



Az

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ EURO BÁZIS BEFEKTETÉSI ALAP

KORÁBBAN:

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ EURO PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2019. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alapról a MNB H-KE-III-528/2018. számú határozata alapján 2019. január 14-ei hatállyal **Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap**ra módosult.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Euro Bázis Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2007. november 09-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 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	47 167 957.09	100.05%	39 933 100.24	100.06%
Banki egyenlegek	18 831 156.99	39.94%	7 852 281.86	19.68%
Pénzforgalmi számla egyenleg	8 831 154.21	18.73%	7 852 281.86	19.68%
Lekötött bankbetét	10 000 002.78	21.21%	0.00	0.00%
Átruházható értékpapírok	28 351 874.32	60.14%	32 314 204.43	80.97%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28 351 874.32	60.14%	32 314 204.43	80.97%
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	15 344 756.32	32.55%	0.00	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hitelintézeti kötvények	13 007 118.00	27.59%	23 102 238.80	57.89%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	0.00	0.00%	9 211 965.63	23.08%
Résztvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai tőzsdei részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Származtatott ügyletek	-15 083.83	-0.03%	-233 390.95	-0.58%
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	-15 083.83	-0.03%	-233 390.95	-0.58%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb eszközök	9.61	0.00%	4.90	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	4.90	0.00%
Egyéb követelések	9.61	0.00%	0.00	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-21 270.25	-0.05%	-23 711.61	-0.06%
Hitelállomány	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Költségek	-21 270.25	-0.05%	-17 507.26	-0.04%
Alapkezelői díj	-1 108.34	0.00%	-928.55	0.00%
Forgalmazói díj	-6 280.61	-0.01%	-5 261.81	-0.01%
Letétkezelői díj	-2 955.58	-0.01%	-2 476.15	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 555.56	0.00%	-769.19	0.00%
Felügyeleti díj	-3 166.21	-0.01%	-2 709.00	-0.01%
Különadó	-6 203.95	-0.01%	-5 362.56	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0.00	0.00%	-6 204.35	-0.02%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	47 146 686.84	100.00%	39 909 388.63	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	42 466 277		36 001 174	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.1102		1.1086	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	36 001 174
---	------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (EUR)*	1.1086
---	--------

* 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	56.08%	80.73%	24.65%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	3.32%	0.00%	-3.32%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	17.57%	17.57%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	59.40%	80.73%	21.33%

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 aránya jelentősen csökkent, addig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya jelentősen emelkedett.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok struktúrája nagymértékben változott az év első felében, hitelintézeti kötvények aránya emelkedett, az államkötvények kikerültek a portfólióból, helyükre külföldi kötvények kerültek. Ezen változások magyarázzák a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának emelkedését és a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának csökkenését, valamint a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok arányának növekedését 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 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 100,08%, 2019.06.28-án 100,63% 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 0,63%-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 1 éves EURIBOR 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.