



Az

**ERSTE**  
**BOND EMERGING MARKETS CORPORATE HUF**  
**ALAPOK ALAPJA**

*2018. féléves jelentése*

## **1. Az Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja

### **Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű értékpapír 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: 2017.12.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.06.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>566 959 042</b>	<b>100.26%</b>	<b>470 968 517</b>	<b>100.30%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>51 460 642</b>	<b>9.10%</b>	<b>21 074 667</b>	<b>4.49%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	51 460 642	9.10%	21 074 667	4.49%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>507 688 420</b>	<b>89.78%</b>	<b>467 712 952</b>	<b>99.61%</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Részcények</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>507 688 420</b>	<b>89.78%</b>	<b>467 712 952</b>	<b>99.61%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	507 688 420	89.78%	467 712 952	99.61%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származékos ügyletek</b>	<b>6 779 964</b>	<b>1.20%</b>	<b>-18 584 041</b>	<b>-3.96%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	6 779 964	1.20%	-18 584 041	-3.96%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1 030 016</b>	<b>0.18%</b>	<b>764 939</b>	<b>0.16%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	1 030 016	0.18%	764 939	0.16%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-1 459 967</b>	<b>-0.26%</b>	<b>-1 432 884</b>	<b>-0.30%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-1 167 837</b>	<b>-0.21%</b>	<b>-848 349</b>	<b>-0.18%</b>
Különadó	-62 983	-0.01%	-60 658	-0.01%
Alapkezelői díj	-84 379	-0.01%	-73 886	-0.02%
Forgalmazói díj	-478 147	-0.08%	-418 689	-0.09%
Letétkezelői díj	-30 290	-0.01%	-26 523	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-479 956	-0.08%	-237 995	-0.05%
Felügyeleti díj	-32 082	-0.01%	-30 598	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-292 130</b>	<b>-0.05%</b>	<b>-584 535</b>	<b>-0.12%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>565 499 075</b>	<b>100.00%</b>	<b>469 535 633</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>463 781 715</b>		<b>402 493 743</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.2193</b>		<b>1.1666</b>	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018.06.29-én (db)*	402 493 743
---	-------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2018.06.29-én (Ft)*	1.1666
--	--------

\* 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%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	89.64%	98.88%	9.24%
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 a látra szóló betétek aránya csökkent, míg az egyéb átruházható értékpapírok aránya emelkedett a félév végére, melyet a kollektív befektetési értékpapírok arányának emelkedése 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 kitétség 2017.12.29-én 99,06%, 2018.06.29-én 104,06% 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 kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 4,06%-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 jellegüknel 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 indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és a mögöttes befektetési alapról épített modell heti 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

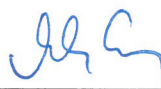
azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. 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, 2018. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. em.



Erste Alapkezelő Zrt.