



Az

ERSTE
STOCK GLOBAL HUF ALAPOK ALAPJA

2020. féléves jelentése

1. Az Erste Stock Global HUF Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Stock Global HUF Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Stock Global HUF Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől (2013. augusztus 6.) 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 +2 napon készül Tárgynapi eszközállomány

T+1 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	1 887 359 530	100.20%	2 233 508 509	104.81%
Banki egyenlegek	91 980 461	4.88%	172 079 987	8.08%
Pénzforgalmi számla egyenleg	91 980 461	4.88%	77 776 287	3.65%
Óvadékba adott pénzeszköz			94 303 700	7.96%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	1 793 797 406	95.23%	2 079 263 539	97.57%
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	1 793 797 406	95.23%	2 079 263 539	97.57%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	1 793 797 406	95.23%	2 079 263 539	97.57%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-550 340	-0.03%	-120 553 955	-5.66%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-550 340	-0.03%	-120 553 955	-5.66%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	2 132 003	0.11%	102 718 938	4.82%
Befektetési számla egyenleg	-5 121 104	-0.27%	329 940	0.02%
Egyéb követelések	7 253 107	0.39%	102 388 998	4.80%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 746 184	-0.20%	-102 544 784	-4.81%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-3 746 184	-0.20%	-3 897 373	-0.18%
Különadó	-219 103	-0.01%	-247 378	-0.01%
Alapkezelői díj	-423 461	-0.02%	-464 024	-0.02%
Forgalmazói díj	-2 399 612	-0.13%	-2 629 470	-0.12%
Letétkezelői díj	-109 786	-0.01%	-120 303	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	-0.03%	-263 980	-0.01%
Felügyeleti díj	-111 622	-0.01%	-172 218	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-98 647 411	-4.63%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	1 883 613 346	100.00%	2 130 963 725	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	1 004 140 932		1 185 263 137	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.8758		1.7979	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	1 185 263 137

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	1.7979
---	--------

* 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	94.86%	97.94%	3.08%
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 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 kitétsége 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 kitétség 2019.12.31-én 100,33%, 2020.06.30-án 105,88% volt.

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 kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 5,88%-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 6-os kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő 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, 2020. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.