

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ EURÓ ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP
2024. 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.
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. Vagyongkimutatás, 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	50 627 021.67	100.21%	65 993 008.30	100.68%
Banki egyenlegek	87 261.76	0.17%	1 911 983.67	2.92%
Pénzforgalmi számla egyenleg	87 261.76	0.17%	180 983.67	0.28%
Óvadék összege	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	1 731 000.00	2.64%
Átruházható értékpapírok	50 338 794.27	99.64%	63 977 647.67	97.60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43 230 732.94	85.57%	56 367 021.26	85.99%
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	3 160 177.04	6.26%	1 593 585.99	2.43%
Állami garanciával rendelkező kötvények	9 401 229.57	18.61%	15 499 884.65	23.65%
Hitelintézeti kötvények	2 879 312.60	5.70%	3 902 028.00	5.95%
Vállalati kötvények	2 139 706.10	4.24%	3 175 386.92	4.84%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	25 650 307.63	50.77%	32 196 135.70	49.12%
Részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%
Kollektív befektetési értékpapírok	7 108 061.33	14.07%	7 610 626.41	11.61%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	7 108 061.33	14.07%	7 610 626.41	11.61%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Származtatott ügyletek	75 938.54	0.15%	-148 280.79	-0.23%
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	75 938.54	0.15%	-148 280.79	-0.23%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb eszközök	125 027.10	0.25%	251 657.75	0.38%
Befektetési számla egyenleg	2 932.40	0.01%	0.00	0.00%
Egyéb követelések	122 094.70	0.24%	251 657.75	0.38%
KÖTELEZETTSÉGEK	-107 328.28	-0.21%	-444 175.41	-0.68%
Hitelállomány	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Költségek	-38 480.53	-0.08%	-58 197.25	-0.09%
Alapkezelői díj	-5 477.27	-0.01%	-9 135.00	-0.02%
Forgalmazói díj	-20 604.97	-0.04%	-28 927.50	-0.04%
Letétkezelői díj	-2 782.11	-0.01%	-4 060.00	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 301.11	0.00%	-1 824.10	0.00%
Felügyeleti díj	-2 988.81	-0.01%	-5 633.31	-0.01%
Különadó	-4 234.92	-0.01%	-8 091.80	-0.01%
Könyvelési díj	-1 091.34	0.00%	-525.54	0.00%
Egyéb kötelezettség	-68 847.75	-0.14%	-385 978.16	-0.59%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	50 519 693.39	100.00%	65 548 832.89	100.00%

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)*	65 688 748

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (EUR)*	0.9979
--	--------

* 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	99.43%	96.45%	-2.98%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	58.02%	40.04%	-17.98%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	85.39%	84.92%	-0.47%

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 kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2023.12.29-én 99,82%, 2024.06.28-án 101,95% 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 kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,95%-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 befektetései 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.