



*Az*

**ERSTE**  
**TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI**  
**BEFEKTETÉSI ALAP**

*2016. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Erste Tőkevédett Likviditási Befektetési Alap

Az Alap korábbi neve: Erste Kártya Pénzpiaci Alap

A névváltozást jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és kelte: E-III-110.284-4/2009; 2009. március 25.

A névváltozás 2009. április 25-én lépett hatályba.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Tőkevédett Likviditási Alap

### Az Alap típusa, fajtája

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

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2005. szeptember 29-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	Záró eszközérték Tárgnap: 2015.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgnap: 2016.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>17 603 275 631</b>	<b>104.53%</b>	<b>16 314 892 756</b>	<b>102.89%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>13 358 137 711</b>	<b>79.32%</b>	<b>11 030 715 071</b>	<b>69.56%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	908 920 370	5.40%	6 635 442 124	41.84%
Lekötött bankbetét	12 449 217 341	73.93%	4 395 272 947	27.72%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>4 243 323 500</b>	<b>25.20%</b>	<b>5 334 644 893</b>	<b>33.64%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>4 243 323 500</b>	<b>25.20%</b>	<b>5 334 644 893</b>	<b>33.64%</b>
Diszkontkincstárjegyek	4 243 323 500	25.20%	5 334 644 893	33.64%
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>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>1 807 877</b>	<b>0.01%</b>	<b>-51 423 110</b>	<b>-0.32%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 807 877	0.01%	-51 423 110	-0.32%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>6 543</b>	<b>0.00%</b>	<b>955 902</b>	<b>0.01%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	6 543	0.00%	955 902	0.01%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-762 984 372</b>	<b>-4.53%</b>	<b>-458 148 223</b>	<b>-2.89%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-14 584 372</b>	<b>-0.09%</b>	<b>-14 474 330</b>	<b>-0.09%</b>
Különadó	-1 895 120	-0.01%	-1 968 799	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 515 189	-0.01%	-1 487 172	-0.01%
Forgalmazói díj	-8 586 069	-0.05%	-8 427 305	-0.05%
Letétkezelői díj	-942 784	-0.01%	-925 351	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-679 450	0.00%	-675 737	0.00%
Felügyeleti díj	-965 760	-0.01%	-989 966	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-748 400 000</b>	<b>-4.44%</b>	<b>-443 673 893</b>	<b>-2.80%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>16 840 291 259</b>	<b>100.00%</b>	<b>15 856 744 533</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>10 716 715 469</b>		<b>10 071 184 916</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.571404</b>		<b>1.574467</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016.06.30-án*	10 071 184 916
--	----------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2016.06.30-án (Ft) *	1.574467
---	----------

\* 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	23.55%	31.90%	8.35%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	19.40%	31.90%	12.50%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23.55%	31.90%	8.35%

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. A félév végére a lekötött betétek aránya csökkent, míg a diszkontkincstárjegyek aránya növekedett. Ezen növekedés eredményezte a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának emelkedését.

**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.

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

Budapest, 2016. augusztus 26.

  
Erste Alapkezelő Zrt.