



Az
ERSTE DUETT
NYÍLTVÉGŰ ALAPOK ALAPJA

2021. féléves jelentése

1. Az Erste Duett Nyíltvégű Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az alap neve Magyar Posta Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-35/2013. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal Alapok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjára változott. Az Alap neve 2013. október 7-től Erste Alapok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapjára módosult, melyet a Felügyelet H-KE-III-560/2013. számú határozatával engedélyezett. Az Alap neve 2016. december 27-től **Erste Duett Nyíltvégű Alapok Alapja**, melyet az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-788/2016. számú határozatával engedélyezett.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Duett Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2005. szeptember 22-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 +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: 2020.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2021.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	94 844 349 156	100.38%	105 738 531 239	100.90%
Banki egyenlegek	2 173 400 499	2.30%	10 554 363 745	10.07%
Pénzforgalmi számla egyenleg	2 173 400 499	2.30%	775 510 804	0.74%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	9 778 852 941	9.33%
Átruházható értékpapírok	92 831 240 830	98.25%	93 911 741 943	89.62%
Hítelviszonyt megtestesítő értékpapírok	495 199 015	0.52%	4 009 644 000	3.83%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	495 199 015	0.52%	0	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	4 009 644 000	3.83%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Résztvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdei részvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	92 336 041 815	97.73%	89 902 097 943	85.79%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	92 336 041 815	97.73%	89 902 097 943	85.79%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-455 103 219	-0.48%	401 497 175	0.38%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-455 103 219	-0.48%	401 497 175	0.38%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	294 811 046	0.31%	870 928 376	0.83%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	144 279 000	0.14%
Egyéb követelések	294 811 046	0.31%	726 649 376	0.69%
KÖTELEZETTSÉGEK	-359 296 940	-0.38%	-945 822 859	-0.90%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-38 658 888	-0.04%	-42 741 292	-0.04%
Alapkezelői díj	-3 545 910	0.00%	-3 826 958	0.00%
Forgalmazói díj	-20 093 489	-0.02%	-21 686 094	-0.02%
Letétkezelői díj	-5 515 860	-0.01%	-5 953 045	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-729 399	0.00%	-361 702	0.00%
Felügyeleti díj	-8 672 744	-0.01%	-9 128 691	-0.01%
Különadó	-101 486	-0.34%	-1 634 802	-0.86%
Könyvelési díj	0	0.00%	-150 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-320 638 052	-0.34%	-903 081 567	-0.86%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	94 485 052 216	100.00%	104 792 708 380	100.00%

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgydőszak: 2021.01.01 - 2021.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.06.30-án (db) *	55 039 426 615

* tárgydőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2021.06.30-án (Ft) *	1.9040
---	--------

* tárgydőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2020.12.31	2021.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0.00%	3.79%	3.79%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.52%	0.00%	-0.52%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	3.79%	3.79%
Egyéb átruházható értékpapírok	97.61%	85.02%	-12.58%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.52%	3.79%	3.27%

A fenti táblában a tárgydőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgydőszak 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.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

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. Az Alap származtatott ügyletei között 2021.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2020.12.31-én 100,54%, 2021.06.30-án 99,66% 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:

2021.06.30-án nettó összesített kockázati kitétség 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 SRRI mutató szerint 1-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamok szóródása alapján. 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, 2021. augusztus 31.

Erste Alapkezelő Zrt.