

+



Az

ERSTE

MEGTAKARÍTÁSI ALAPOK ALAPJA

2019. féléves jelentése

1. Az Erste Megtakarítási Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Megtakarítási Alapok Alapja
Korábban: Erste Konzervatív Alapok Alapja
Névváltozás PSZÁF engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-21/2009; 2009.05.28
Névváltozás hatálybalépés napja: 2009.05.29.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási 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 (2006. július 28-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: 2018.12.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	30 382 721 014	101.10%	21 229 344 520	102.04%
Banki egyenlegek	189 918 046	0.63%	180 835 368	0.87%
Pénzforgalmi számla egyenleg	9 918 046	0.03%	180 835 368	0.87%
Lekötött bankbetét	180 000 000	0.60%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	29 778 812 844	99.09%	20 336 753 711	97.75%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49 997 100	0.17%	0	0.00%
Diszkontkincstárjegyek	49 997 100	0.17%	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%
Részcégek	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdéi 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	29 728 815 744	98.92%	20 336 753 711	97.75%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	26 954 827 464	89.69%	18 527 841 571	89.05%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	2 773 988 280	9.23%	1 808 912 140	8.69%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	162 074 177	0.54%	26 041 828	0.13%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	162 074 177	0.54%	26 041 828	0.13%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	251 915 947	0.84%	685 713 613	3.30%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	686	0.00%
Egyéb követelések	251 915 947	0.84%	685 712 927	3.30%
KÖTELEZETTSÉGEK	-329 478 403	-1.10%	-423 541 976	-2.04%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-13 473 354	-0.04%	-8 462 118	-0.04%
Különadó	-548 815	0.00%	-319 993	0.00%
Alapkezelői díj	-1 118 910	0.00%	-739 256	0.00%
Forgalmazói díj	-6 340 487	-0.02%	-4 189 117	-0.02%
Letétkezelői díj	-1 989 172	-0.01%	-1 314 233	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 076 925	0.00%	-532 513	0.00%
Felügyeleti díj	-2 399 045	-0.01%	-1 367 006	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-316 005 049	-1.05%	-415 079 858	-2.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	30 053 242 611	100.00%	20 805 802 544	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	20 745 400 772		14 208 654 747	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.4487		1.4643	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	14 208 654 747
---	----------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	1.4643
--	--------

* 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	0.17%	0.00%	-0.17%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.17%	0.00%	-0.17%
Egyéb átruházható értékpapírok	98.58%	97.60%	-0.98%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.17%	0.00%	-0.17%

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.

Míg az Alap összetételében a látra szóló betétek aránya kis mértékben emelkedtek, addig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya és az egyéb átruházható értékpapírok aránya kis mértékben csökkentek, mely a diszkont kincstárjegyek arányának és a kollektív befektetési értékpapírok arányának süllyedésével magyarázható, ezen változásra vezethető vissza a más szabályozott piacon átruházható értékpapírok arányának csökkenése is.

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. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2018.12.28-án 100,56%, 2019.06.28-án 100,02% 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 a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,02%-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 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott (2019. január 16-án 1-esről 2-esre növekedett) az elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 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, 2019. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.