



Az

ERSTE

NYÍLTVÉGŰ RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2016. féléves jelentése

1. Az Erste Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Erste Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap korábbi neve: Erste Nyíltvégű Kötvény Befektetési Alap

A névváltozást jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és kelte: E-III-110.110-14/2009; 2009. május 08.

A névváltozás 2009. június 10-én lépett hatályba.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Rövid Kötvény 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 (1998. október 30-tól) 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: 2015.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2016.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	39 770 834 130	100.14%	35 371 261 030	100.22%
Banki egyenlegek	3 412 669 160	8.59%	1 127 949 538	3.20%
Pénzforgalmi számla egyenleg	212 160 716	0.53%	1 127 949 538	3.20%
Lekötött bankbetét	3 200 508 444	8.06%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	36 281 369 280	91.35%	34 392 149 797	97.44%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	36 281 369 280	91.35%	34 392 149 797	97.44%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	0	0.00%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	21 552 294 043	54.27%	22 479 151 676	63.69%
Állami garanciával rendelkező kötvények	2 329 369 920	5.87%	11 398 174 656	32.29%
Hitelintézeti kötvények	8 738 013 402	22.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	3 536 877 915	8.91%	367 308 143	1.04%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	124 814 000	0.31%	147 515 322	0.42%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Részcények	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%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
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%
Származtatott ügyletek	75 651 295	0.19%	-158 263 324	-0.45%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	75 651 295	0.19%	-158 263 324	-0.45%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	1 144 395	0.00%	9 425 019	0.03%
Befektetési számla egyenleg	1 144 395	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	0	0.00%	9 425 019	0.03%
KÖTELEZETTSÉGEK	-55 649 417	-0.14%	-76 085 176	-0.22%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-46 908 950	-0.12%	-40 266 431	-0.11%
Külnadó díj	-4 952 408	-0.01%	-4 687 063	-0.01%
Alapkezelői díj	-5 079 970	-0.01%	-4 504 279	-0.01%
Forgalmazói díj	-28 786 496	-0.07%	-25 524 249	-0.07%
Letétkezelői díj	-4 741 305	-0.01%	-2 402 282	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-795 654	0.00%	-791 307	0.00%
Felügyeleti díj	-2 553 117	-0.01%	-2 357 251	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-8 740 467	-0.02%	-35 818 745	-0.11%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	39 715 184 713	100.00%	35 295 175 854	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	12 729 696 076		11 132 219 982	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.1199		3.1705	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2016.06.30-án*	11 132 219 982
--	----------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2016.06.30-án (Ft) *	3.1705
---	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Magnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2015.12.31	2016.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható érték papírok	37.03%	33.67%	-3.37%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható érték papírok	54.19%	63.56%	9.37%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható érték papírok	19.16%	16.96%	-2.20%
Egyéb átruházható érték papírok	0.00%	0.00%	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő érték papírok	91.23%	97.23%	6.01%

Az Alapnak vannak elkülönített eszközei.

Az Alap összetételében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya növekedett, mely az államkötvények és az állami garanciával rendelkező kötvények arányának emelkedéséből ered. Ezen emelkedés ellensúlyozta a hitelintézeti és a vállalati kötvények súlyának csökkenését. A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok aránya csökkent, mely a vállalati kötvények arányának csökkenésével magyarázható. A más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok aránya emelkedett, mely arra vezethető vissza, hogy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között szereplő és arányában megnövekedett értékpapírok a fent említett kategóriába szerepelnek.

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 kitettségeinek 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, 2016. augusztus 26.

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



Erste Alapkezelő Zrt.