



Az
ERSTE
MULTI ASSET GROWTH ALAPOK ALAPJA

2020. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Growth Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapjáról az MNB H-KE-III-252/2018. számú határozata alapján 2018. június 14-ei hatállyal **Erste Multi Asset Growth Alapok Alapjára** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Growth 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 (2010. március 25-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
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	20 720 088 644	121.90 %	19 240 287 994	106.81 %
Banki egyenlegek	2 451 897 358	14.43 %	1 233 856 584	6.85 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	2 451 897 358	14.43%	4 733 419	0.03%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	531 519 251	2.95%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	697 603 914	3.87%
Átruházható értékpapírok	17 935 593 066	105.52 %	17 012 229 569	94.45 %
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%
Résztvények	583 941 684	3.44 %	797 088 901	4.43 %
Hazai tőzsdei részvények	583 941 684	3.44%	797 088 901	4.43%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	17 351 651 382	102.08 %	16 215 140 668	90.02 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	5 407 325 554	31.81%	1 267 588 626	7.04%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	11 944 325 828	70.27%	14 947 552 042	82.98%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-63 296 643	-0.37 %	-586 323 278	-3.26 %
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-63 296 643	-0.37%	-586 323 278	-3.26%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	395 894 863	2.33 %	1 580 525 119	8.77 %
Befektetési számla egyenleg	200 000 000	1.18%	1 030 477 143	5.72%
Egyéb követelések	195 894 863	1.15%	550 047 976	3.05%
KÖTELEZETTSÉGEK	-3 722 779 042	-21.90 %	-1 227 445 101	-6.81 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-18 075 323	-0.11 %	-19 518 684	-0.11 %
Különadó	-1 434 118	-0.01%	-2 013 151	-0.01%
Alapkezelői díj	-2 109 814	-0.01%	-2 189 091	-0.01%
Forgalmazói díj	-11 955 611	-0.07%	-12 404 849	-0.07%
Letétkezelői díj	-1 125 234	-0.01%	-1 167 515	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-482 600	0.00%	-263 980	0.00%
Felügyeleti díj	-967 946	-0.01%	-1 480 098	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-3 704 703 719	-21.80 %	-1 207 926 417	-6.71 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	16 997 309 602	100.00 %	18 012 842 893	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	8 838 276 543		9 701 399 885	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.9231		1.8567	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	9 701 399 885

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	1.8567
---	--------

* 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	2.84%	4.26%	1.42%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	5.69%	9.08%	3.39%
Egyéb átruházható értékpapírok	87.30%	90.93%	3.64%
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 mind az egyéb átruházható értékpapírok aránya, mind a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok aránya emelkedett a félév végére.

Az emelkedés oka, hogy a részvények és a kollektív befektetési értékpapírok aránya is növekedett az összes eszközhöz viszonyítva a félév során.

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 105,99%, 2020.06.30-án 103,44% 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 3,44%-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 5-ös 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.