



Az  
**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ BÁZIS BEFEKTETÉSI ALAP**

KORÁBBAN:  
**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP**

*2019. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alapról a PSZÁF E-III-110.164-13/2009. számú határozata alapján 2009. május 20-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapra módosult. Majd a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-660/2016. számú határozata alapján 2016. november 2-ai hatállyal kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző. Az Alap elnevezése 2019. január 14-ei hatállyal **Erste Nyíltvégű Bázis Befektetési Alapra** változott.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Bázis Alap

### Az Alap típusa, fajtája

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

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2001. január 10-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 Tárgynap – 1 napi eszközállomány  
Tárgynap – 1 napi árfolyam adatok  
Tárgynap – 2 napi 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 (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>62 868 502 669</b>	<b>111.72%</b>	<b>50 627 472 595</b>	<b>100.48%</b>
<b>Banki egyenleg</b>	<b>7 658 947 024</b>	<b>13.61%</b>	<b>20 506 447 078</b>	<b>40.70%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	841 223 849	1.49%	5 322 552 233	10.56%
Lekötött bankbetét	6 817 723 175	12.12%	15 183 894 845	30.14%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>48 651 756 317</b>	<b>86.45%</b>	<b>30 078 253 004</b>	<b>59.70%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>48 651 756 317</b>	<b>86.45%</b>	<b>30 078 253 004</b>	<b>59.70%</b>
Diszkontkincstárjegyek	32 343 985 483	57.48%	12 044 881 000	23.91%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	2 081 661 000	3.70%	2 524 006 500	5.01%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	11 012 277 473	19.57%	9 391 069 474	18.64%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	1 752 573 798	3.11%	1 682 772 300	3.34%
Külföldi kötvények	1 461 258 563	2.60%	4 435 523 730	8.80%
<b>Részcégek</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>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>63 492 177</b>	<b>0.11%</b>	<b>-169 879 840</b>	<b>-0.34%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	63 492 177	0.11%	-169 879 840	-0.34%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>6 494 307 151</b>	<b>11.54%</b>	<b>212 652 353</b>	<b>0.42%</b>
Befektetési számla egyenleg	13 351	0.00%	353	0.00%
Egyéb követelések	6 494 293 800	11.54%	212 652 000	0.42%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-6 594 053 788</b>	<b>-11.72%</b>	<b>-241 925 107</b>	<b>-0.48%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-21 520 539</b>	<b>-0.04%</b>	<b>-20 908 070</b>	<b>-0.04%</b>
Különadó	-6 138 143	-0.01%	-6 512 385	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 241 848	0.00%	-1 175 540	0.00%
Forgalmazói díj	-7 037 138	-0.01%	-6 661 395	-0.01%
Letétkezelői díj	-2 897 645	-0.01%	-2 742 927	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 076 925	0.00%	-532 513	0.00%
Felügyeleti díj	-3 128 840	-0.01%	-3 283 310	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-6 572 533 249</b>	<b>-11.68%</b>	<b>-221 017 037</b>	<b>-0.44%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>56 274 448 881</b>	<b>100.00%</b>	<b>50 385 547 488</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>25 095 550 370</b>		<b>22 479 112 516</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.242407</b>		<b>2.241438</b>	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	22 479 112 516
---	----------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	2.241438
--	----------

\* 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	24.42%	30.90%	6.48%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	59.33%	29.03%	-30.30%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	55.76%	36.91%	-18.84%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	83.75%	59.93%	-23.82%

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 lekötött betétek és látra szóló betétek aránya emelkedett, addig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya jelentősen csökkent. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon belül a diszkontkincstárjegyek és a hitelintézeti kötvények aránya csökkent, míg az államkötvények, a jelzáloglevelek és a külföldi kötvények aránya nőtt.

A diszkontkincstárjegyek arányának változása magyarázza a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok és a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok arányának süllyedését. A jelzáloglevelek és a külföldi kötvények arányának változásából következik a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának emelkedése.

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 111,6%, 2019.06.28-án 100,38% 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:**

2019.06.28-án nettó összesített kockázati kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,38%-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 1-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az RMAX index elmúlt 5 évre visszatekintő heti hozamok szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon 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 befektetései 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.