



Az
ERSTE
MEGTAKARÍTÁSI PLUSZ ALAPOK ALAPJA

2020. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Magyar Posta Válogatott Alapról a PSZÁF H-KE-III-40/2013. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal Alpok Válogatott Alapra változott, majd 2013. augusztus 5-ei hatállyal ismét változott az Alap neve a PSZÁF H-KE-III-450/2013. számú határozata alapján, így az Alap új neve:

Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási Plusz 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 (2007. június 12-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

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: 2019.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2020.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	3 766 721 848	100.71%	2 823 691 877	100.69%
Banki egyenlegek	6 082 083	0.16%	22 216 498	0.79%
Pénzforgalmi számla egyenleg	6 082 083	0.16%	22 216 498	0.79%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	3 763 149 864	100.61%	2 876 089 954	102.56%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	207 141 000	5.54%	432 062 170	15.41%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	207 141 000	5.54%	432 062 170	15.41%
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%
Résztvények	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	3 556 008 864	95.08%	2 444 027 784	87.15%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	2 625 233 433	70.19%	1 638 979 997	58.44%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	930 775 431	24.89%	805 047 787	28.71%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-6 961 923	-0.19%	-75 070 685	-2.68%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-6 961 923	-0.19%	-75 070 685	-2.68%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	4 451 824	0.12%	456 110	0.02%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	272 188	0.01%
Egyéb követelések	4 451 824	0.12%	183 922	0.01%
KÖTELEZETTSÉGEK	-26 523 845	-0.71%	-19 284 139	-0.69%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-2 774 439	-0.07%	-2 044 751	-0.07%
Különadó	-121 812	0.00%	-157 941	-0.01%
Alapkezelői díj	-242 551	-0.01%	-173 181	-0.01%
Forgalmazói díj	-1 374 455	-0.04%	-981 360	-0.03%
Letétkezelői díj	-258 721	-0.01%	-184 727	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-543 395	-0.01%	-297 236	-0.01%
Felügyeleti díj	-233 505	-0.01%	-250 306	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-23 749 406	-0.63%	-17 239 388	-0.61%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 740 198 003	100.00%	2 804 407 738	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	2 402 555 683		1 820 068 887	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.5568		1.5408	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2020.01.01 - 2020.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2020.06.30-án (db) *	1 820 068 887

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2020.06.30-án (Ft) *	1.5408
---	--------

* 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	0.00%	15.30%	15.30%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	5.50%	0.00%	-5.50%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	94.41%	86.56%	-7.85%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5.50%	15.30%	9.80%

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.

Az Alap összetételében, míg a látra szóló betétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya emelkedett, addig az egyéb átruházható értékpapírok aránya csökkent a félév végére. A csökkenést a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának esése magyarázza. A hitelviszonyt megtestesítő és a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok növekedése az államkötvények arányának emelkedésére vezethető vissza.

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 100,78%, 2020.06.30-án 103,35% 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:

2020.06.30-án nettó összesített kockázati kitettség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 3,35%-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 jellegüknél 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 3-as kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az alap indulása óta eltelt időszak heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 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 stresszteszteket 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.