



Az

ERSTE

**NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ ALTERNATÍV
ALAPOK ALAPJA**

Korábban:

**ERSTE NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ RÉSZVÉNY
SZÁRMAZTATOTT ALAP**

2014. 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 Magyarországon nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű értékpapír 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: 2013.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2014.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	675 487 324	100.13%	3 313 307 316	100.11%
Banki egyenlegek	1	0.00%	1	0.00%
Pénzforgalmi számla egyenleg	1	0.00%	1	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	673 570 693	99.84%	3 303 889 361	99.82%
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0	0.00%	0	0.00%
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%
<i>Részvények</i>	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%
<i>Kollektív befektetési értékpapírok</i>	673 570 693	99.84%	3 303 889 361	99.82%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	410 836 199	60.90%	1 589 007 206	48.01%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	262 734 494	38.95%	1 714 882 155	51.81%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	1 916 630	0.28%	-16 612 981	-0.50%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	1 916 630	0.28%	-16 612 981	-0.50%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%	26 030 935	0.79%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	26 030 935	0.79%
KÖTELEZETTSÉGEK	-866 767	-0.13%	-3 067 691	-0.09%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-866 767	-0.13%	-3 067 691	-0.09%
Alapkezelői díj	-75 215	-0.01%	-344 547	-0.01%
Forgalmazói díj	-426 216	-0.06%	-1 952 433	-0.06%
Letétkezelői díj	-87 750	-0.01%	-401 972	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-254 000	-0.04%	-251 912	-0.01%
PSZÁF díj	-23 586	0.00%	-116 827	0.00%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	0	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	674 620 557	100.00%	3 310 239 625	100.02%
Befektetési jegyek darabszáma	717 033 569		3 433 046 440	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.9408		0.9642	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2014.06.30-án*	3 433 046 440
--	---------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2014.06.30-án (Ft) *	0.9642
---	--------

* 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		3 303 889 361	99.81%
Befektetési jegy	AEGON Atticus Alfa Derivative Fund	126 095 012	3.81%
Befektetési jegy	Allianz Discovery Europe Strategy	245 493 793	7.42%
Befektetési jegy	BlackRock Strategic Fund - European Absolut Return Fund	31 983 691	0.97%
Befektetési jegy	BNY Mellon Global Funds plc Fund	169 844 165	5.13%
Befektetési jegy	Citadella Származtatott Alap	111 352 091	3.36%
Befektetési jegy	Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	162 815 172	4.92%
Befektetési jegy	Concorde VM Abszolút Befektetési Alap	90 537 706	2.74%
Befektetési jegy	Dialog Octopus Származtatott Befektetési Alap	120 726 448	3.65%
Befektetési jegy	DWS Concept Kaldemorgen FC	230 781 360	6.97%
Befektetési jegy	Erste Tőkevédett Likviditási Alap	148 736 886	4.49%
Befektetési jegy	Erste Tőkevédett Pénzpiaci Alap	412 493 896	12.46%
Befektetési jegy	Goldman Sachs Global Strategic Income Bond Portfolio Fund	110 551 716	3.34%
Befektetési jegy	JPMorgan Funds Systematic Alpha	163 765 121	4.95%
Befektetési jegy	Loomis Sayles Multisector Income Fund	273 832 410	8.27%
Befektetési jegy	MLIS-Marshall Wace TOPS UCITS Fund	220 749 815	6.67%
Befektetési jegy	Morgan Stanley Investment Funds Diversified Alpha Plus Fund	109 621 146	3.31%
Befektetési jegy	OTP Absolute Return Fund-A	124 594 612	3.76%
Befektetési jegy	OTP Supra Származtatott Alap	131 189 014	3.96%
Befektetési jegy	Platina Pi Származtatott Befektetési alap "B" sorozat	160 466 369	4.85%
Befektetési jegy	Threadneedle Focus Investment Fund	158 258 938	4.78%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0.00%
Nettó eszközérték		3 310 239 625	

Az alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az alap összetételében a hazai befektetési jegyek aránya csökkent, míg a külföldi befektetési jegyek aránya valamelyest emelkedett a félév végére.

Budapest, 2014. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.
1100 Budapest, Népfőrdő u. 24-26.

Erste Alapkezelő Zrt.