

Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2026. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Pénzpiaci 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 (2024. október 25-től) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok:

„A” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000737259

„D” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000735857

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 T–1 napon készül Tárgynap – 1 napi eszközállomány

Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci árfolyam adatok

Tárgynap – 2 napi 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	11 271 314 111	100.14%	17 991 997 457	100.15%
Banki egyenlegek	2 278 429 208	20.24%	4 507 547 149	25.09%
Pénzforgalmi számla egyenleg	1 259 040	0.01%	5 862 150	0.03%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	2 277 170 168	20.23%	4 501 684 999	25.06%
Átruházható értékpapírok	8 974 506 370	79.73%	13 474 401 156	75.01%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 974 506 370	79.73%	13 474 401 156	75.01%
Diszkontkincstárjegyek	4 499 929 200	39.98%	5 517 356 100	30.71%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	388 150 392	3.45%	1 087 153 503	6.05%
Állami garanciával rendelkező kötvények	3 701 041 465	32.88%	5 820 413 942	32.40%
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	385 385 313	3.42%	1 049 477 611	5.84%
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	18 378 533	0.16%	10 049 152	0.06%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	18 378 533	0.16%	10 049 152	0.06%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%	0	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-15 513 568	-0.14%	-27 626 336	-0.15%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-15 513 568	-0.14%	-27 626 336	-0.15%
Alapkezelői díj	-3 488 240	-0.03%	-6 404 188	-0.04%
Forgalmazói díj	-9 334 313	-0.08%	-14 859 730	-0.08%
Letétkezelői díj	-522 216	0.00%	-859 847	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-220 965	0.00%	-438 297	0.00%
Felügyeleti díj	-748 873	-0.01%	-2 669 280	-0.01%
Különadó	-1 046 561	-0.01%	-2 077 958	-0.01%
Könyvelési díj	-152 400	0.00%	-304 800	0.00%
Research díj	0	0.00%	-12 236	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	0	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	11 255 800 543	100.00%	17 964 371 121	100.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap D sorozat	211 482 351		218 008 484	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap A sorozat	11 044 318 191		17 746 362 637	

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 Pénzpiaci Befektetési Alap D sorozat*	200 000 000
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2026.06.30-án (db) Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap A sorozat*	16 705 191 403

* 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 Pénzpiaci Befektetési Alap D sorozat*	1.090000
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (HUF) Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap A sorozat*	1.062300

* 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	78.44%	73.89%	-4.55%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	70.14%	62.16%	-7.98%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	78.44%	73.89%	-4.55%

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 99,97%, 2026.06.30-án 100,10% 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 0,10%-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 számítást 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 6 hónapon 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.