



Az

ERSTE
MULTISTRATEGY ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK
ALAPJA

2018. féléves jelentése

1. Az Erste Multistrategy Abszolút Hozamú Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Klipper Alapok Alapjáról a PSZÁF EN-III/TTE-39/2010. számú határozata alapján 2010. április 02-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alapra módosult, majd 2013. október 07-től a PSZÁF H-K-III-634/2013. számú határozata alapján Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapjára változott. Az Alap neve jelenleg a Magyar Nemzeti Bank a H-KE-III-215/2017. számú határozata alapján 2017.05.08.-tól **Erste Multistrategy Abszolút Hozamú Alapok Alapja**.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multistrategy Abszolút Hozamú 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 (2007. április 17-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: 2017.12.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.06.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	2 537 591 108	100.53%	2 273 485 689	100.38%
Banki egyenlegek	36 212 321	1.43%	2 760 918	0.12%
Pénzforgalmi számla egyenleg	36 212 321	1.43%	2 760 918	0.12%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	2 492 140 216	98.73%	2 285 784 328	100.92%
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%
Részvények	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	2 492 140 216	98.73%	2 285 784 328	100.92%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	1 829 337 974	72.47%	1 622 337 511	71.63%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	662 802 242	26.26%	663 446 817	29.29%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származékos ügyletek	9 238 571	0.37%	-27 217 422	-1.20%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	9 238 571	0.37%	-27 217 422	-1.20%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%	12 157 865	0.54%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	12 141 047	0.54%
Egyéb követelések	0	0.00%	16 818	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13 286 888	-0.53%	-8 496 205	-0.38%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-1 885 265	-0.07%	-1 522 371	-0.07%
Különadó	-83 699	0.00%	-79 472	0.00%
Alapkezelői díj	-150 736	-0.01%	-136 868	-0.01%
Forgalmazói díj	-854 173	-0.03%	-775 584	-0.03%
Letétkezelői díj	-160 786	-0.01%	-145 992	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-479 956	-0.02%	-237 995	-0.01%
Felügyeleti díj	-155 915	-0.01%	-146 460	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-11 401 623	-0.45%	-6 973 834	-0.31%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 524 304 220	100.00%	2 264 989 484	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	2 625 984 792		2 340 930 991	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.9613		0.9676	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018.06.29-én (db)*	2 340 930 991
---	---------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2018.06.29-én (Ft)*	0.9676
--	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2017.12.31	2018.06.30	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%	5.84%	5.84%
Egyéb átruházható értékpapírok	98.21%	100.54%	2.33%
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 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. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétségi arány 2017.12.29-én 100,16%, 2018.06.29-én 101,58% 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:

2018.06.29-én nettó összesített kockázati kitétségi arány alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,58%-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 3-as 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 3 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, 2018. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9.em.


Erste Alapkezelő Zrt.