



*Az*  
**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY**  
**ALAPOK ALAPJA**

*2016. 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: 2015.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2016.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>731 059 897</b>	<b>100.55%</b>	<b>729 841 675</b>	<b>103.56%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>34 421 013</b>	<b>4.73%</b>	<b>23 375 550</b>	<b>3.32%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	34 421 013	4.73%	23 375 550	3.32%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>694 096 160</b>	<b>95.47%</b>	<b>704 432 751</b>	<b>99.95%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<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%
<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>694 096 160</b>	<b>95.47%</b>	<b>704 432 751</b>	<b>99.95%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	319 184	0.04%	4 843 562	0.69%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	693 776 976	95.42%	699 589 189	99.26%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>2 542 724</b>	<b>0.35%</b>	<b>2 033 374</b>	<b>0.29%</b>
Befektetési számla egyenleg	2 542 724	0.35%	617	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	2 032 757	0.29%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-4 010 123</b>	<b>-0.55%</b>	<b>-25 072 635</b>	<b>-3.56%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-1 191 726</b>	<b>-0.16%</b>	<b>-1 143 593</b>	<b>-0.16%</b>
Különadó	-90 380	-0.01%	-87 793	-0.01%
Alapkezelői díj	-77 604	-0.01%	-71 567	-0.01%
Forgalmazói díj	-439 754	-0.06%	-405 545	-0.06%
Letétkezelői díj	-42 606	-0.01%	-41 747	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-495 300	-0.07%	-492 593	-0.07%
Felügyeleti díj	-46 082	-0.01%	-44 348	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-2 818 397</b>	<b>-0.39%</b>	<b>-23 929 042</b>	<b>-3.40%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>727 049 774</b>	<b>100.00%</b>	<b>704 769 040</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>411 696 208</b>		<b>419 001 515</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.7660</b>		<b>1.6820</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016.06.30-án*	419 001 515
--	-------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2016.06.30-án (Ft) *	1.6820
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2015.12.31	2016.06.30	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	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	94.98%	96.50%	1.53%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében a nyíltvégű alapok befektetési jegyeinek 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 kitettségének 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.

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26

Budapest, 2016. augusztus 26.



Erste Alapkezelő Zrt.