



Az  
**ERSTE**  
**DPM MEGATREND ALAPOK ALAPJA**

**Korábbi nevén:**  
**ERSTE EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA**

*2020. féléves jelentése*

## 1. Az Erste DPM Megatrend Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Európai Részvény Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-259/2012. számú határozata alapján 2012. augusztus 26-ai hatállyal Erste Európai Részvény Befektetési Alapjára módosult, majd 2013. december 30-ai hatállyal ismét változott a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-808/2013. számú határozata alapján Erste Európai Részvény Alapok Alapjára.

Az Alap neve az MNB H-KE-III-563/2019. számú határozata alapján 2019. december 2-ával **Erste DPM Megatrend Alapok Alapjára** módosult.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste DPM Megatrend 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 (2010. március 25-től) határozatlan ideig terjed.

### Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok:

„HUF” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000708649

„EUR” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723432

„USD” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723440

### 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: 2019.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>53 986 210</b>	<b>100.93%</b>	<b>130 696 302</b>	<b>100.22%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>9 189 412</b>	<b>17.18%</b>	<b>279 647</b>	<b>0.21%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	9 189 412	17.18%	279 647	0.21%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>44 674 258</b>	<b>83.52%</b>	<b>127 655 529</b>	<b>97.88%</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	0	0.00%
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>Részvények</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>44 674 258</b>	<b>83.52%</b>	<b>127 655 529</b>	<b>97.88%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	44 674 258	83.52%	127 655 529	97.88%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>122 540</b>	<b>0.23%</b>	<b>2 761 126</b>	<b>2.12%</b>
Befektetési számla egyenleg	122 540	0.23%	2 761 126	2.12%
Egyéb követelések	0	0.00%	0	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-495 645</b>	<b>-0.93%</b>	<b>-281 385</b>	<b>-0.22%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-495 645</b>	<b>-0.93%</b>	<b>-281 385</b>	<b>-0.22%</b>
Különadó	-6 546	-0.01%	-7 697	-0.01%
Alapkezelői díj	0	0.00%	0	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0	0.00%
Letétkezelői díj	-3 163	-0.01%	-4 350	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	-0.90%	-263 980	-0.20%
Felügyeleti díj	-3 336	-0.01%	-5 358	0.00%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>53 490 565</b>	<b>100.00%</b>	<b>130 414 917</b>	<b>100.00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban "HUF" sorozat</b>			<b>63 405 677</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban "EUR" sorozat</b>			<b>35 536 437</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK HUF-ban "USD" sorozat</b>			<b>31 472 803</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK EUR-ban "EUR" sorozat</b>			<b>99 662</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK USD-ban "USD" sorozat</b>			<b>99 024</b>	
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>29 800 000</b>		<b>30 000 000</b>	
Befektetési jegyek darabszáma "HUF" sorozat			29 800 000	
Befektetési jegyek darabszáma "EUR" sorozat			100 000	
Befektetési jegyek darabszáma "USD" sorozat			100 000	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.7950</b>			
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "HUF" sorozat			2.1277	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "EUR" sorozat			0.9966	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "USD" sorozat			0.9902	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "HUF" sorozat *	29 800 000
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "EUR" sorozat *	100 000
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "USD" sorozat *	100 000

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) "HUF" sorozat *	2.1277
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (EUR) "EUR" sorozat *	0.9966
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (USD) "USD" sorozat *	0.9902

\* 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	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	82.75%	97.69%	14.93%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

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.

Míg az Alap összetételében a látra szóló betétek aránya csökkent, addig a kollektív befektetési értékpapírok aránya emelkedett. Ez magyarázza az egyéb 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. Az Alap származtatott ügyletei között 2020.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2019.12.31-én 100,93%, 2020.06.30-án 100,22% volt.

A 100 % feletti érték jelentős része értékpapír vétel ellenértékéből eredő kötelezettségekből 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:**

2020.06.30-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,22%-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 6-os kockázat/nyereség profilú besorolást kapott egy, az MSCI World Index teljesítményét követő ETF elmúlt 5 évre visszatekintő, forintban számított heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 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, 2020. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.