

Az
ERSTE ARANY ALAPOK ALAPJA

2026. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve a MNB H-KE-III-144/2020. számú határozatával 2020. április 03-tól Erste DPM Arany Alapok Alapjáról **Erste Arany Alapok Alapjára** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Arany 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 (2020. január 21.) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok:

„HUF” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723572
„DPM EUR” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723580
„DPM USD” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723598
„DPM HUF” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000725528
„USD” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000735568
„EUR” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000738612

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 Tárgnap: 2025.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgnap: 2026.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	163 236 629 029	100.33%	171 809 378 617	100.39%
Banki egyenlegek	736 761 586	0.45%	54 068 162	0.03%
Pénzforgalmi számla egyenleg	736 761 586	0.45%	54 068 162	0.03%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	162 380 509 640	99.81%	171 673 665 050	100.31%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	0	0.00%
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	0	0.00%	0	0.00%
Részcények	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	162 380 509 640	99.81%	171 673 665 050	100.31%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	498 106 286	0.29%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	162 380 509 640	99.81%	171 175 558 764	100.02%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	119 357 803	0.07%	81 645 405	0.05%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	119 357 803	0.07%	81 645 405	0.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-541 323 638	-0.33%	-664 258 095	-0.39%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-145 746 326	-0.09%	-182 288 558	-0.11%
Alapkezelői díj	-28 874 979	-0.02%	-34 602 871	-0.02%
Forgalmazói díj	-75 658 468	-0.05%	-77 891 599	-0.05%
Letétkezelői díj	-10 652 253	-0.01%	-11 464 403	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-607 962	0.00%	-1 205 930	0.00%
Felügyeleti díj	-12 429 644	-0.01%	-33 723 651	-0.02%
Különadó	-17 370 620	-0.01%	-23 095 304	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Egyéb kötelezettség	-395 577 312	-0.24%	-481 969 537	-0.28%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	162 695 305 391	100.00%	171 145 120 522	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban HUF sorozat	89 280 768 040		91 809 337 283	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban DPM HUF sorozat	530 155 274		750 089 292	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban DPM EUR sorozat	2 066 076 043		2 947 454 613	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban DPM USD sorozat	1 025 558 985		1 349 429 955	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban USD sorozat	55 305 679 128		52 525 734 208	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban EUR sorozat	14 487 067 921		21 763 075 171	

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) HUF sorozat*	39 524 957 454
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) DPM HUF sorozat*	352 147 303
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) DPM EUR sorozat*	3 920 358
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) DPM USD sorozat*	2 028 411
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) USD sorozat*	104 931 332
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) EUR sorozat*	50 294 339

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF) HUF sorozat*	2.322800
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF) DPM HUF sorozat*	2.130000
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (EUR) DPM EUR sorozat*	2.117500
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (USD) DPM USD sorozat*	2.134900
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (USD) USD sorozat*	1.606400
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (EUR) EUR sorozat*	1.218700

* 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	82.52%	68.45%	-14.07%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	16.96%	31.47%	14.51%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

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 100,09%, 2026.06.30-án 100,31% 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 0,31%-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 4-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 5 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.