



Az

ERSTE

**NYÍLTVÉGŰ ABSZOLÚT HOZAMÚ RÉSZVÉNY
SZÁRMAZTATOTT ALAP**

2012. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása (korábbiakban: Erste Klipper Alapok Alapja, rövid név: Erste Klipper Alap)

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alap

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Részvény Származtatott 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 (2007. április 17-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 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	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	263 031 333	100.20%	352 914 366	101.68%
Banki egyenlegek	1	0.00%	4 706	0.00%
Pénzforgalmi számla egyenleg	1	0.00%	4 706	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	263 031 332	100.20%	352 909 297	101.68%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	175 121 721	66.71%	101 523 103	29.25%
Diszkontkincstárjegyek	80 315 741	30.59%	0	0.00%
MNB kötvények	94 805 980	36.11%	101 523 103	29.25%
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%
Részvények	62 904 536	23.96%	84 969 588	24.48%
Hazai tőzsdei részvények	62 904 536	23.96%	84 969 588	24.48%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	25 005 075	9.53%	166 416 606	47.95%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	25 005 075	9.53%	166 416 606	47.95%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
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%
Egyéb eszközök	0	0.00%	363	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	363	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	0	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-518 059	-0.20%	-5 830 705	-1.68%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-518 059	-0.20%	-594 849	-0.17%
Alapkezelői díj	-32 340	-0.01%	-41 634	-0.01%
Forgalmazói díj	-183 260	-0.07%	-235 926	-0.07%
Letétkezelői díj	-37 730	-0.01%	-48 573	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-248 630	-0.09%	-247 268	-0.07%
PSZÁF díj	-16 099	-0.01%	-21 448	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-5 235 856	-1.51%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	262 513 274	100.00%	347 083 661	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	264 842 152		374 220 064	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.9912		0.9275	

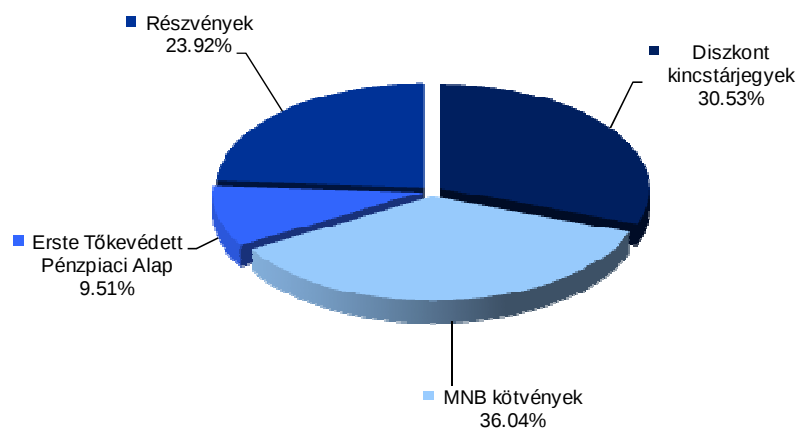
3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Tárgydőszak: 2012.01.01 - 2012.06.30.	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.01.01-én	264 842 152
Tárgydőszakban eladott befektetési jegyek száma	120 677 952
Tárgydőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma	11 300 040
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.06.29-én	374 220 064
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2012.06.29-én (Ft) *	347 083 661
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2012.06.29-én (Ft) *	0.9275

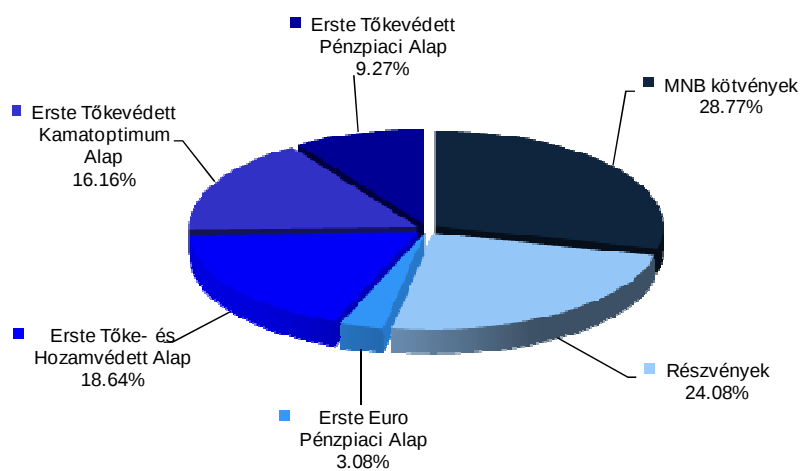
* tárgydőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

2011.12.30-i összetétel

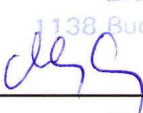


2012.06.29-i összetétel



Az Alap a félév során diszkont kincstárjegyek helyébe befektetési alapokat vásárolt.

Budapest, 2012. augusztus 27.

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

Erste Alapkezelő Zrt.