

Az
ERSTE
EURO MEGTAKARÍTÁSI VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP
2026. féléves jelentése

1. Az Erste Euro Megtakarítási Vegyes Értékpapíralap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Euro Megtakarítási Vegyes Értékpapíralap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Euro Megtakarítási Vegyes Értékpapíralap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2025. május 22-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

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 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2026.06.30 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	12 095 122	100.23%	11 831 748	101.48%
Banki egyenlegek	781 584	6.48%	793 764	6.81%
Pénzforgalmi számla egyenleg	2 827	0.02%	793 764	6.81%
Óvadék összege	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	778 757	6.45%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	11 305 285	93.69%	11 072 042	94.96%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11 148 617	92.39%	10 913 783	93.60%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	1 110 549	9.20%	825 442	7.08%
Állami garanciával rendelkező kötvények	2 859 056	23.69%	3 909 646	33.53%
Hitelintézeti kötvények	475 995	3.94%	873 475	7.49%
Vállalati kötvények	584 866	4.85%	784 318	6.73%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	6 118 151	50.70%	4 520 902	38.77%
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	156 668	1.30%	158 259	1.36%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	156 668	1.30%	158 259	1.36%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-3 641	-0.03%	-34 058	-0.29%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-3 641	-0.03%	-34 058	-0.29%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	11 894	0.10%	0	0.00%
Befektetési számla egyenleg	3 545	0.03%	0	0.00%
Egyéb követelések	8 349	0.07%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-28 191	-0.23%	-172 250	-1.48%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-17 239	-0.14%	-18 389	-0.16%
Alapkezelői díj	-3 552	-0.03%	-3 600	-0.03%
Forgalmazói díj	-9 603	-0.08%	-8 400	-0.07%
Letétkezelői díj	-842	-0.01%	-768	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-526	0.00%	-1 124	-0.01%
Felügyeleti díj	-968	-0.01%	-2 149	-0.02%
Különadó	-1 352	-0.01%	-1 475	-0.01%
Könyvelési díj	-395	0.00%	-858	-0.01%
Research díj	0	0.00%	-15	0.00%
Egyéb kötelezettség	-10 953	-0.09%	-153 861	-1.32%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12 066 931	100.00%	11 659 498	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)*	11 463 513

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2026.06.30-án (EUR)*	1.017100
---	----------

* 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	92.17%	92.24%	0.07%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	19.24%	3.37%	-15.87%
Egyéb átruházható értékpapírok	1.30%	1.34%	0.04%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	92.17%	92.24%	0.07%

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 100,17%, 2026.06.30-án 100,45% 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 0,45%-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 jellegüknel 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 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.