



*Az*

**ERSTE**

**NYÍLTVÉGŰ KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY  
ALAPOK ALAPJA**

*2015. féléves jelentése*

## **1. Az Erste Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Az Alap neve 2009. április 24-től Erste Nyíltvégű Részvény Befektetési Alapról Erste Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Befektetési Alapra módosult, mely 2013. október 7-vel a PSZÁF H-KE-III-633/2013. számú határozata alapján **Erste Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Alapok Alapjára** változott.

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste Közép-Európai Részvény 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 (1998. október 30-tól) határozatlan ideig terjed.

### **Alapkezelő**

Erste Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 01-10-044157

### **Letétkezelő**

ERSTE Bank Hungary Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 01-10-041054

### **Forgalmazó**

Erste Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Cégjegyzékszám: 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: 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>799 575 192</b>	<b>101.52%</b>	<b>769 575 580</b>	<b>101.21%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>165 689 632</b>	<b>21.04%</b>	<b>24 141 675</b>	<b>3.17%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	165 689 632	21.04%	24 141 675	3.17%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>643 400 681</b>	<b>81.69%</b>	<b>739 237 550</b>	<b>97.22%</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</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	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%
<i>Részvények</i>	<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%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok</i>	<b>643 400 681</b>	<b>81.69%</b>	<b>739 237 550</b>	<b>97.22%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	19 209 808	2.44%	317 762	0.04%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	624 190 873	79.25%	738 919 788	97.18%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-9 818 662</b>	<b>-1.25%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-9 818 662	-1.25%	0	0.00%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>303 541</b>	<b>0.04%</b>	<b>6 196 355</b>	<b>0.82%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	1 971 441	0.26%
Egyéb követelések	303 541	0.04%	4 224 914	0.56%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-11 954 950</b>	<b>-1.52%</b>	<b>-9 218 242</b>	<b>-1.21%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-955 783</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-819 041</b>	<b>-0.11%</b>
Alapkezelői díj	-81 830	-0.01%	-80 170	-0.01%
Forgalmazói díj	-463 705	-0.06%	-454 299	-0.06%
Letétkezelői díj	-44 926	-0.01%	-44 015	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-317 500	-0.03%	-102 042	-0.01%
Felügyeleti díj	-47 822	-0.01%	-46 443	-0.01%
Fizetendő különadó	0	0.00%	-92 072	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-10 999 167</b>	<b>-1.40%</b>	<b>-8 399 201</b>	<b>-1.10%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>787 620 242</b>	<b>100.00%</b>	<b>760 357 338</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>448 229 621</b>		<b>392 711 736</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.7572</b>		<b>1.9362</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015.06.30-án*	392 711 736
--	-------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2015.06.30-án (Ft) *	1.9362
---	--------

\* 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		739 237 550	97.22%
Befektetési jegy	Erste Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	317 762	0.04%
Befektetési jegy	RT Osteuropa Aktienfonds VA	738 919 788	97.18%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>760 357 338</b>	

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében a befektetési jegyek aránya növekedett 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 Alap teljes nettó kockázati kitettségeinek maximális mértéke 100% lehet, az esetleges mögöttes alapok eszközösszetételének figyelembevétele nélkül.

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.