



Az
ERSTE ALPOK
NYÍLTVÉGŰ ÁRFOLYAMVÉDETT
KÖTVÉNY ALAP

Korábban:
ALPOK
NYÍLTVÉGŰ ÁRFOLYAMVÉDETT KÖTVÉNY ALAP

2014. féléves jelentése

1. Az Erste Alpok Nyíltvégű Árfolyamvédett Kötvény Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az alap neve Magyar Posta Nyíltvégű Árfolyamvédett Kötvény Alapról a PSZÁF H-KE-III-41/2013. számú határozata alapján 2013. február 01-ei hatállyal Alpok Nyíltvégű Árfolyamvédett Kötvény Alapra módosult. Majd 2013. október 7-től ismét változott a PSZÁF H-KE-III-562/2013. számú határozata szerint **Erste Alpok Nyíltvégű Árfolyamvédett Kötvény Alapra**.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Alpok Árfolyamvédett Kötvény 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. április 13-tól) 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 (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	717 255 398	100.20%	710 011 218	100.22%
Banki egyenlegek	237 994 095	33.25%	563 574 859	79.53%
Pénzforgalmi számla egyenleg	223 683	0.03%	992 608	0.14%
Lekötött bankbetét	237 770 412	33.22%	562 582 251	79.39%
Átruházható értékpapírok	474 728 400	66.32%	146 777 044	20.73%
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	470 175 460	65.68%	146 777 044	20.73%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	69 698 845	9.84%
MNB kötvények	9 488 144	1.33%	14 991 375	2.12%
Államkötvények	460 687 316	64.36%	62 086 824	8.77%
Állami garanciával rendelkező kötvények		0.00%		0.00%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%		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	4 552 940	0.64%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	4 552 940	0.64%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	4 532 903	0.63%	-1 227 546	-0.17%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	4 532 903	0.63%	-1 227 546	-0.17%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%	886 861	0.13%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések		0.00%	886 861	0.13%
KÖTELEZETTSÉGEK	-1 428 953	-0.20%	-1 379 634	-0.20%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-1 428 953	-0.20%	-1 379 634	-0.20%
Alapkezelői díj	-154 841	-0.02%	-148 428	-0.02%
Forgalmazói díj	-877 432	-0.12%	-841 095	-0.12%
Letétkezelői díj	-85 011	-0.01%	-81 490	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-266 700	-0.04%	-264 508	-0.04%
PSZÁF díj	-44 969	-0.01%	-44 113	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%		0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%		0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	715 826 445	100.00%	708 631 584	100.02%
Befektetési jegyek darabszáma	579 842 307		569 827 174	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.2345		1.2436	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2014.06.30-án*	569 827 174
--	-------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2014.06.30-án (Ft) *	1.2436
---	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

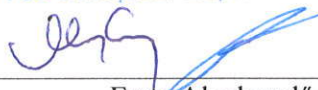
5. A befektetési alap összetétele

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		146 777 044	20.71%
Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MNB140709	14 991 375	2.12%
Kincstárjegy	D140821	69 775	0.01%
Kincstárjegy	D140924	69 629 070	9.83%
Államkötvény	Prémium Euro Magyar Államkötvény 2015/X	62 086 824	8.76%
Nettó eszközérték		708 631 584	

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

Budapest, 2014. augusztus 27.

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



Erste Alapkezelő Zrt.