



*Az*

**ERSTE**  
**KORVETT KÖTVÉNY ALAPOK ALAPJA**

*2015. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Korvett Kötvény Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Korvett Alapok Alapjáról 2009. október 15-ével **Erste Korvett Kötvény Alapok Alapjára** változott, a névváltozást a PSZÁF EN-III/TTE-37/2010. számú határozatával engedélyezte.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Korvett Kötvény 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>3 455 701 130</b>	<b>100.07%</b>	<b>3 757 743 394</b>	<b>100.07%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1 518 199</b>	<b>0.04%</b>	<b>1 998 343</b>	<b>0.05%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	1 518 199	0.04%	1 998 343	0.05%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>3 456 347 516</b>	<b>100.09%</b>	<b>3 756 756 702</b>	<b>100.04%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>139 215 220</b>	<b>4.03%</b>	<b>309 689 886</b>	<b>8.25%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	59 592 643	1.73%	255 210 936	6.80%
Állami garanciával rendelkező kötvények	47 444 566	1.37%	54 478 950	1.45%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	32 178 011	0.93%	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>3 317 132 296</b>	<b>96.06%</b>	<b>3 447 066 816</b>	<b>91.79%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	3 317 132 296	96.06%	3 447 066 816	91.79%
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>-2 164 697</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-1 011 774</b>	<b>-0.02%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-2 164 697	-0.06%	-1 011 774	-0.02%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>112</b>	<b>0.00%</b>	<b>123</b>	<b>0.00%</b>
Befektetési számla egyenleg	112	0.00%	123	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	0	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-2 429 723</b>	<b>-0.07%</b>	<b>-2 516 758</b>	<b>-0.07%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-2 429 723</b>	<b>-0.07%</b>	<b>-2 327 614</b>	<b>-0.06%</b>
Alapkezelői díj	-220 448	-0.01%	-222 161	-0.01%
Forgalmazói díj	-1 249 206	-0.04%	-1 258 911	-0.03%
Letétkezelői díj	-514 379	-0.01%	-518 375	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-228 600	-0.01%	-70 159	0.00%
Felügyeleti díj	-217 090	-0.01%	-218 729	-0.01%
Fizetendő különadó	0	0.00%	-39 279	0.00%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	-189 144	-0.01%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>3 453 271 407</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 755 226 636</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>2 084 567 568</b>		<b>2 260 301 072</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.6566</b>		<b>1.6614</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2015.06.30-án*	2 260 301 072
--	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2015.06.30-án (Ft) *	1.6614
---	--------

\* 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		3 447 066 816	91.79%
Befektetési jegy	Erste Abszolút Hozamú Kötvény Alap	474 723 987	12.64%
Befektetési jegy	Erste Rövid Kötvény Alap	854 040 459	22.74%
Befektetési jegy	Erste Tőkevédett Pénzpiaci Alap	268 538 135	7.15%
Befektetési jegy	Erste XL Kötvény Alap	1 849 764 235	49.26%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>309 689 886</b>	<b>8.25%</b>
Államkötvény	2018/C MÁK	50 583 400	1.35%
Államkötvény	2020/B MÁK	51 226 700	1.36%
Államkötvény	2023/A MÁK	59 700 800	1.59%
Államkötvény	2025/B MÁK	57 424 613	1.53%
EGT-állam által garantált, vagy olyan nemzetközi szervezet által kibocsátott, vagy garantált értékpapír, amelynek egy vagy több EGT állam is tagja	DK 2016/01	54 478 950	1.45%
Államkötvény	REPHUN 2019/03/25	23 642 334	0.63%
Államkötvény	REPHUN 2023/11/22	12 633 089	0.34%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>3 755 226 636</b>	

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az Alap összetételében az államkötvények aránya valamelyest növekedett 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**

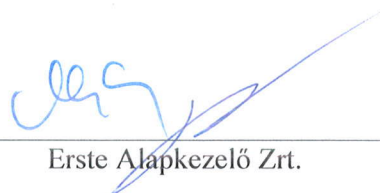
Az Alap teljes nettó kockázati kitettségének maximális mértéke 100% lehet, az esetleges mögöttes alapok eszközösszetételének figyelembevétele nélkül.

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.