

Az

ERSTE
BOND OPPORTUNITIES ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP

Korábban: Erste Magyar Kötvény Befektetési Alap

2026. féléves jelentése

1. Az Erste Bond Opportunities Abszolút Hozamú Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Magyar Kötvény Befektetési Alapról az MNB H-KE-III-519/2026. számú határozata alapján 2026. augusztus 08-ai hatállyal **Erste Bond Opportunities Abszolút Hozamú Alapra** módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Bond Opportunities Abszolút Hozamú 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 (2023. december 13-tól) 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

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	1 341 076 424	100.17%	1 686 559 155	100.21%
Banki egyenlegek	20 310 544	1.52%	154 545 700	9.18%
Pénzforgalmi számla egyenleg	544	0.00%	9 545 700	0.57%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	20 310 000	1.52%	145 000 000	8.62%
Átruházható értékpapírok	1 311 624 620	97.97%	1 508 818 664	89.65%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 311 624 620	97.97%	1 508 818 664	89.65%
Diszkontkincstárjegyek	99 624 700	7.44%	199 278 000	11.84%
MNB kötvények	84 878 365	6.34%	149 950 350	8.91%
Államkötvények	523 684 990	39.11%	614 606 365	36.52%
Állami garanciával rendelkező kötvények	511 603 938	38.21%	544 983 949	32.38%
Hitelintézeti kötvények	40 098 827	2.99%	0	0.00%
Vállalati kötvények	51 733 800	3.86%	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%
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	6 284 118	0.47%	15 646 110	0.93%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	6 284 118	0.47%	15 646 110	0.93%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	2 857 142	0.21%	7 548 681	0.45%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	2 857 142	0.21%	7 548 681	0.45%
KÖTELEZETTSÉGEK	-2 216 300	-0.17%	-3 603 907	-0.21%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-2 211 681	-0.17%	-2 794 693	-0.17%
Alapkezelői díj	-380 611	-0.03%	-439 149	-0.03%
Forgalmazói díj	-1 029 059	-0.08%	-1 024 680	-0.06%
Letétkezelői díj	-90 219	-0.01%	-93 685	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-276 206	-0.02%	-547 872	-0.03%
Felügyeleti díj	-118 116	-0.01%	-224 544	-0.01%
Különadó	-165 070	-0.01%	-158 570	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	-0.01%	-304 800	-0.02%
Research díj	0	0.00%	-1 393	0.00%
Egyéb kötelezettség	-4 619	0.00%	-809 214	-0.05%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 338 860 124	100.00%	1 682 955 248	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)*	1 378 682 265

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF)*	1.220700
---	----------

* 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	91.47%	80.57%	-10.90%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	44.57%	50.58%	6.01%
Egyéb átruházható értékpapírok	6.33%	8.89%	2.56%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97.80%	89.46%	-8.34%

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 99,70%, 2026.06.30-án 99,24% 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 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 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). 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 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.