



*Az*

**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ TARTÓS ÁRFOLYAMVÉDETT**  
**KÖTVÉNY ALAP**

*2014. féléves jelentése*

## **1. Az Erste Nyíltvégű Tartós Árfolyamvédeett Kötvény Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Erste Nyíltvégű Tartós Árfolyamvédeett Kötvény Alap

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste Tartós Árfolyamvédeett Alap

### **Az Alap típusa, fajtája**

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

### **Az Alap futamideje**

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2012. március 7-től) 2014. szeptember 30. napjáig 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 +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: 2013.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2014.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2 817 798 869</b>	<b>100.15%</b>	<b>2 993 938 767</b>	<b>105.41%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>939 725 612</b>	<b>33.40%</b>	<b>2 235 705 724</b>	<b>78.71%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	0	0.00%	2 481 520	0.09%
Lekötött bankbetét	939 725 612	33.40%	2 233 224 204	78.62%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>1 859 190 515</b>	<b>66.08%</b>	<b>759 399 016</b>	<b>26.74%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>1 859 190 515</b>	<b>66.08%</b>	<b>759 399 016</b>	<b>26.74%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	348 091 950	12.25%
MNB kötvények	69 912 640	2.48%	224 905 985	7.92%
Államkötvények	1 789 277 875	63.60%	186 401 081	6.57%
Állami garanciával rendelkező kötvények		0.00%		0.00%
Hítelinézeti 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>0</b>	<b>0.00%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
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>17 532 746</b>	<b>0.62%</b>	<b>-4 822 995</b>	<b>-0.17%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	17 532 746	0.62%	-4 822 995	-0.17%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1 349 996</b>	<b>0.05%</b>	<b>3 657 022</b>	<b>0.13%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	1 349 996	0.05%	3 657 022	0.13%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-4 344 520</b>	<b>-0.15%</b>	<b>-153 423 663</b>	<b>-5.40%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-4 344 520</b>	<b>-0.15%</b>	<b>-4 271 913</b>	<b>-0.15%</b>
Alapkezelői díj	-535 421	-0.02%	-525 509	-0.02%
Forgalmazói díj	-3 034 054	-0.01%	-2 977 882	-0.10%
Letétkezelői díj	-333 151	-0.11%	-326 983	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-266 700	-0.01%	-264 508	-0.01%
PSZÁF díj	-175 194	-0.01%	-177 031	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%		0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-149 151 750	-5.25%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>2 813 454 349</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 840 515 104</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>2 242 650 484</b>		<b>2 245 969 983</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.2545</b>		<b>1.2647</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2014.06.30-án*	2 245 969 983
--	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2014.06.30-án (Ft) *	1.2647
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

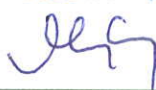
**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Tétel neve	Piaci érték (Ft)	Érték a portfólió 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		0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		759 399 016	26.73%
Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MNB140702	79 989 360	2.82%
Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MNB140709	144 916 625	5.10%
Kincstárjegy	D140924	198 940 200	7.00%
Kincstárjegy	D141001	149 151 750	5.25%
Államkötvény	Prémium Euro Magyar Államkötvény 2015/X	155 217 060	5.46%
Államkötvény	Prémium Euro Magyar Államkötvény 2016/Y	31 184 021	1.10%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>2 840 515 104</b>	

Az alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az alapban a félév végére a lekötött betétek aránya jelentősen megnőtt, míg az államkötvények aránya számottevően csökkent.

Budapest, 2014. augusztus 27.

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



Erste Alapkezelő Zrt.