



Az
ERSTE
MULTI ASSET BALANCED ALAPOK ALAPJA

2020. 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: 2019.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	1 113 232 804	102.46 %	1 314 780 142	101.47 %
Banki egyenlegek	80 797 041	7.44 %	5 534 090	0.43 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	80 797 041	7.44%	5 534 090	0.43%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 033 325 772	95.11 %	1 303 574 942	100.60 %
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%
Részcények	40 760 200	3.75 %	19 187 000	1.48 %
Hazai tőzsdei részvények	40 760 200	3.75%	19 187 000	1.48%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	992 565 572	91.36 %	1 284 387 942	99.12 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	288 480 003	26.55%	350 978 330	27.09%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	704 085 569	64.81%	933 409 612	72.04%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-890 009	-0.08 %	-49 137 701	-3.79 %
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-890 009	-0.08%	-49 137 701	-3.79%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00 %	54 808 811	4.23 %
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	54 808 805	4.23%
Egyéb követelések	0	0.00%	6	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-26 765 527	-2.46 %	-19 034 515	-1.47 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-1 568 639	-0.14 %	-1 644 763	-0.13 %
Különadó	-79 670	-0.01%	-109 527	-0.01%
Alapkezelői díj	-131 910	-0.01%	-161 235	-0.01%
Forgalmazói díj	-747 492	-0.07%	-913 665	-0.07%
Letétkezelői díj	-70 352	-0.01%	-85 992	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	-0.04%	-263 980	-0.02%
Felügyeleti díj	-56 615	-0.01%	-110 364	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-25 196 888	-2.32 %	-17 389 752	-1.34 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 086 467 277	100.00 %	1 295 745 627	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	1 025 535 672		1 276 161 198	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.0594		1.0153	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	1 276 161 198

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	1.0153
---	--------

* 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	3.66%	1.46%	-2.20%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.35%	3.50%	0.15%
Egyéb átruházható értékpapírok	92.82%	99.15%	6.33%
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 kollektív befektetési értékpapírok és a befektetési számla egyenlegének aránya emelkedett, addig a részvények és a látra szóló betétek aránya csökkent.

A kollektív befektetési értékpapírok arányának változása magyarázza az egyéb átruházható értékpapírok arányának emelkedését, a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának csökkenése a részvények arányának esésére vezethető vissza.

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 102,55%, 2020.06.30-án 103,92% 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 kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 3,92%-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 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.