



*Az*  
**ERSTE**  
**MEGTAKARÍTÁSI PLUSZ ALAPOK ALAPJA**

*2018. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Magyar Posta Válogatott Alapról a PSZÁF H-KE-III-40/2013. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal Alpok Válogatott Alapra változott, majd 2013. augusztus 5-ei hatállyal ismét változott az Alap neve a PSZÁF H-KE-III-450/2013. számú határozata alapján, így az Alap új neve:

**Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja.**

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja

### Az Alap típusa, fajtája

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

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2007. június 12-től) határozatlan ideig terjed.

### Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.

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

Cégjegyzékszám: 01-10-044157

### Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

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

Cégjegyzékszám: 01-10-041054

### Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

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

Cégjegyzékszám: 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: 2017.12.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.06.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>6 991 187 820</b>	<b>100.06%</b>	<b>6 291 788 647</b>	<b>103.22%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>129 982 683</b>	<b>1.86%</b>	<b>371 017 495</b>	<b>6.09%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	129 982 683	1.86%	188 362 295	3.09%
Elkülönített számla egyenleg	0	0.00%	182 655 200	3.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>6 812 758 897</b>	<b>97.51%</b>	<b>5 880 921 608</b>	<b>96.47%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>96 944 400</b>	<b>1.58%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	96 944 400	1.58%
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%
<b>Részcégek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>6 812 758 897</b>	<b>97.51%</b>	<b>5 783 977 208</b>	<b>94.89%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	4 863 698 172	69.61%	3 721 267 164	61.05%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 949 060 725	27.90%	2 062 710 044	33.84%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származékos ügyletek</b>	<b>38 913 743</b>	<b>0.56%</b>	<b>-164 240 341</b>	<b>-2.69%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	38 913 743	0.56%	-164 240 341	-2.69%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>9 532 497</b>	<b>0.14%</b>	<b>204 089 885</b>	<b>3.35%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	9 532 497	0.14%	204 089 885	3.35%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-4 428 856</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-196 262 993</b>	<b>-3.22%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-4 390 733</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-3 864 998</b>	<b>-0.06%</b>
Különadó	-254 462	0.00%	-272 879	0.00%
Alapkezelői díj	-411 325	-0.01%	-377 054	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 330 840	-0.03%	-2 136 637	-0.04%
Letétkezelői díj	-438 746	-0.01%	-402 191	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-540 417	-0.01%	-267 976	0.01%
Felügyeleti díj	-414 943	-0.01%	-408 261	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-38 123</b>	<b>0.00%</b>	<b>-192 397 995</b>	<b>-3.16%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>6 986 758 964</b>	<b>100.00%</b>	<b>6 095 525 654</b>	<b>100.00%</b>
Befektetési jegyek darabszáma	4 667 419 015		4 112 861 047	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.4969		1.4821	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018.06.29-én (db)*	4 112 861 047
---	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2018.06.29-én (Ft)*	1.4821
--	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2017.12.31	2018.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	1.59%	1.59%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	1.71%	1.71%
Egyéb átruházható értékpapírok	97.45%	93.86%	-3.59%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	1.59%	1.59%

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 Alap összetételében az egyéb átruházható értékpapírok arányának csökkenését a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának esése magyarázza. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya emelkedett. Ezen változás az államkötvények arányának növekedésére vezethető vissza és ugyanezen értékpapírokban bekövetkezett változások magyarázzák a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának emelkedését is.

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 kitétség 2017.12.29-én 99,51%, 2018.06.29-én 105,91% volt.

A 100% feletti érték jelentős részben a határidős ügyletek negatív piaci eredményéből adódik.

#### 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:

2018.06.29-én nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 5,91%-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 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az alap indulása óta eltelt időszak heti hozamainak szóródása és az azt megelőző időszak nemzetközi részvényindexek, hazai- illetve nemzetközi kötvényindexek, egy hedge fund index és a BIX ingatlanalapot tartalmazó index alapján épített modell heti 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, 2018. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9.em.



Erste Alapkezelő Zrt.