



Az
ERSTE
NYÍLTVÉGŰ BÁZIS BEFEKTETÉSI ALAP

2020. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapról a PSZÁF E-III-110.164-13/2009. számú határozata alapján 2009. május 20-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult. Majd a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-660/2016. számú határozata alapján 2016. november 2-ai hatállyal kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző. Az Alap elnevezése 2019. január 14-ei hatállyal **Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alapra** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Bázis Alap

Az Alap típusa, fajtája

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2001. január 10-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 T–1 napon készül Tárgynap – 1 napi eszközállomány
Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci árfolyam adatok
Tárgynap – 2 napi 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	47 014 300 186	101.31 %	41 523 909 149	102.12 %
Banki egyenlegek	21 869 493 477	47.13 %	28 388 714 474	69.81 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	1 636 839 331	3.53%	3 668 748 449	9.02%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	341 669 525	0.84%
Lekötött bankbetét	20 232 654 146	43.60%	24 378 296 500	59.95%
Átruházható értékpapírok	24 869 624 348	53.59 %	13 598 647 671	33.44 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24 869 624 348	53.59 %	13 598 647 671	33.44 %
Diszkontkincstárjegyek	4 149 992 400	8.94%	3 994 620 000	9.82%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	5 812 234 400	12.53%	2 748 674 700	6.76%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	12 101 691 575	26.08%	3 917 614 080	9.63%
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	2 805 705 973	6.05%	2 937 738 891	7.22%
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	0	0.00 %	0	0.00 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-314 045 499	-0.68 %	-837 632 044	-2.06 %
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-314 045 499	-0.68%	-837 632 044	-2.06%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	589 227 860	1.27 %	374 179 048	0.92 %
Befektetési számla egyenleg	360	0.00%	388	0.00%
Egyéb követelések	589 227 500	1.27%	374 178 660	0.92%
KÖTELEZETTSÉGEK	-609 533 448	-1.31 %	-861 061 086	-2.12 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-19 904 688	-0.04 %	-16 227 097	-0.04 %
Különadó	-5 717 520	-0.01%	-4 373 707	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 131 874	0.00%	-901 538	0.00%
Forgalmazói díj	-6 413 952	-0.01%	-5 108 715	-0.01%
Letétkezelői díj	-2 641 039	-0.01%	-2 103 589	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 085 850	0.00%	-694 683	0.00%
Felügyeleti díj	-2 914 453	-0.01%	-3 044 865	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-589 628 760	-1.27 %	-844 833 989	-2.08 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	46 404 766 738	100.00 %	40 662 848 063	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	20 684 634 195		18 133 554 983	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,243441		2,242409	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	18 133 554 983

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	2.242409
-------------------------------------------------------------------	----------

* 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	30.12%	16.31%	-13.81%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	20.16%	15.96%	-4.20%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	21.79%	11.81%	-9.98%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50.28%	32.28%	-18.00%

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 lekötött betétek és látra szóló betétek aránya emelkedett, addig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya jelentősen csökkent. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon belül az államkötvények és a hitelintézeti kötvények aránya jelentősen csökkent, míg a diszkontkincstárjegyek és a külföldi kötvények aránya kis mértékben nőtt.

A jelentős mértékű csökkenés magyarázza a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok, a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok és a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának süllyedését.

Az Alapnak van elkülönített eszköze.

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 100,72%, 2020.06.30-án 102,10% 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 2,10%-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 1-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az RMAX index elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamok szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon 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.