



Az
ERSTE
REAL ASSETS USD ALAPOK ALAPJA

Korábban:
ERSTE MULTI ASSET BALANCED USD ALAPOK ALAPJA

2021. féléves jelentése

1. Az Erste Real Assets USD Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve az MNB H-KE-III-292/2021. számú határozata alapján Erste Multi Asset Balanced USD Alapok Alapjáról 2021. július 05-ével **Erste Real Assets USD Alapok Alapjára** változott

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Real Assets USD Alapok Alapja

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2019. február 18-tól) 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: 2020.12.31 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2021.06.30 (USD)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	879 277.00	100.24%	2 582 529.70	101.22%
Banki egyenlegek	131 018.24	14.94%	307 556.85	12.05%
Pénzforgalmi számla egyenleg	131 018.24	14.94%	307 556.85	12.05%
Óvadékba adott pénzeszköz	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Átruházható értékpapírok	775 442.31	88.40%	1 686 550.90	66.10%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Részvények	0.00	0.00%	74 989.82	2.94%
Hazai tőzsdei részvények	0.00	0.00%	74 989.82	2.94%
Hazai OTC részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	775 442.31	88.40%	1 611 561.08	63.16%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	128 818.68	14.69%	333 212.85	13.06%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	646 623.63	73.72%	1 278 348.23	50.10%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Származtatott ügyletek	-27 183.55	-3.10%	8 659.37	0.34%
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	-27 183.55	-3.10%	8 659.37	0.34%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb eszközök	0.00	0.00%	579 762.58	22.72%
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	544 144.11	21.32%
Egyéb követelések	0.00	0.00%	35 618.47	1.40%
KÖTELEZETISÉGEK	-2 113.12	-0.24%	-31 046.80	-1.22%
Hitelállomány	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Költségek	-2 113.12	-0.24%	-3 903.71	-0.15%
Különadó	-82.49	-0.01%	-190.16	-0.01%
Alapkezelői díj	0.00	0.00%	-292.01	-0.01%
Forgalmazói díj	0.00	0.00%	-1 654.73	-0.06%
Letétkezelői díj	-56.61	-0.01%	-155.74	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 905.00	-0.22%	-944.67	-0.03%
Felügyeleti díj	-69.02	-0.01%	-159.71	-0.01%
Könyvelési díj	0.00	0.00%	-506.69	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0.00	0.00%	-27 143.09	-1.06%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	877 163.88	100.00%	2 551 482.90	100.00%

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2021.01.01 - 2021.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.06.30-án (db)*	2 183 256

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2021.06.30-án (USD)*	1.1687
---	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2020.12.31	2021.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0.00%	2.90%	2.90%
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	88.19%	65.30%	-22.89%
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 az összes eszköz adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

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 2021.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2020.12.31-én 103,34%, 2021.06.30-án 99,81% 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:

2021.06.30-án nettó összesített kockázati kitettség alapján az Alapban nem volt tőkeáttétel. 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 egy nemzetközi részvény-, kötvény-, valamint hedge fund index és a BIX index alapján felépített modell 5 évre 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, 2021. augusztus 31.

Erste Alapkezelő Zrt.