



*Az*

**ERSTE**  
**LIKVIDITÁSI BEFEKTETÉSI ALAP**

*2017. féléves jelentése*

## 1. Az Erste Likviditási Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

### Az Alap neve

Az Alap neve Erste Kártya Pénzpiaci Alapról a PSZÁF E-III-110.284-4/2009.számú határozata alapján 2009. április 25-ei hatállyal Erste Tőkevédett Likviditási Alapra módosult, majd 2013. szeptember 11-ei hatállyal a PSZÁF H-KE-III-566/2013. számú határozata alapján Erste Tőkevédett Likviditási Befektetési Alapra változott. 2016. november 2-ától kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző, így az Alap elnevezése **Erste Likviditási Befektetési Alap**.

### Az Alap rövidített elnevezése

Erste Likviditási Alap

### Az Alap típusa, fajtája

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

### Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2005. szeptember 29-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    Tárgynap – 1 napi eszközállomány  
Tárgynap – 1 napi árfolyam adatok  
Tárgynap – 2 napi befektetési jegy forgalmi adatok  
felhasználásával

## 2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2016.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2017.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>14 737 003 372</b>	<b>103.58%</b>	<b>9 207 604 296</b>	<b>100.12%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>11 239 426 950</b>	<b>79.00%</b>	<b>5 261 924 494</b>	<b>57.22%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	5 028 984 911	35.35%	4 261 606 115	46.34%
Lekötött bankbetét	6 210 442 039	43.65%	1 000 318 379	10.88%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>3 428 564 683</b>	<b>24.10%</b>	<b>3 931 735 460</b>	<b>42.75%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>3 428 564 683</b>	<b>24.10%</b>	<b>3 931 735 460</b>	<b>42.75%</b>
Diszkontkincstárjegyek	2 499 385 000	17.57%	2 499 475 500	27.18%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	500 871 000	5.45%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	931 388 960	10.13%
Hitelintézeti kötvények	929 179 683	6.53%	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>Részcégek</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>0</b>	<b>0.00%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	0	0.00%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
<b>Származékos ügyletek</b>	<b>68 465 892</b>	<b>0.48%</b>	<b>13 944 342</b>	<b>0.15%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	68 465 892	0.48%	13 944 342	0.15%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>545 847</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	545 847	0.00%	0	0.00%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-509 042 255</b>	<b>-3.58%</b>	<b>-10 703 292</b>	<b>-0.12%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-9 274 255</b>	<b>-0.07%</b>	<b>-6 712 518</b>	<b>-0.08%</b>
Különadó	-1 617 865	-0.01%	-1 297 219	-0.01%
Alapkezelői díj	-827 030	-0.01%	-580 848	-0.01%
Forgalmazói díj	-4 686 501	-0.03%	-3 291 474	-0.04%
Letétkezelői díj	-771 894	-0.01%	-542 125	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-548 497	0.00%	-346 379	0.00%
Felügyeleti díj	-822 468	-0.01%	-654 473	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-499 768 000</b>	<b>-3.51%</b>	<b>-3 990 774</b>	<b>-0.04%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>14 227 961 117</b>	<b>100.00%</b>	<b>9 196 901 004</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	<b>9 025 726 566</b>		<b>5 844 894 828</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.5764</b>		<b>1.5735</b>	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2017.06.30-án (db)*	5 844 894 828
---	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2017.06.30-án (Ft)*	1.5735
--	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2016.12.31	2017.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	6.40%	10.20%	3.80%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	17.11%	32.98%	15.87%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	23.51%	37.67%	14.16%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23.51%	43.18%	19.67%

A félév végére az Alap összetételében a lekötött betétek aránya csökkent, míg a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya jelentősen növekedett, mely a diszkont kincstárjegyek, államkötvények, és az állami garanciával rendelkező kötvények emelkedéséből ered. A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok és a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok aránya is emelkedett, mely arra vezethető vissza, hogy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között szereplő és arányában megnövekedett értékpapírok a fent említett két kategóriába is szerepelnek.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

**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 ABA nem alkalmazott tőkeáttételt.

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9.em.

Budapest, 2017. augusztus 28.

  
  
Erste Alapkezelő Zrt.