



*Az*  
**ERSTE**  
**EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA**

*2015. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Európai Részvény Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Európai Részvény Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-259/2012. számú határozata alapján 2012. augusztus 26-ai hatállyal Erste Európai Részvény Befektetési Alapjára módosult, majd 2013. december 30-ai hatállyal ismét változott a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-808/2013. számú határozata alapján **Erste Európai Részvény Alapok Alapjára**.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Európai Részvény 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 (2010. március 25-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 +2 napon készül Tárgynapi eszközállomány  
T+1 napi 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>744 952 994</b>	<b>103.12%</b>	<b>795 451 056</b>	<b>100.26%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>16 401 738</b>	<b>2.27%</b>	<b>7 802 328</b>	<b>0.99%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	16 401 738	2.27%	7 802 328	0.99%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>728 551 255</b>	<b>100.85%</b>	<b>784 909 081</b>	<b>98.93%</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>728 551 255</b>	<b>100.85%</b>	<b>784 909 081</b>	<b>98.93%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	22 365 735	3.10%	18 620 938	2.35%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	706 185 520	97.75%	766 288 143	96.58%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>1</b>	<b>0.00%</b>	<b>2 739 647</b>	<b>0.34%</b>
Befektetési számla egyenleg	1	0.00%	16 502	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	2 723 145	0.34%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-22 526 865</b>	<b>-3.12%</b>	<b>-1 995 488</b>	<b>-0.26%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-1 549 365</b>	<b>-0.21%</b>	<b>-1 809 323</b>	<b>-0.24%</b>
Alapkezelői díj	-184 768	-0.03%	-217 504	-0.03%
Forgalmazói díj	-1 047 018	-0.14%	-1 232 521	-0.16%
Letétkezelői díj	-43 113	-0.01%	-50 751	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-230 000	-0.03%	-112 771	-0.01%
Felügyeleti díj	-44 466	-0.01%	-66 512	-0.01%
Fizetendő Különadó	0	0.00%	-129 264	-0.02%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-20 977 500</b>	<b>-2.90%</b>	<b>-186 165</b>	<b>-0.02%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>722 426 129</b>	<b>100.00%</b>	<b>793 455 568</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>515 000 000</b>		<b>499 683 746</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.4028</b>		<b>1.5879</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015.06.30-án*	499 683 746
--	-------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2015.06.30-án (Ft) *	1.5879
---	--------

\* 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%
Egyéb átruházható értékpapírok		784 909 081	98.93%
Befektetési jegy	Erste Tőkevédett Pénzpiaci Alap	18 620 938	2.35%
Befektetési jegy	ESPA Stock Europe EUR	766 288 143	96.58%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>793 455 568</b>	

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében számottevő változás nem történt.

**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.