

Az  
**ERSTE**  
**ESG STOCK COST AVERAGING EUR ALAPOK ALAPJA**

*2024. féléves jelentése*

## **1. Az Erste ESG Stock Cost Averaging EUR Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Erste ESG Stock Cost Averaging EUR Alapok Alapja

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste ESG Stock Cost Averaging EUR Alapok Alapja

### **Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

### **Az Alap futamideje**

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől (2021. május 07.) határozatlan ideig terjed.

### **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 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>20 994 731.06</b>	<b>100.55%</b>	<b>15 935 786.88</b>	<b>103.12%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>170 578.32</b>	<b>0.82%</b>	<b>14 530.85</b>	<b>0.09%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	170 578.32	0.82%	14 530.85	0.09%
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>20 824 152.74</b>	<b>99.73%</b>	<b>15 541 574.36</b>	<b>100.57%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>230 225.88</b>	<b>1.10%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Diszkontkincstárjegyek	230 225.88	1.10%	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%
Hitelintézeti kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati 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%
Külföldi kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Részesvények</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Hazai tőzsdei részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>20 593 926.86</b>	<b>98.63%</b>	<b>15 541 574.36</b>	<b>100.57%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	20 593 926.86	98.63%	15 541 574.36	100.57%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>379 681.67</b>	<b>2.46%</b>
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	17 241.67	0.11%
Egyéb követelések	0.00	0.00%	362 440.00	2.35%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-114 273.35</b>	<b>-0.55%</b>	<b>-482 712.64</b>	<b>-3.12%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-26 868.03</b>	<b>-0.13%</b>	<b>-20 821.05</b>	<b>-0.13%</b>
Alapkezelői díj	-4 241.34	-0.02%	-3 476.81	-0.02%
Forgalmazói díj	-15 955.53	-0.08%	-11 009.88	-0.07%
Letétkezelői díj	-1 346.46	-0.01%	-965.78	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 626.39	-0.01%	-1 563.44	-0.01%
Felügyeleti díj	-1 305.62	0.00%	-1 346.07	-0.01%
Különadó	-1 849.97	-0.01%	-1 933.53	-0.01%
Könyvelési díj	-542.72	0.00%	-525.54	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-87 405.32</b>	<b>-0.42%</b>	<b>-461 891.59</b>	<b>-2.99%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>20 880 457.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>15 453 074.24</b>	<b>100.00%</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)*	13 800 698

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (EUR)*	1.1197
--	--------

\* 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	10.91%	19.43%	8.52%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1.10%	0.00%	-1.10%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	1.10%	0.00%	-1.10%
Egyéb átruházható értékpapírok	87.18%	78.09%	-9.09%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.10%	0.00%	-1.10%

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 100,13%, 2024.06.28-án 100,57% volt.

### **A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:**

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékokat 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 0,57%-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 4-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 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 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.