

Az
ERSTE DOLLÁR DUETT ALAPOK ALAPJA
2026. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Dollár Ingatlan Befektetési Alapok Alapjáról a MNB H-KE-III-330/2019. számú határozata alapján 2019. május 28-ai hatállyal **Erste Nyíltvégű Dollár Duett Alapok Alapjára** módosult. Majd az MNB H-KE-III-380/2024. számú határozata alapján az Alap neve 2024. szeptember 01-től **Erste Dollár Duett Alapok Alapjára** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Dollár 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 (2016. augusztus 15-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 Tárgy +1 napon készül Tárgynapi eszközállomány

Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci 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 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2026.06.30 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	210 520 118	100.11%	209 412 166	101.03%
Banki egyenlegek	13	0.00%	2 491 686	1.20%
Pénzforgalmi számla egyenleg	13	0.00%	714 908	0.34%
Óvadék összege	0	0.00%	1 776 777	0.86%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	210 712 714	100.21%	204 878 925	98.84%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 066 180	10.02%	22 054 268	10.64%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	12 879 026	6.12%	12 886 563	6.22%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	0	0.00%
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	8 187 154	3.89%	9 167 706	4.42%
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	189 646 535	90.19%	182 824 657	88.20%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	189 646 535	90.19%	182 824 657	88.20%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-3 168 055	-1.51%	1 903 124	0.92%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-3 168 055	-1.51%	1 903 124	0.92%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	2 975 447	1.41%	138 431	0.07%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	2 975 447	1.41%	138 431	0.07%
KÖTELEZETTSÉGEK	-238 694	-0.11%	-2 125 848	-1.03%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-127 073	-0.06%	-142 571	-0.07%
Alapkezelői díj	-24 033	-0.01%	-25 499	-0.01%
Forgalmazói díj	-64 979	-0.03%	-59 498	-0.03%
Letétkezelői díj	-14 242	-0.01%	-13 599	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-2 121	0.00%	-3 573	0.00%
Felügyeleti díj	-18 659	-0.01%	-36 229	-0.02%
Különadó	-2 574	0.00%	-2 952	0.00%
Könyvelési díj	-464	0.00%	-978	0.00%
Research díj	0	0.00%	-242	0.00%
Egyéb kötelezettség	-111 621	-0.05%	-1 983 277	-0.96%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	210 281 424	100.00%	207 286 318	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)*	147 848 951

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (USD)*	1.402000
---	----------

* 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	10.01%	10.53%	0.52%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.89%	0.00%	-3.89%
Egyéb átruházható értékpapírok	90.08%	87.30%	-2.78%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10.01%	10.53%	0.52%

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 101,61%, 2026.06.30-án 99,15% 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-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 1 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.