



Az
ERSTE
MULTI ASSET BALANCED ALAPOK ALAPJA

2019. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**Az Alap neve**

Erste Multi Asset Balanced Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Balanced 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 (2018. május 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
T napi 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	541 280 312	100.18%	719 040 849	104.84%
Banki egyenlegek	11 310 242	2.09%	38 564 348	5.62%
Pénzforgalmi számla egyenleg	11 310 242	2.09%	38 564 348	5.62%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	529 825 546	98.06%	680 541 808	99.23%
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	21 720 000	4.02%	27 580 000	4.02%
Hazai tőzsdei részvények	21 720 000	4.02%	27 580 000	4.02%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	508 105 546	94.04%	652 961 808	95.21%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	178 105 452	32.96%	249 419 455	36.37%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	330 000 094	61.08%	403 542 353	58.84%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	138 879	0.03%	-152 157	-0.02%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	138 879	0.03%	-152 157	-0.02%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	5 645	0.00%	86 850	0.01%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	86 850	0.01%
Egyéb követelések	5 645	0.00%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-985 894	-0.18%	-33 210 174	-4.84%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-985 894	-0.18%	-856 177	-0.12%
Különadó	-37 905	-0.01%	-44 786	-0.01%
Alapkezelői díj	-61 238	-0.01%	-74 573	-0.01%
Forgalmazói díj	-347 016	-0.06%	-422 581	-0.06%
Letétkezelői díj	-32 660	-0.01%	-39 772	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-476 078	-0.09%	-236 672	-0.03%
Felügyeleti díj	-30 997	-0.01%	-37 793	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-32 353 997	-4.72%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	540 294 418	100.00%	685 830 675	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	559 556 642		665 481 056	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.9656		1.0306	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	665 481 056
---	-------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	1.0306
--	--------

* 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	4.01%	3.84%	-0.17%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	3.44%	3.44%
Egyéb átruházható értékpapírok	97.89%	94.65%	-3.24%
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 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. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2018.12.28-án 100,16%, 2019.06.28-án 104,85% 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 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 kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 4,85%-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 jellegüknél 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 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak hazai kötvény- és nemzetközi részvény-, kötvény-, valamint hedge fund indexek alapján felépített modell heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 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, 2019. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.