



Az

ERSTE
NYÍLTVÉGŰ XL KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2020. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű XL Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste XL Kötvény Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2009. március 13-tól) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok:

„A” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000707716

„D” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000719521

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céggjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céggjegyzékszám: 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: 2019.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	8 108 874 845	100.14%	2 912 830 028	100.14%
Banki egyenlegek	1 706 985	0.02%	103 206 753	3.55%
Pénzforgalmi számla egyenleg	1 706 985	0.02%	-18 087	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	103 224 840	3.55%
Átruházható értékpapírok	8 105 142 863	100.09%	2 809 623 275	96.60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 105 142 863	100.09%	2 809 623 275	96.60%
Diszkontkincstárjegyek	583 477 413	7.21%	49 966 200	1.72%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	7 090 918 200	87.57%	2 559 771 675	88.01%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	379 787 600	4.69%	99 596 200	3.42%
Vállalati kötvények	0	0.00%	48 724 400	1.68%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	50 959 650	0.63%	51 564 800	1.77%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
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	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
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	2 024 997	0.03%	0	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	2 024 997	0.03%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-11 303 007	-0.14%	-4 200 697	-0.14%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-11 303 007	-0.14%	-4 124 610	-0.14%
Különadó	-952 730	-0.01%	-384 947	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 300 083	-0.02%	-513 497	-0.02%
Forgalmazói díj	-7 367 140	-0.09%	-2 404 931	-0.08%
Letétkezelői díj	-533 535	-0.01%	-190 014	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-664 045	-0.01%	-363 231	-0.01%
Felügyeleti díj	-485 474	-0.01%	-267 990	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-76 087	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	8 097 571 838	100.00%	2 908 629 331	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "A" sorozat	8 097 571 838		2 668 825 397	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "D" sorozat	0		239 803 934	
Befektetési jegyek darabszáma	3 236 756 178		1 299 830 630	
Befektetési jegyek darabszáma "A" sorozat	3 236 756 178		1 069 491 754	
Befektetési jegyek darabszáma "D" sorozat	0		230 338 876	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.5018			
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "A" sorozat	2.5018		2.4954	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "D" sorozat	0.0000		1.0411	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "A" sorozat *	1 069 491 754
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "D" sorozat *	230 338 876

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) "A" sorozat *	2.4954
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) "D" sorozat *	1.0411

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2019.12.31	2020.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	5.75%	6.86%	1.11%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	94.04%	89.59%	-4.45%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	28.07%	13.04%	-15.02%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99.79%	96.46%	-3.34%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk a mérleg főösszeg eszköz összesen adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

Az Alap összetételében a lekötött betétek aránya emelkedett, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya csökkent, mely a diszkontkincstárjegyek arányának esésére vezethető vissza, ezen változást mutatja a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok arányának, és a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának esése is.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon belül a vállalati kötvények és a jelzáloglevelek aránya növekedett, ez magyarázza a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának változását.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

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 kitétségi arány 2019.12.31-én 100,14%, 2020.06.30-án 100,15% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékokat a partner intézmény az egyedi szerződésekben meghatározott feltételek mellett használhatja fel.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:

2020.06.30-án nettó összesített kockázati kitétségi arány alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,15%-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 jellegűknél 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 SRRI mutató szerint 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamok szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 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 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, 2020. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.