

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ BÁZIS KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2026. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapról a PSZÁF E-III-110.164-13/2009. számú határozata alapján 2009. május 20-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult. Majd a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-660/2016. számú határozata alapján 2016. november 2-ai hatállyal kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző. Majd az MNB H-KE-III-522/2018. számú határozata alapján 2019. január 14-től az alap neve Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alapra változott. Az MNB H-KE-III-443/2024. számú határozat alapján 2024. szeptember 01-től az alap neve **Erste Nyíltvégű Bázis Kötvény Befektetési Alapra** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Bázis Kötvény Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2001. január 10-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041373

Nettó eszközérték számítás típusa

Tárgynapi eszközérték T–1 napon készül Tárgynap – 1 napi eszközállomány

Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci árfolyam adatok

Tárgynap – 2 napi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

2. Vagyongkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2025.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2026.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	308 443 557 793	103.64%	266 351 935 028	100.23%
Banki egyenlegek	11 469 468 170	3.85%	19 079 585 965	7.18%
Pénzforgalmi számla egyenleg	573 501 545	0.19%	67 691 729	0.03%
Óvadék összege	1 118 285 696	0.38%	265 725 000	0.10%
Lekötött bankbetét	9 777 680 929	3.29%	18 746 169 236	7.05%
Átruházható értékpapírok	295 142 146 533	99.17%	243 177 808 007	91.51%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	237 811 070 620	79.90%	190 082 199 500	71.53%
Diszkontkincstárjegyek	39 645 693 500	13.32%	34 217 922 500	12.88%
MNB kötvények	32 458 501 000	10.91%	16 494 538 500	6.21%
Államkötvények	49 072 712 052	16.49%	42 379 455 559	15.95%
Állami garanciával rendelkező kötvények	54 370 750 144	18.27%	60 960 442 432	22.94%
Hitelintézeti kötvények	12 061 267 344	4.05%	11 193 166 062	4.21%
Vállalati kötvények	9 907 750 560	3.33%	7 807 574 311	2.94%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	40 294 396 020	13.54%	17 029 100 136	6.41%
Részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdei részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai OTC részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részesvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	57 331 075 913	19.26%	53 095 608 507	19.98%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	57 331 075 913	19.26%	53 095 608 507	19.98%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	1 571 854 190	0.53%	822 630 917	0.31%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 571 854 190	0.53%	822 630 917	0.31%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	260 088 900	0.09%	3 271 910 139	1.23%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	260 088 900	0.09%	3 271 910 139	1.23%
KÖTELEZETTSÉGEK	-10 820 473 662	-3.64%	-622 329 231	-0.23%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-363 442 966	-0.12%	-356 604 231	-0.13%
Alapkezelői díj	-78 357 885	-0.03%	-78 479 085	-0.03%
Forgalmazói díj	-211 856 503	-0.07%	-183 117 866	-0.07%
Letétkezelői díj	-16 252 006	-0.01%	-14 649 429	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-607 962	0.00%	-1 205 930	0.00%
Felügyeleti díj	-23 447 694	-0.01%	-46 801 770	-0.02%
Különadó	-32 768 516	-0.01%	-31 755 805	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-289 546	0.00%
Egyéb kötelezettség	-10 457 030 696	-3.51%	-265 725 000	-0.10%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	297 623 084 131	100.00%	265 729 605 797	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: 2026.01.01 - 2026.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db)*	83 187 171 851

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	3.194358
---	----------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2025.12.31	2026.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	68.55%	64.28%	-4.27%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	49.23%	39.30%	-9.93%
Egyéb átruházható értékpapírok	28.78%	25.80%	-2.98%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	78.23%	70.39%	-7.84%

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 2025.12.31-én 102,54%, 2026.06.30-án 99,82% 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:

2026.06.30-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 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 1-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott. Az úgynevezett PRIIPs rendelet (EU 2017/653) új kockázati mutató számítást 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 6 hónapon 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.