



*Az*

**ERSTE**

**DPM GLOBÁLIS RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA**

*2019. féléves jelentése*

## **1. Az Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Az alap neve Erste Globális Részvény Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-682/2012. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal **Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapjára** változott.

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste DPM Globális Részvény 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 összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.12.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>5 376 852 936</b>	<b>100.64%</b>	<b>4 951 673 071</b>	<b>102.05%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>29 016 463</b>	<b>0.54%</b>	<b>1 549 458</b>	<b>0.03%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	29 016 463	0.54%	1 549 458	0.03%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>5 278 729 344</b>	<b>98.80%</b>	<b>4 672 466 502</b>	<b>96.30%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<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>Részvények</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>5 278 729 344</b>	<b>98.80%</b>	<b>4 672 466 502</b>	<b>96.30%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	5 278 729 344	98.80%	4 672 466 502	96.30%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>67 708 913</b>	<b>1.27%</b>	<b>54 414 501</b>	<b>1.12%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	67 708 913	1.27%	54 414 501	1.12%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1 398 216</b>	<b>0.03%</b>	<b>223 242 610</b>	<b>4.60%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	223 242 610	4.60%
Egyéb követelések	1 398 216	0.03%	0	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-34 148 491</b>	<b>-0.64%</b>	<b>-99 626 796</b>	<b>-2.05%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-3 223 486</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-2 564 806</b>	<b>-0.05%</b>
Különadó	-684 696	-0.01%	-594 164	-0.01%
Alapkezelői díj	-195 450	0.00%	-1 108 800	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 107 549	-0.02%	0	0.00%
Letétkezelői díj	-347 466	-0.01%	-295 680	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-538 929	-0.01%	-266 487	-0.01%
Felügyeleti díj	-349 396	-0.01%	-299 675	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-30 925 005</b>	<b>-0.58%</b>	<b>-97 061 990</b>	<b>-2.00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>5 342 704 445</b>	<b>100.00%</b>	<b>4 852 046 275</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>3 690 273 388</b>		<b>2 923 030 256</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.4478</b>		<b>1.6599</b>	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	2 923 030 256
---	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	1.6599
--	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2018.12.31	2019.06.30	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	18.84%	0.00%	-18.84%
Egyéb átruházható értékpapírok	98.17%	94.36%	-3.81%
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, míg a befektetési számla egyenlegének aránya emelkedett, addig az egyéb átruházható értékpapírok aránya csökkent a félév végére, melyet a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának esése magyaráz. A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok aránya is csökkent, mivel az Alap portfóliójába nem került 1 éven belül kibocsátott értékpapír.

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 2018.12.28-án 99,44%, 2019.06.28-án 98,93% 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:

2019.06.28-án nettó összesített kockázati kitétség 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 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 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 stresszteszteket 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, 2019. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.