



*Az*

**ERSTE**

**NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ ALTERNATÍV  
ALAPOK ALAPJA**

*2015. féléves jelentése*

## **1. Az Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Az Alap neve Erste Klipper Alapok Alapjáról a PSZÁF EN-III/TTE-39/2010. számú határozata alapján 2010. április 02-ai hatállyal Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alapra módosult, majd 2013. október 07-től a PSZÁF H-K-III-634/2013. számú határozata alapján **Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapjára** változott.

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste Abszolút Hozamú Alternatív 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 (2007. április 17-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 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: 2014.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2015.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3 880 539 503</b>	<b>101.39%</b>	<b>3 575 175 747</b>	<b>100.12%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>3 920 225 926</b>	<b>102.42%</b>	<b>3 623 468 161</b>	<b>101.47%</b>
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	<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>3 920 225 926</b>	<b>102.42%</b>	<b>3 623 468 161</b>	<b>101.47%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	1 281 605 901	33.48%	441 687 196	12.37%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	2 638 620 025	68.94%	3 181 780 965	89.10%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>-40 086 434</b>	<b>-1.05%</b>	<b>-54 785 229</b>	<b>-1.53%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-40 086 434	-1.05%	-54 785 229	-1.53%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>400 011</b>	<b>0.01%</b>	<b>6 492 815</b>	<b>0.18%</b>
Befektetési számla egyenleg	6	0.00%	317	0.00%
Egyéb követelések	400 005	0.01%	6 492 498	0.18%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-53 059 940</b>	<b>-1.39%</b>	<b>-4 278 251</b>	<b>-0.12%</b>
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-4 513 604</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-4 068 092</b>	<b>-0.11%</b>
Alapkezelői díj	-515 420	-0.01%	-437 725	-0.01%
Forgalmazói díj	-2 920 711	-0.08%	-2 480 439	-0.07%
Letétkezelői díj	-572 689	-0.01%	-510 679	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-254 000	-0.01%	-66 501	0.00%
Felügyeleti díj	-250 784	-0.01%	-220 421	-0.01%
Fizetendő különadó	0	0.00%	-352 327	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-48 546 336</b>	<b>-1.27%</b>	<b>-210 159</b>	<b>-0.01%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>3 827 479 563</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 570 897 496</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>3 875 594 823</b>		<b>3 591 174 983</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0.9876</b>		<b>0.9944</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015.06.30-án*	3 591 174 983
--	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2015.06.30-án (Ft) *	0.9944
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Tétel neve	Piaci érték (Ft)	Érték a portfolió 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%
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>		<b>3 623 468 161</b>	<b>101.47%</b>
Befektetési jegy	ACMBernstein SICAV Select Absolute Alpha Portfolió	254 363 296	7.12%
Befektetési jegy	AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap	87 171 455	2.44%
Befektetési jegy	Allianz Discovery Europe Strategy	90 807 130	2.54%
Befektetési jegy	Alpha Diversified 3 VT	113 953 011	3.19%
Befektetési jegy	BlackRock Strategic Fund European Absolute Return Fund	118 217 027	3.31%
Befektetési jegy	BNY Mellon Global Real Return Fund	252 130 689	7.06%
Befektetési jegy	Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	87 978 912	2.46%
Befektetési jegy	DB Platinum IV DBX Systematic Alpha Index Fund	165 711 040	4.64%
Befektetési jegy	DWS Concept Kaldemorgen FC	338 957 837	9.49%
Befektetési jegy	Erste Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	69 349 998	1.94%
Befektetési jegy	Erste Tőkevédett Pénzpiaci Alap	111 147 166	3.11%
Befektetési jegy	GAM Star-Global Rates-EUR ACC	201 852 429	5.65%
Befektetési jegy	JPMorgan Funds Systematic Alpha	166 947 572	4.68%
Befektetési jegy	Loomis Sayles Multisector Income Fund	269 203 684	7.54%
Befektetési jegy	MLIS-Marshall Wace TOPS UCITS Fund	333 880 652	9.35%
Befektetési jegy	Morgan Stanley Investment Funds Diversified Alpha Plus Fund	104 826 095	2.94%
Befektetési jegy	Natixis AM Funds Credit Opportunities	283 979 476	7.95%
Befektetési jegy	Platina Pí Származtatott Befektetési alap "B" sorozat	86 039 665	2.41%
Befektetési jegy	Schroder GAIA Sirios US Equity - EUR-A	202 491 960	5.67%
Befektetési jegy	Threadneedle Focus Investment Fund	284 459 067	7.97%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>3 570 897 496</b>	

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében a hazai befektetési jegyek aránya csökkent, míg a külföldi befektetési jegyek aránya emelkedett 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.

Budapest, 2015. augusztus 27.



Erste Alapkezelő Zrt.