



Az

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ EURO BÁZIS BEFEKTETÉSI ALAP

Korábbi nevén:

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ EURO PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2020. 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.

Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041373

Nettó eszközérték számítás típusa

Tárgynapi eszközérték T–1 napon készül Tárgynap – 1 napi eszközállomány

Eszközérték számításakor elérhető legfrissebb piaci árfolyam adatok

Tárgynap – 2 napi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.12.31 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	58 952 047.47	101.89 %	58 622 281.42	101.92 %
Banki egyenlegek	28 574 429.22	49.39 %	40 275 289.30	70.02 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	7 248 731.13	12.53%	6 814 438.38	11.85%
Óvadékba adott pénzeszköz	0.00	0.00%	520 000.00	0.90%
Lekötött bankbetét	21 325 698.09	36.86%	32 940 850.92	57.27%
Átruházható értékpapírok	29 989 650.46	51.83 %	16 790 690.78	29.19 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	29 989 650.46	51.83 %	16 790 690.78	29.19 %
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	1 561 888.50	2.70%	2 114 050.79	3.68%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hitelintézeti kötvények	23 714 316.98	40.99%	9 036 912.77	15.71%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	1 050 737.00	1.83%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	4 713 444.98	8.15%	4 588 990.22	7.98%
Részesvények	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Hazai tőzsdei részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részesvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részesvények	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	-682 037.10	-1.18 %	486 296.47	0.85 %
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	-682 037.10	-1.18%	486 296.47	0.85%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb eszközök	1 070 004.89	1.85 %	1 070 004.87	1.86 %
Befektetési számla egyenleg	4.89	0.00%	4.87	0.00%
Egyéb követelések	1 070 000.00	1.85%	1 070 000.00	1.86%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1 094 989.54	-1.89 %	-1 103 511.35	-1.92 %
Hitelállomány	0.00	0.00 %	0.00	0.00 %
Költségek	-24 989.54	-0.04 %	-25 947.82	-0.05 %
Alapkezelői díj	-1 418.09	0.00%	-1 446.01	0.00%
Forgalmazói díj	-8 035.86	-0.01%	-8 194.05	-0.01%
Letétkezelői díj	-3 781.58	-0.01%	-3 856.02	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 568.45	0.00%	-858.88	0.00%
Felügyeleti díj	-3 438.18	-0.01%	-4 758.15	-0.01%
Különadó	-6 747.38	-0.01%	-6 834.71	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-1 070 000.00	-1.85 %	-1 077 563.53	-1.87 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	57 857 057.93	100.00 %	57 518 770.07	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	52 262 919		52 100 200	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.1070		1.1040	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	52 100 200

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (EUR) *	1.1040
--	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2019.12.31	2020.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	49.94%	25.61%	-24.33%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	3.67%	3.67%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	16.80%	5.26%	-11.54%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49.94%	29.29%	-20.65%

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 növekedett, addig a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya jelentősen csökkent.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon belül az államkötvények és a vállalati kötvények aránya emelkedett, míg a hitelintézeti kötvények aránya jelentősen csökkent az év első felében.

Az államkötvények arányának változása a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának növekedését, a hitelintézeti kötvények arányának változása a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok arányának csökkenését magyarázza.

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. Az Alap származtatott ügyletei között 2020.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2019.12.31-én 101,23%, 2020.06.30-án 99,20% 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:

2020.06.30-án nettó összesített kockázati kitettség 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 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 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, 2020. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.