



*Az*  
**ERSTE ALPOK**  
**NYÍLTVÉGŰ TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI**  
**BEFEKTETÉSI ALAP**

*2015. féléves jelentése*

## **1. Az Erste Alpok Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Az alap Magyar Posta Nyíltvégű Pénzpiaci Alap néven indult, mely a PSZÁF E-III-110.232-3/2009. számú határozata alapján 2009. május 20-ai hatállyal Magyar Posta Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alapra változott. Az Alap jelenlegi neve 2013. február 1-től Alpok Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Alapra módosult a Felügyelet H-KE-III-36/2013. számú határozata szerint. Az Alap jelenlegi neve 2013. október 7-től **Erste Alpok Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap**, melyet a Felügyelet H-KE-III-561/2013. számú határozatával engedélyezett.

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste Alpok Tőkevédett Pénzpiaci Alap

### **Az Alap típusa, fajtája**

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

### **Az Alap futamideje**

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2004. november 16-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

Tárgynap – 1 napi eszközállomány

Tárgynap – 1 napi árfolyam adatok

Tárgynap – 2 napi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

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

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2014.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2015.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>9 302 145 089</b>	<b>100.12%</b>	<b>7 864 542 756</b>	<b>102.82%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>7 560 600 625</b>	<b>81.37%</b>	<b>5 926 866 687</b>	<b>77.49%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	218 018 788	2.35%	137 168 356	1.80%
Lekötött bankbetét	7 342 581 837	79.03%	5 789 698 331	75.69%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>1 748 106 552</b>	<b>18.81%</b>	<b>1 951 335 796</b>	<b>25.51%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1 748 106 552</b>	<b>18.81%</b>	<b>1 943 493 213</b>	<b>25.41%</b>
Diszkontkincstárjegyek	1 300 301 172	14.00%	1 886 755 736	24.67%
Kamatkozó Kincstárjegy	0	0.00%	47 793 886	1.08%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	447 805 380	4.82%	8 943 591	0.12%
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%
<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>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>7 842 583</b>	<b>0.10%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	7 842 583	0.10%
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>-6 565 280</b>	<b>-0.07%</b>	<b>-13 659 975</b>	<b>-0.18%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-6 565 280	-0.07%	-13 659 975	-0.18%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>3 192</b>	<b>0.00%</b>	<b>248</b>	<b>0.00%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	248	0.00%
Egyéb követelések	3 192	0.00%	0	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-11 019 012</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-215 253 486</b>	<b>-2.82%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-11 019 012</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-8 975 986</b>	<b>-0.12%</b>
Alapkezelői díj	-1 381 330	-0.01%	-1 045 352	-0.01%
Forgalmazói díj	-7 827 534	-0.08%	-5 923 664	-0.08%
Letétkezelői díj	-560 540	-0.01%	-443 483	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-635 000	-0.01%	-95 660	0.00%
Felügyeleti díj	-614 608	-0.01%	-492 794	-0.01%
Fizetendő különadó	0	0.00%	-975 033	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-206 277 500	-2.70%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>9 291 126 077</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 649 289 270</b>	<b>100.00%</b>
Befektetési jegyek darabszáma	5 417 614 666		4 442 108 325	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.7150		1.7220	

**3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015.06.30-án*	4 442 108 325
--	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2015.06.30-án (Ft) *	1.7220
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Tétel neve	Piaci érték (Ft)	Érték a portfolió eszközeinek arányában
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok		0	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok		7 842 583	0.10%
Befektetési jegy	Erste Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	7 842 583	0.10%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>1 943 493 213</b>	<b>25.41%</b>
Kincstárjegy	D150701	21 999 076	0.29%
Kincstárjegy	D150715	167 965 460	2.20%
Kincstárjegy	D150722	199 823 000	2.61%
Kincstárjegy	D150805	299 591 700	3.92%
Kincstárjegy	D150826	299 415 900	3.91%
Kincstárjegy	D150902	498 946 000	6.52%
Kincstárjegy	D150916	199 524 000	2.61%
Kincstárjegy	D150930	199 490 600	2.61%
Kincstárjegy	Kamatkozó Kincstárjegy K2015/30	47 793 886	0.62%
Államkötvény	2016/C MÁK	6 280 707	0.08%
Államkötvény	2017/B MÁK	2 662 884	0.03%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>7 649 289 270</b>	

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében a diszkontkincstárjegyek aránya emelkedett, míg a lekötött betétek aránya valamelyest csökkent a félév végére.

**6. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétellel kapcsolatos információk bemutatása**

**Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások, Biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

Az Alapkezelő jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap eszközeinek legfeljebb tíz százaléka erejéig, 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

Az Alap származtatott ügyleteket (határidős deviza forward) fedezeti célból alkalmazhat.

Az ABA nem alkalmazott tőkeáttételt.

Budapest, 2015. augusztus 27.



Erste Alapkezelő Zrt.