



Az

**ERSTE**  
**NYÍLTVÉGŰ XL KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP**

*2012. féléves jelentése*

## **1. Az Erste XL Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

Erste XL Kötvény Befektetési Alap

### **Az Alap rövidített elnevezése**

Erste XL Kötvény 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 (2009. március 13-tól) határozatlan ideig terjed.

### **Alapkezelő**

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

### **Letétkezelő**

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

### **Forgalmazó**

Erste Befektetési Zrt.  
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
Céggjegyzékszám: 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 (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3 088 332 917</b>	<b>100.68%</b>	<b>3 532 888 624</b>	<b>101.39%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1 469 006</b>	<b>0.05%</b>	<b>5 037 091</b>	<b>0.14%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	12	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	1 468 994	0.05%	5 037 091	0.14%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>3 097 153 311</b>	<b>100.97%</b>	<b>3 530 574 678</b>	<b>101.32%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>3 097 153 311</b>	<b>100.97%</b>	<b>3 476 004 201</b>	<b>99.75%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	109 743 920	3.58%	149 650 800	4.29%
Államkötvények	2 241 880 619	73.09%	2 668 417 816	76.58%
Állami garanciával rendelkező kötvények	380 477 507	12.40%	401 672 335	11.53%
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	365 051 265	11.90%	256 263 250	7.35%
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>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>54 570 477</b>	<b>1.57%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	54 570 477	1.57%
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>-10 384 901</b>	<b>-0.34%</b>	<b>-5 733 811</b>	<b>-0.16%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	-10 384 901	-0.34%	-5 733 811	-0.16%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>95 501</b>	<b>0.00%</b>	<b>3 010 666</b>	<b>0.09%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	167	0.00%
Egyéb követelések	95 501	0.00%	3 010 499	0.09%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-20 838 049</b>	<b>-0.68%</b>	<b>-48 272 101</b>	<b>-1.39%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-4 268 108</b>	<b>-0.14%</b>	<b>-4 316 505</b>	<b>-0.12%</b>
Alapkezelői díj	-513 527	-0.02%	-523 158	-0.02%
Forgalmazói díj	-2 909 726	-0.09%	-2 964 295	-0.09%
Letétkezelői díj	-368 686	-0.01%	-375 601	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-248 630	-0.01%	-247 268	-0.01%
PSZÁF díj	-227 539	-0.01%	-206 183	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-16 569 941</b>	<b>-0.54%</b>	<b>-43 955 596</b>	<b>-1.26%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>3 067 494 868</b>	<b>100.00%</b>	<b>3 484 616 523</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>2 446 763 613</b>		<b>2 409 368 395</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.2537</b>		<b>1.4463</b>	

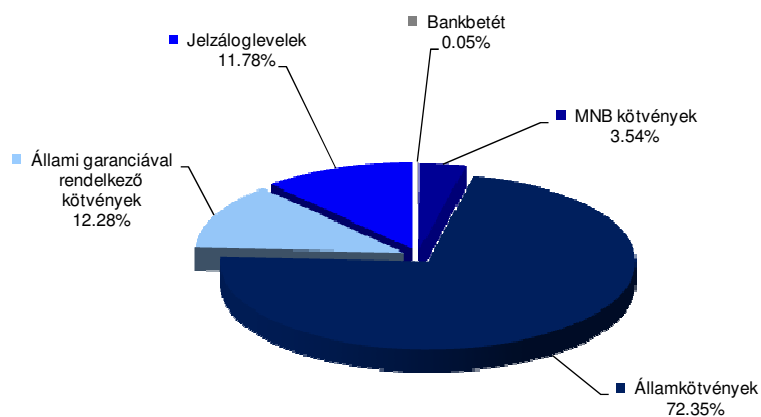
### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

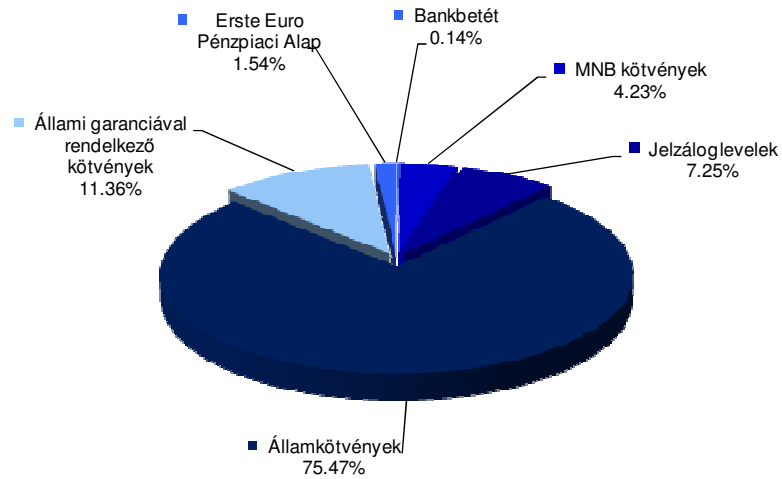
Tárgyidőszak: 2012.01.01 - 2012.06.30.	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.01.01-én	2 446 763 613
Tárgyidőszakban eladott befektetési jegyek száma	657 673 791
Tárgyidőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma	695 069 009
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012.06.29-én	2 409 368 395
Portfólió összesített nettó eszközértéke 2012.06.29-én (Ft) *	3 484 616 523
Egy jegyre jutó nettó eszközérték 2012.06.29-én (Ft) *	1.4463

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

2011.12.30-i összetétel

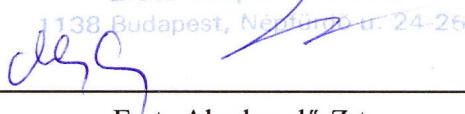


**2012.06.29-i összetétel**

Az Alap összetételében tárgyidőszakban jelentősebb változás nem történt.

Budapest, 2012. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Németi utca 24-26



---

Erste Alapkezelő Zrt.