

+



Az

**ERSTE**

**MEGTAKARÍTÁSI ALAPOK ALAPJA**

*2021. féléves jelentése*

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

### Az Alap neve

Erste Megtakarítási Alapok Alapja  
Korábban: Erste Konzervatív Alapok Alapja  
Névváltozás PSZÁF engedély száma, kelte: EN-III/ÉA-21/2009; 2009.05.28  
Névváltozás hatálybalépés napja: 2009.05.29.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Megtakarítási 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 (2006. július 28-tól) 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: 2020.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2021.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>14 299 453 369</b>	<b>100.63%</b>	<b>17 036 861 369</b>	<b>100.54%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>88 428 713</b>	<b>0.62%</b>	<b>214 689 016</b>	<b>1.27%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	88 428 713	0.62%	214 689 016	1.27%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>14 210 803 760</b>	<b>100.00%</b>	<b>16 667 003 366</b>	<b>98.35%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>501 840 091</b>	<b>3.53%</b>	<b>247 418 700</b>	<b>1.46%</b>
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	501 840 091	3.53%	247 418 700	1.46%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
<b>Részvények</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>13 708 963 669</b>	<b>96.47%</b>	<b>16 419 584 666</b>	<b>96.89%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	13 708 963 669	96.47%	16 419 584 666	96.89%
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>-3 543 552</b>	<b>-0.02%</b>	<b>2 554 017</b>	<b>0.02%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-3 543 552	-0.02%	2 554 017	0.02%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>3 764 448</b>	<b>0.03%</b>	<b>152 614 970</b>	<b>0.90%</b>
Befektetési számla egyenleg	774	0.00%	746	0.00%
Egyéb követelések	3 763 674	0.03%	152 614 224	0.90%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-88 965 980</b>	<b>-0.63%</b>	<b>-91 035 826</b>	<b>-0.54%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-7 020 485</b>	<b>-0.05%</b>	<b>-7 293 929</b>	<b>-0.04%</b>
Különadó	-55 448	0.00%	-44 933	0.00%
Alapkezelői díj	-537 710	0.00%	-609 250	0.00%
Forgalmazói díj	-3 047 023	-0.02%	-3 452 414	-0.02%
Letétkezelői díj	-955 929	-0.01%	-1 083 110	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 194 435	-0.01%	-592 309	0.00%
Felügyeleti díj	-1 229 940	-0.01%	-1 361 913	-0.01%
Könyvelési díj	0	0.00%	-150 000	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-81 945 495</b>	<b>-0.58%</b>	<b>-83 741 897</b>	<b>-0.49%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>14 210 487 389</b>	<b>100.00%</b>	<b>16 945 825 543</b>	<b>100.00%</b>

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2021.01.01 - 2021.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.06.30-án (db)	10 956 132 664

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2021.06.30-án (Ft)	1.5467
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2020.12.31	2021.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	3.51%	1.45%	-2.06%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	3.51%	1.16%	-2.35%
Egyéb átruházható értékpapírok	95.87%	96.38%	0.51%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3.51%	1.45%	-2.06%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk az összes eszköz adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

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 2020.12.31-én 100,62%, 2021.06.30-án 100,03% 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:**

2021.06.30-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,03%-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 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 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, 2021. augusztus 31.

Erste Alapkezelő Zrt.