



Az
ERSTE
DPM NYÍLTVÉGŰ ALTERNATÍV
ALAPOK ALAPJA

2020. féléves jelentése

1. Az Erste DPM Nyíltvégű Alternatív Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Fregatt Alapok Alapjáról a PSZÁF EN-III/TTE-38/2010.számú határozata alapján 2010. április 02-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Deviza Származtatott Alapra változott, majd 2012. október 30-ai hatállyal ismét változott az Alap neve a PSZÁF H-KE-III-432/2012. számú határozata alapján, így az Alap új neve: **Erste DPM Nyíltvégű Alternatív Alapok Alapja**.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste DPM Alternatív 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. április 17-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	1 396 704 363	100.09 %	1 313 188 320	101.09 %
Banki egyenlegek	129 925 755	9.31 %	108 353 401	8.34 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	129 925 755	9.31%	108 353 401	8.34%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 305 051 093	93.52 %	1 308 042 290	100.69 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00 %	0	0.00 %
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%
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	1 305 051 093	93.52 %	1 308 042 290	100.69 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 305 051 093	93.52%	1 308 042 290	100.69%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-11 661 213	-0.84 %	-103 207 371	-7.94 %
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-11 661 213	-0.84%	-103 207 371	-7.94%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	-26 611 272	-1.91 %	0	0.00 %
Befektetési számla egyenleg	-26 611 272	-1.91%	0	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1 193 920	-0.09 %	-14 113 190	-1.09 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-1 193 920	-0.09 %	-948 190	-0.07 %
Alapkezelői díj	-355 446	-0.03%	-322 204	-0.02%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0	0.00%
Letétkezelői díj	-94 786	-0.01%	-85 921	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	-0.03%	-263 980	-0.02%
Felügyeleti díj	-88 138	-0.01%	-113 316	-0.01%
Különadó	-172 950	-0.01%	-162 769	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00 %	-13 165 000	-1.01 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 395 510 443	100.00 %	1 299 075 130	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	1 148 735 219		1 119 016 009	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.2148		1.1609	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	1 119 016 009

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	1.1609
---	--------

* 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	91.68%	99.61%	7.92%
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.

Az Alap összetételében, míg a látra szóló betétek és a származtatott ügyletek aránya csökkent, addig az egyéb átruházható értékpapírok aránya emelkedett a félév végére, melyet a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának növekedése magyaráz.

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 kitettsége 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 kitettség 2019.12.31-én 102,83%, 2020.06.30-án 109,03% 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:

2020.06.30-án nettó összesített kockázati kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 9,03%-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 3-as kockázat/nyereség profilú besorolást kapott a befektetési politika változása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak 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 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, 2020. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.