



Az
ERSTE
DPM NYÍLTVÉGŰ ALTERNATÍV
ALAPOK ALAPJA

2019. 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: 2018.12.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	1 759 963 540	100.98%	1 482 796 276	100.96%
Banki egyenlegek	26 433 510	1.52%	4 392 792	0.30%
Pénzforgalmi számla egyenleg	26 433 510	1.52%	4 392 792	0.30%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 730 990 737	99.32%	1 472 901 222	100.28%
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%
Részcégek	0	0.00%	0	0.00%
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%
Kollektív befektetési értékpapírok	1 730 990 737	99.32%	1 472 901 222	100.28%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 730 990 737	99.32%	1 472 901 222	100.28%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	2 295 910	0.13%	-11 359 805	-0.77%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	2 295 910	0.13%	-11 359 805	-0.77%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	243 383	0.01%	16 862 067	1.15%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	16 862 067	1.15%
Egyéb követelések	243 383	0.01%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-17 124 977	-0.98%	-14 063 191	-0.96%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-1 328 040	-0.08%	-959 888	-0.07%
Alapkezelői díj	-61 568	0.00%	-342 548	-0.02%
Forgalmazói díj	-348 886	-0.02%	0	0.00%
Letétkezelői díj	-109 455	-0.01%	-91 346	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-478 633	-0.03%	-236 672	-0.02%
Felügyeleti díj	-111 303	-0.01%	-97 037	-0.01%
Különadó	-218 195	-0.01%	-192 285	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-15 796 937	-0.91%	-13 103 303	-0.89%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 742 838 563	100.00%	1 468 733 085	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	1 476 137 725		1 207 563 096	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.1807		1.2163	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	1 207 563 096
---	---------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	1.2163
--	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2018.12.31	2019.06.30	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	10.86%	0.00%	-10.86%
Egyéb átruházható értékpapírok	98.35%	99.33%	0.98%
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 aránya csökkent, addig az egyéb átruházható értékpapírok aránya emelkedett a félév végére, melyet a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának növekedése magyaráz.

A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok aránya is csökkent, mivel az Alap portfóliójába nem került 1 éven belül kibocsátott értékpapír.

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 2018.12.28-án 100,85%, 2019.06.28-án 100,91% 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:

2019.06.28-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,91%-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 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 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, 2019. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.