



Az
ERSTE
STOCK HUNGARY INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

2020. féléves jelentése

1. Az Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve 2009. április 25-től Erste Dinamikus Alapok Alapjáról Erste Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alapra módosult, mely 2013. október 21-vel a PSZÁF H-KE-III-666/2013. számú határozata alapján **Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alapra** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Stock Hungary Indexkövető 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 (2006. április 26-tól) határozatlan ideig terjed.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok:

„A” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000704200

„D” sorozat – ISIN azonosítója: HU0000723457

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: 2019.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	5 763 129 468	100.33 %	5 010 193 325	102.13 %
Banki egyenlegek	154 718 886	2.69 %	86 747 435	1.77 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	154 718 886	2.69%	86 747 435	1.77%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	5 291 860 716	92.12 %	4 906 771 948	100.02 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	454 603 156	7.91 %	651 290 900	13.28 %
Diszkontkincstárjegyek	99 993 900	1.74%	99 882 900	2.04%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	354 609 256	6.17%	551 408 000	11.24%
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%
Részvények	4 388 569 360	76.40 %	3 861 791 741	78.72 %
Hazai tőzsdei részvények	4 388 569 360	76.40%	3 861 791 741	78.72%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	448 688 200	7.81 %	393 689 307	8.02 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	448 688 200	7.81%	393 689 307	8.02%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	0	0.00 %	-23 632 800	-0.48 %
Futures ügyletek	0	0.00%	-23 632 800	-0.48%
Forward ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	316 549 866	5.51 %	40 306 742	0.82 %
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	187 700	0.00%
Értékpapír kölcsönadás	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	316 549 866	5.51%	40 119 042	0.82%
KÖTELEZETTSÉGEK	-18 848 906	-0.33 %	-104 304 929	-2.13 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-5 858 596	-0.10 %	-2 216 366	-0.05 %
Különadó	-711 078	-0.01%	-485 720	-0.01%
Alapkezelői díj	-586 671	-0.01%	-113 278	0.00%
Forgalmazói díj	-3 324 471	-0.06%	-641 909	-0.01%
Letétkezelői díj	-391 114	-0.01%	-325 763	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	-0.01%	-263 980	-0.01%
Felügyeleti díj	-362 662	-0.01%	-385 716	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-12 990 310	-0.23 %	-102 088 563	-2.08 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	5 744 280 562	100.00 %	4 905 888 396	100.00 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "A" sorozat			4 896 367 795	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK "D" sorozat			9 520 602	
Befektetési jegyek darabszáma	2 231 270 109		2 459 965 249	
Befektetési jegyek darabszáma "A" sorozat			2 449 965 249	
Befektetési jegyek darabszáma "D" sorozat			10 000 000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.5744			
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "A" sorozat			1.9985	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték "D" sorozat			0.9521	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "A" sorozat *	2 449 965 249
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) "D" sorozat *	10 000 000

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték alapján

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) "A" sorozat *	1.9985
Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) "D" sorozat *	0.9521

* 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	76.11%	76.70%	0.59%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	7.88%	12.94%	5.05%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	2.31%	1.98%	-0.32%
Egyéb átruházható értékpapírok	83.89%	84.52%	0.63%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7.88%	12.94%	5.05%

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 látra szóló betétek és az egyéb eszközök aránya csökkent, addig az alap portfóliójában szereplő értékpapírok aránya emelkedett. A diszkontkincstárjegyek és az államkötvények arányának növekedése eredményezte a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának változását, a részvények növekedése magyarázza a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok változását, a kollektív befektetési értékpapírok emelkedését pedig az egyéb átruházható értékpapírok arányának változása okozta.

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 index futures pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2019.12.31-én 100,10%, 2020.06.30-án 108,41% 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 8,41%-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 elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamok 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 stresszteszteteket 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.

