2023. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Top Stocks HUF Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Erste Top Stocks HUF Alapok Alapja

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Top Stocks HUF Alapok Alapja

### Az Alap típusa, fajtája

Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű, ABA-ként harmonizált értékpapír befektetési alap.

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2017. április 19-től) határozatlan ideig terjed.

### 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 +2 napon készül

Tárgynapi eszközállomány  
T napi 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 (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1 088 713 642.00</b>	<b>100.21%</b>	<b>1 023 351 517.00</b>	<b>100.61%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>53 878 765.00</b>	<b>4.96%</b>	<b>21 869 467.00</b>	<b>2.15%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	53 878 765.00	4.96%	21 869 467.00	2.15%
Óvadék összege	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>1 061 799 586.00</b>	<b>97.74%</b>	<b>941 032 548.00</b>	<b>92.51%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<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>1 061 799 586.00</b>	<b>97.74%</b>	<b>941 032 548.00</b>	<b>92.51%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 061 799 586.00	97.74%	941 032 548.00	92.51%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-27 006 708.00</b>	<b>-2.49%</b>	<b>60 407 502.00</b>	<b>5.94%</b>
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	-27 006 708.00	-2.49%	60 407 502.00	5.94%
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>41 999.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>42 000.00</b>	<b>0.00%</b>
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb követelések	41 999.00	0.00%	42 000.00	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2 333 139.00</b>	<b>-0.21%</b>	<b>-6 160 352.00</b>	<b>-0.61%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-2 061 186.00</b>	<b>-0.19%</b>	<b>-2 275 878.00</b>	<b>-0.22%</b>
Különadó	-132 539.00	-0.01%	-125 858.00	-0.01%
Alapkezelői díj	-288 604.00	-0.03%	-307 231.00	-0.03%
Forgalmazói díj	-1 314 750.00	-0.12%	-1 155 775.00	-0.11%
Letétkezelői díj	-64 134.00	-0.01%	-58 520.00	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-131 522.00	-0.01%	-330 635.00	-0.03%
Felügyeleti díj	-93 540.00	-0.01%	-87 859.00	-0.01%
Könyvelési díj	-36 097.00	0.00%	-210 000.00	-0.02%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-271 953.00</b>	<b>-0.03%</b>	<b>-3 884 474.00</b>	<b>-0.38%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>1 086 380 503.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 017 191 165.00</b>	<b>100.00%</b>

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) *	731 029 141

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) *	1.3915
---	--------

\* 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	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	97.50%	91.96%	-5.54%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

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 102,69%, 2023.06.30-án 94,29% 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 az Alapban nem volt tőkeáttétel. 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 5-ös 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 5 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.