

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ EURÓ ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP
2023. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű Euró Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Euró Abszolút Hozamú Kötvény Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2021. szeptember 16-tól) 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 +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 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.06.30 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	2 584 933.62	100.12%	24 808 284.20	127.78%
Banki egyenlegek	613 267.12	23.75%	8 049 196.63	41.46%
Pénzforgalmi számla egyenleg	213 133.79	8.26%	8 049 196.63	41.46%
Óvadék összege	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	400 133.33	15.50%	0.00	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 971 666.50	76.37%	16 486 337.50	84.91%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 971 666.50	76.37%	13 395 268.50	68.99%
Diszkontkincstárjegyek	399 147.40	15.46%	6 071 724.80	31.27%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	528 517.40	20.47%	1 337 392.20	6.89%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	459 810.46	2.37%
Egyéb kötvények	1 044 001.70	40.44%	5 526 341.04	28.46%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	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%	3 091 069.00	15.92%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0.00	0.00%	3 091 069.00	15.92%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Származtatott ügyletek	0.00	0.00%	4 344.23	0.02%
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	0.00	0.00%	4 344.23	0.02%
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%	268 405.84	1.38%
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb követelések	0.00	0.00%	268 405.84	1.38%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 214.75	-0.12%	-5 392 961.53	-27.78%
Hitelállomány	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Költségek	-3 207.48	-0.12%	-10 696.67	-0.06%
Különadó	-276.85	-0.01%	-844.94	0.00%
Alapkezelői díj	-271.57	-0.01%	-1 527.05	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 237.13	-0.05%	-5 744.61	-0.04%
Letétkezelői díj	-160.93	-0.01%	-775.64	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-725.58	-0.03%	-648.76	0.00%
Felügyeleti díj	-195.39	-0.01%	-589.83	0.00%
Könyvelési díj	-340.03	-0.01%	-565.84	0.00%
Egyéb kötelezettség	-7.27	0.00%	-5 382 264.86	-27.72%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 581 718.87	100.00%	19 415 322.67	100.00%

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)*	20 635 076

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (EUR)*	0.9409
---	--------

* 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	76.28%	53.99%	-22.28%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	12.46%	12.46%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	31.06%	47.28%	16.22%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	76.28%	54.00%	-22.28%

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 100,12%, 2023.06.30-án 100,03% 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 0,03%-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-t. 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.