

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNYALAP

2026. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapról az MNB H-KE-III-421/2024. számú határozata alapján 2024. szeptember 01-ei hatállyal **Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvényalapra** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Abszolút Hozamú Kötvényalap

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.

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	74 269 975 615	102.33%	63 940 103 012	103.76%
Banki egyenlegek	1 762 105 315	2.43%	3 658 423 618	5.94%
Pénzforgalmi számla egyenleg	41 578 076	0.06%	1 055 002 768	1.71%
Óvadék összege	1 231 901 959	1.70%	2 173 420 850	3.53%
Lekötött bankbetét	488 625 280	0.67%	430 000 000	0.70%
Átruházható értékpapírok	70 951 483 526	97.76%	57 204 716 266	92.83%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	63 031 673 467	86.85%	50 081 678 312	81.27%
Diszkontkincstárjegyek	991 510 000	1.37%	1 629 891 150	2.65%
MNB kötvények	0	0.00%	1 699 437 300	2.76%
Államkötvények	13 797 730 280	19.01%	20 778 898 490	33.72%
Állami garanciával rendelkező kötvények	16 752 862 648	23.08%	7 702 555 893	12.50%
Hitelintézeti kötvények	3 594 484 546	4.95%	2 919 259 023	4.74%
Vállalati kötvények	3 204 676 594	4.42%	784 488 743	1.27%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	605 119 200	0.83%	671 427 000	1.09%
Külföldi kötvények	24 085 290 199	33.19%	13 895 720 713	22.55%
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	7 919 810 059	10.91%	7 123 037 954	11.56%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	7 919 810 059	10.91%	7 123 037 954	11.56%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	1 540 447 364	2.12%	3 032 224 135	4.92%
Futures ügyletek	-2 668 413	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 543 115 777	2.13%	3 032 224 135	4.92%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	15 939 410	0.02%	44 738 993	0.07%
Befektetési számla egyenleg	11 371 441	0.02%	3 069 726	0.00%
Egyéb követelések	4 567 969	0.01%	41 669 267	0.07%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1 693 153 707	-2.33%	-2 319 543 188	-3.76%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-112 541 625	-0.16%	-96 114 321	-0.16%
Alapkezelői díj	-25 178 328	-0.03%	-22 481 114	-0.04%
Forgalmazói díj	-65 895 175	-0.09%	-48 913 978	-0.08%
Letétkezelői díj	-4 956 282	-0.01%	-3 993 160	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-607 962	0.00%	-1 205 930	0.00%
Felügyeleti díj	-6 569 917	-0.01%	-11 483 417	-0.02%
Különadó	-9 181 561	-0.01%	-7 655 754	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-76 168	0.00%
Egyéb kötelezettség	-1 580 612 082	-2.18%	-2 223 428 867	-3.61%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	72 576 821 908	100.00%	61 620 559 824	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap A sorozat	70 401 926 438		57 129 607 894	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D sorozat	2 174 895 470		4 490 951 930	

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) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap A sorozat*	25 042 118 488
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D sorozat*	2 777 326 072

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap A sorozat*	2.281300
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF) Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap D sorozat*	1.617000

* 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	95.53%	86.81%	-8.72%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	9.35%	27.69%	18.34%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	2.66%	2.66%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	84.87%	78.33%	-6.54%

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 107,34%, 2026.06.30-án 105,46% 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 5,46%-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-t. 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 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, 2026. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.