



Az

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

*2014. 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.  
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: 2013.12.31 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2014.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>5 521 907 263</b>	<b>100.32%</b>	<b>8 712 259 995</b>	<b>101.61%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>7 057 520</b>	<b>0.13%</b>	<b>79 320 836</b>	<b>0.93%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	0	0.00%	2 481 520	0.03%
Lekötött bankbetét	7 057 520	0.13%	76 839 316	0.90%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>5 501 040 620</b>	<b>99.95%</b>	<b>8 619 329 328</b>	<b>100.52%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>5 501 040 620</b>	<b>99.95%</b>	<b>8 619 329 328</b>	<b>100.52%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	297 268 800	3.47%
MNB kötvények	199 779 500	3.63%	399 880 500	4.66%
Államkötvények	4 571 548 854	83.06%	7 420 859 170	86.54%
Állami garanciával rendelkező kötvények	553 644 366	10.06%	501 320 858	5.85%
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	176 067 900	3.20%	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>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>Származtatott ügyletek</b>	<b>9 684 693</b>	<b>0.18%</b>	<b>-7 721 535</b>	<b>-0.09%</b>
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	9 684 693	0.18%	-7 721 535	-0.09%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>4 124 430</b>	<b>0.07%</b>	<b>21 331 366</b>	<b>0.25%</b>
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb követelések	4 124 430	0.07%	21 331 366	0.25%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-17 854 000</b>	<b>-0.32%</b>	<b>-136 693 174</b>	<b>-1.58%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-7 188 051</b>	<b>-0.13%</b>	<b>-10 127 391</b>	<b>-0.10%</b>
Alapkezelői díj	-893 037	-0.02%	-1 281 289	-0.01%
Forgalmazói díj	-5 060 087	-0.09%	-7 259 983	-0.08%
Letétkezelői díj	-641 155	-0.01%	-919 900	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-254 000	0.00%	-251 912	0.00%
PSZÁF díj	-339 772	-0.01%	-414 307	0.00%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-10 665 949	-0.19%	-126 565 783	-1.48%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>5 504 053 263</b>	<b>100.00%</b>	<b>8 575 566 821</b>	<b>100.03%</b>
Befektetési jegyek darabszáma	3 069 053 103		4 341 933 104	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.7934		1.9751	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2014.06.30-án*	4 341 933 104
--	---------------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

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

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2014.06.30-án (Ft) *	1.9751
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

**5. A befektetési alap összetétele**

Megnevezés	Tétel neve	Piaci érték (Ft)	Érték a portfolió eszközeinek arányában
<b>A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Egyéb átruházható értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>		<b>8 619 329 328</b>	<b>100.51%</b>
Államkötvény	2017/A MÁK	233 010 200	2.72%
Államkötvény	2018/A MÁK	237 763 816	2.77%
Államkötvény	2018/B MÁK	140 443 335	1.64%
Államkötvény	2019/A MÁK	1 007 625 520	11.75%
Államkötvény	2020/A MÁK	251 044 200	2.93%
Államkötvény	2022/A MÁK	95 736 080	1.12%
Államkötvény	2023/A MÁK	1 224 520 550	14.28%
Államkötvény	2025/B MÁK	1 173 183 310	13.68%
Államkötvény	2028/A MÁK	1 615 065 400	18.83%
Államkötvény	REPHUN 2018/06/11	353 633 040	4.12%
Államkötvény	REPHUN 2019/01/11	368 569 309	4.30%
Államkötvény	REPHUN 2019/03/25	236 552 715	2.76%
Államkötvény	REPHUN 2023/11/22	328 494 635	3.83%
Államkötvény	Prémium Euro Magyar Államkötvény 2015/X	155 217 060	1.81%
Kincstárjegy	D140821	99 678 900	1.16%
Kincstárjegy	D140903	99 599 000	1.16%
Kincstárjegy	D150527	97 990 900	1.14%
Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MNB140702	249 966 750	2.91%
Az MNB, az Európai Központi Bank, vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	MNB140709	149 913 750	1.75%
EGT-állam által garantált, vagy olyan nemzetközi szervezet által kibocsátott, vagy garantált értékpapír, amelynek egy vagy több EGT állam is tagja	MFB 2016/05/31	501 320 858	5.85%
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>8 575 566 821</b>	

Az alapnak nincsenek elkülönített eszközei. Az alap összetételében számottevő változás nem történt.

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Budapest, 2014. augusztus 27.


  
Erste Alapkezelő Zrt.