ERSTE Asset Management

Az

ERSTE
STOCK GLOBAL HUF ALAPOK ALAPJA

2018. féléves jelentése

1. Az Erste Stock Global HUF Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve
Erste Stock Global HUF Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése
Erste Stock Global HUF Alapok Alapja

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

Az Alap futamideje
Az Alap futamideje a nyilvántartásba vételtől (2013. augusztus 6.) 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 Tárgy +2 napon készül Tárgynapi eszközállomány
T+1 napi árfolyam adatok
Tárgynapi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

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

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2017.12.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.06.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	**1 028 326 650**	**100.34%**	**1 064 835 577**	**100.62%**
Banki egyenlegek	**40 130 536**	**3.92%**	**91 120 738**	**8.61%**
Pénzforgalmi számla egyenleg	40 130 536	3.92%	91 120 738	8.61%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	**970 231 748**	**94.67%**	**1 002 624 631**	**94.74%**
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	**0**	**0.00%**	**0**	**0.00%**
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%
Részvények	**0**	**0.00%**	**0**	**0.00%**
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%
Kollektív befektetési értékpapírok	**970 231 748**	**94.67%**	**1 002 624 631**	**94.74%**
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	970 231 748	94.67%	1 002 624 631	94.74%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származékos ügyletek	**12 282 597**	**1.20%**	**-36 371 604**	**-3.44%**
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	12 282 597	1.20%	-36 371 604	-3.44%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	**5 681 769**	**0.55%**	**7 461 812**	**0.71%**
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	5 681 769	0.55%	7 461 812	0.71%
KÖTELEZETTSÉGEK	**-3 477 336**	**-0.34%**	**-6 553 045**	**-0.62%**
Hitelállomány	**0**	**0.00%**	**0**	**0.00%**
Költségek	**-2 187 826**	**-0.21%**	**-1 973 890**	**-0.19%**
Különadó	-123 231	-0.01%	-125 105	-0.01%
Alapkezelői díj	-219 730	-0.02%	-223 471	-0.02%
Forgalmazói díj	-1 245 134	-0.12%	-1 266 337	-0.12%
Letétkezelői díj	-56 967	-0.01%	-57 937	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-479 956	-0.05%	-237 995	-0.02%
Felügyeleti díj	-62 808	-0.01%	-63 045	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	**-1 289 510**	**-0.13%**	**-4 579 155**	**-0.43%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	**1 024 849 314**	**100.00%**	**1 058 282 532**	**100.00%**
Befektetési jegyek darabszáma	678 677 302		668 579 828	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.5101		1.5829	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2018.06.29-én (db)*	668 579 828

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2018.06.29-én (Ft)*	1.5829

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2017.12.31	2018.06.30	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	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	94.44%	93.81%	-0.64%
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 Alap összetételében az egyéb átruházható értékpapírok aránya kis mértékben csökkent a félév végére.
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 2017.12.29-én 99,14%, 2018.06.29-én 104,06% 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:
2018.06.29-én nettó összesített kockázati kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 4,06%-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 5-ös kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és a mögöttes befektetési alapból épített modell heti 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 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, 2018. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9.em.

Erste Alapkezelő Zrt.