

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP
2024. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Abszolút Hozamú Kötvény Alap

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 (2011. szeptember 22.) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok:

„A” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000710694

devizaneme: forint

„D” sorozat - Befektetési jegy ISIN azonosítója: HU0000719539

devizaneme: forint

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. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.12.29 (HUF)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (HUF)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	177 855 840 556	102.12%	84 138 715 660	102.77%
Banki egyenlegek	1 337 102 879	0.77%	4 386 239 520	5.36%
Pénzforgalmi számla egyenleg	234 766 829	0.13%	768 485 370	0.94%
Óvadék összege	1 102 336 050	0.63%	467 840 600	0.57%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	3 149 913 550	3.85%
Átruházható értékpapírok	174 757 900 369	100.34%	78 940 012 770	96.42%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	160 603 766 071	92.21%	72 635 137 668	88.72%
Diszkontkincstárjegyek	18 857 110 377	10.83%	6 781 742 900	8.28%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	61 130 292 853	35.10%	18 253 667 278	22.30%
Állami garanciával rendelkező kötvények	22 045 792 469	12.66%	13 793 905 089	16.85%
Hitelintézeti kötvények	6 489 147 611	3.73%	4 780 539 640	5.84%
Vállalati kötvények	7 107 873 701	4.08%	4 408 170 528	5.38%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	44 973 549 060	25.82%	24 617 112 233	30.07%
Részvények	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	14 154 134 298	8.13%	6 304 875 102	7.70%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	14 154 134 298	8.13%	6 304 875 102	7.70%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	1 158 062 973	0.66%	-735 789 135	-0.90%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 158 062 973	0.66%	-735 789 135	-0.90%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	602 774 335	0.35%	1 548 252 505	1.89%
Befektetési számla egyenleg	9 228 753	0.01%	0	0.00%
Egyéb követelések	593 545 582	0.34%	1 548 252 505	1.89%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 684 501 871	-2.12%	-2 265 405 145	-2.77%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-234 057 404	-0.13%	-122 254 258	-0.15%
Alapkezelői díj	-40 941 685	-0.02%	-23 584 050	-0.03%
Forgalmazói díj	-151 080 886	-0.09%	-72 645 855	-0.09%
Letétkezelői díj	-10 320 604	-0.01%	-5 209 359	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-795 716	0.00%	-1 610 506	0.00%
Felügyeleti díj	-12 619 657	0.00%	-7 797 020	-0.01%
Különadó	-17 881 114	-0.01%	-11 199 801	-0.01%
Könyvelési díj	-417 742	0.00%	-207 667	0.00%
Egyéb kötelezettség	-3 450 444 467	-1.98%	-2 143 150 887	-2.62%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	174 171 338 685	100.00%	81 873 310 515	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap	171 423 224 152		79 962 133 604	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D	2 748 114 533		1 911 176 911	

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) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap*	40 476 728 406
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D*	1 393 422 870

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap*	1.9755
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D*	1.3716

* 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	53.95%	63.61%	9.67%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	43.38%	29.75%	-13.63%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	55.26%	36.38%	-18.87%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.92%	0.00%	-0.92%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	90.29%	85.88%	-4.41%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk az összes eszköz adataához.

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 kitétsége 2023.12.29-én 102,61%, 2024.06.28-án 101,05% 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:

2024.06.28-án nettó összesített kockázati kitétsége alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,05%-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 befektetései likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket 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.