

Az
ERSTE
MEGTAKARÍTÁSI ALAPOK ALAPJA
2026. féléves jelentése

1. Az Erste Megtakarítási Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**Az Alap neve**

Erste Megtakarítási Alapok Alapja

Korábban: Erste Konzervatív Alapok Alapja

Névváltozás PSZÁF engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-21/2009; 2009.05.28

Névváltozás hatálybalépésének napja: 2009.05.29.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2006. július 28-tól) 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 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: 2025.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2026.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	145 501 660 369	100.48%	130 923 799 967	102.37%
Banki egyenlegek	858 692 535	0.59%	2 516 375 198	1.97%
Pénzforgalmi számla egyenleg	31 100	0.00%	38 850 198	0.03%
Óvadék összege	0	0.00%	177 525 000	0.14%
Lekötött bankbetét	858 661 435	0.59%	2 300 000 000	1.80%
Átruházható értékpapírok	144 518 393 096	99.80%	127 514 805 189	99.70%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13 623 090 645	9.41%	14 387 668 918	11.25%
Diszkontkincstárjegyek	3 450 905 350	2.38%	1 801 368 240	1.41%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	6 325 993 600	4.37%	8 925 411 600	6.98%
Állami garanciával rendelkező kötvények	171 562 400	0.12%	185 892 800	0.15%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	318 756 262	0.22%	177 627 800	0.14%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	3 355 873 033	2.32%	3 297 368 478	2.58%
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	130 895 302 451	90.40%	113 127 136 271	88.45%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	130 895 302 451	90.40%	113 127 136 271	88.45%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	112 352 991	0.08%	219 788 925	0.17%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	112 352 991	0.08%	219 788 925	0.17%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	12 221 747	0.01%	672 830 655	0.53%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	12 221 747	0.01%	672 830 655	0.53%
KÖTELEZETTSÉGEK	-698 869 892	-0.48%	-3 031 087 964	-2.37%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-61 965 777	-0.04%	-67 509 224	-0.05%
Alapkezelői díj	-9 940 859	-0.01%	-9 492 302	-0.01%
Forgalmazói díj	-26 877 138	-0.02%	-22 148 704	-0.02%
Letétkezelői díj	-9 818 133	-0.01%	-8 437 601	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-607 962	0.00%	-1 205 930	0.00%
Felügyeleti díj	-12 812 363	-0.01%	-23 933 082	-0.02%
Különadó	-1 756 922	0.00%	-1 832 004	0.00%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-154 801	0.00%
Egyéb kötelezettség	-636 904 115	-0.44%	-2 963 578 740	-2.32%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	144 802 790 477	100.00%	127 892 712 003	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)*	59 233 734 733

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	2.159100
---	----------

* 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	9.36%	10.99%	1.63%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.84%	2.73%	-1.11%
Egyéb átruházható értékpapírok	89.96%	86.41%	-3.55%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9.36%	10.99%	1.63%

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 100,40%, 2026.06.30-án 101,50% 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 a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,50%-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 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 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.