



Az

ERSTE

MULTI ASSET DIVERSIFIED ALAPOK ALAPJA

2021. féléves jelentése

1. Az Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapja

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Multi Asset Diversified Alapok Alapja

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 (2019. június 20-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

T napi 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	4 025 186 720	100.29%	8 127 212 242	100.48%
Banki egyenlegek	182 683 043	4.55%	576 333 780	7.13%
Pénzforgalmi számla egyenleg	182 683 043	4.55%	576 333 780	7.13%
Óvadékba adott pénzeszköz	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	3 868 324 386	96.39%	7 484 207 690	92.53%
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	3 868 324 386	96.39%	7 484 207 690	92.53%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	984 858 574	24.54%	1 835 502 540	22.69%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	2 883 465 812	71.85%	5 648 705 150	69.84%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-28 541 931	-0.71%	32 302 641	0.40%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-28 541 931	-0.71%	32 302 641	0.40%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	2 721 222	0.07%	34 368 131	0.42%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	1 691 371	0.02%
Egyéb követelések	2 721 222	0.07%	32 676 760	0.40%
KÖTELEZETISÉGEK	-11 797 061	-0.29%	-39 005 577	-0.48%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-4 772 796	-0.12%	-8 381 671	-0.10%
Különadó	-330 348	-0.01%	-626 833	-0.01%
Alapkezelői díj	-485 532	-0.01%	-932 136	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 751 348	-0.07%	-5 282 105	-0.06%
Letétkezelői díj	-258 950	-0.01%	-497 139	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-635 000	-0.02%	-314 890	0.00%
Felügyeleti díj	-311 618	-0.01%	-578 568	-0.01%
Könyvelési díj	0	0.00%	-150 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-7 024 265	-0.18%	-30 623 906	-0.38%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	4 013 389 659	100.00%	8 088 206 665	100.00%

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2021.01.01 - 2021.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2021.06.30-án (db) *	6 949 854 845

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2021.06.30-án (Ft) *	1.1638
---	--------

* 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	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	4.43%	0.00%	-4.43%
Egyéb átruházható értékpapírok	96.10%	92.09%	-4.01%
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 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 kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap származtatott ügyletei között 2021.06.30-án kizárólag deviza forward pozíciót tartott. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség 2020.12.31-én 100,94%, 2021.06.30-án 99,70% 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 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 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak és az azt megelőző időszak egy nemzetközi és egy hazai részvény-, kötvény-, valamint árupiaci indexek alapján felépített modell 5 évre visszatekintő heti hozamainak 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, 2021. augusztus 31.

Erste Alapkezelő Zrt.