



Az

ERSTE
TŐKEVÉDETT KAMATOPTIMUM NYÍLTVÉGŰ
BEFEKTETÉSI ALAP

2012. féléves jelentése

1. Az Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap korábbi neve: Erste Tőkevédett Nyugdíj Nyíltvégű Befektetési Alap

A névváltozást jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és kelte: EN-III/TTE-135/2010; 2010. április 06.

A névváltozás 2010. április 07-én lépett hatályba

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Tőkevédett Kamatoptimum Alap

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2009. október 21-től) 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 – 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	Nyitó eszközérték Tárgynap: 2011.12.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2012.06.29 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	12 398 411 454	100.11 %	12 749 850 406	100.12 %
Banki egyenlegek	5 238 221 220	42.30 %	157 528 319	1.24 %
Pénzforgalmi számla egyenleg	266	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	5 238 220 954	42.30%	157 528 319	1.24%
Átruházható értékpapírok	7 290 326 969	58.86 %	12 546 930 068	98.52 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 290 326 969	58.86 %	12 121 236 673	95.18 %
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	1 447 642 150	11.69%	2 694 664 300	21.16%
Államkötvények	1 577 161 594	12.73%	8 401 578 436	65.97%
Állami garanciával rendelkező kötvények	1 121 589 002	9.06%	71 904 517	0.56%
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	3 143 934 223	25.39%	953 089 420	7.48%
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	0	0.00 %	425 693 395	3.34 %
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	425 693 395	3.34%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	-131 533 625	-1.06 %	45 391 947	0.36 %
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-131 533 625	-1.06%	45 391 947	0.36%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	1 396 890	0.01 %	72	0.00 %
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	72	0.00%
Egyéb követelések	1 396 890	0.01%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-13 525 466	-0.11 %	-14 889 890	-0.12 %
Hitelállomány	0	0.00 %	0	0.00 %
Költségek	-13 525 466	-0.11 %	-14 889 890	-0.12 %
Alapkezelői díj	-1 616 476	-0.01%	-1 869 494	-0.01%
Forgalmazói díj	-9 160 030	-0.07%	-10 593 800	-0.08%
Letétkezelői díj	-1 508 711	-0.01%	-1 342 201	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-372 945	0.00%	-370 902	0.00%
PSZÁF díj	-867 304	-0.01%	-713 493	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00 %	0	0.00 %
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	12 384 885 988	100.00 %	12 734 960 516	100.00 %
Befektetési jegyek darabszáma	11 024 134 353		10 725 055 110	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.1234		1.1874	

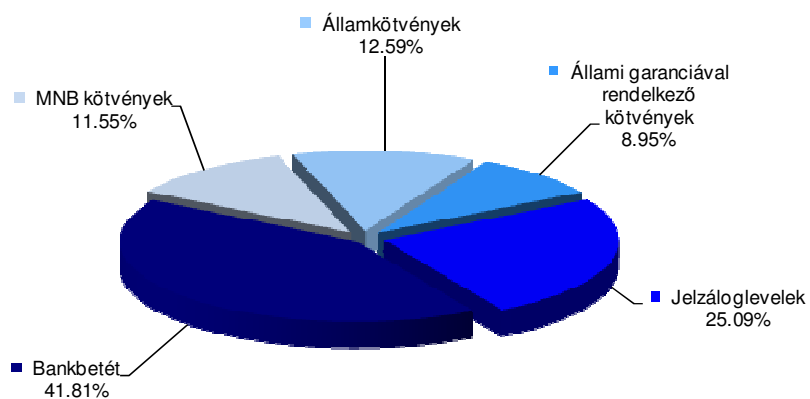
3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Tárgydőszak: 2012.01.01 - 2012.06.30.	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.01.01-én	10 870 539 724
Tárgydőszakban eladott befektetési jegyek száma	6 398 673 473
Tárgydőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma	6 483 304 165
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.06.29-én	10 785 909 032
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2012.06.29-én (Ft) *	12 734 960 516
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2012.06.29-én (Ft) *	1.1874

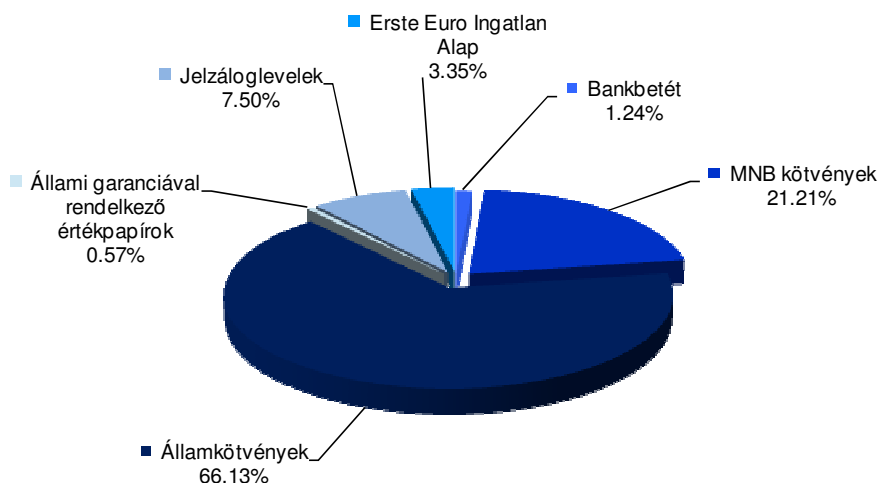
* tárgydőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. A befektetési alap összetétele (az Alap tulajdonában lévő értékpapírok és bankbetétek megoszlása)

2011.12.30-i összetétel



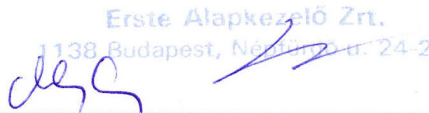
2012.06.29-i összetétel



Az Alap portfoliójában jelentősebb változást okozott, hogy az államkötvények aránya 53,54 %-kal növekedett, míg a lekötött bankbetétek aránya 40,57 %-kal csökkent, továbbá a jelzáloglevelek aránya lecsökkent, valamint az MNB kötvények aránya kisebb mértékben növekedett. Az Alap eszközei közé 3,35 %-ot kitevően Erste Euro Ingatlan Alapot vásárolt.

Budapest, 2012. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.
1138 Budapest, Népliget utca 24-26



Erste Alapkezelő Zrt.