

Az

ERSTE
KAMATOPTIMUM NYÍLTVÉGŰ
BEFEKTETÉSI ALAP

2023. féléves jelentése

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

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Tőkevédett Nyugdíj Nyíltvégű Befektetési Alapról a PSZÁF EN-III/TTE-135/2010. számú határozata alapján 2010. április 07-ei hatállyal Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alapra módosult. Majd a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-644/2016. számú határozata alapján 2016. november 2-ai hatállyal kikerült az Alap nevéből a „Tőkevédett” jelző, így az Alap elnevezése **Erste Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alapra** változott.

Az Alap rövidített elnevezése

Erste Kamatoptimum 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. október 21-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: 2022.12.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2023.06.30 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	9 237 490 243	100.58%	65 186 877 357	108.46%
Banki egyenlegek	1 662 222 717	18.10%	3 062 348 268	5.10%
Pénzforgalmi számla egyenleg	425 493 182	4.63%	3 062 348 268	5.10%
Óvadékba adott pénzeszköz	35 683 350	0.00%	0	0.00%
Lekötött bankbetét	1 201 046 185	13.08%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	7 382 828 856	80.39%	58 865 467 205	97.94%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 382 828 856	80.39%	49 008 481 014	81.54%
Diszkontkincstárjegyek	1 597 587 469	17.39%	13 459 386 456	22.39%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	2 662 103 418	28.99%	14 317 385 788	23.82%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	10 346 390 864	17.21%
Egyéb kötvények	3 123 137 969	34.01%	10 885 317 906	18.11%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Résztvények	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%	9 856 986 191	16.40%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0	0.00%	0	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	0	0.00%	9 856 986 191	16.40%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	134 125 437	1.46%	263 897 904	0.44%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	134 125 437	1.46%	263 897 904	0.44%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	58 313 233	0.63%	2 995 163 980	4.98%
Befektetési számla egyenleg	2 471 775	0.03%	130 164 580	0.22%
Egyéb követelések	55 841 458	0.15%	2 864 999 400	4.77%
KÖTELEZETTSÉGEK	-53 212 390	-0.58%	-5 085 633 888	-8.46%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-13 194 180	-0.14%	-71 906 421	-0.12%
Különadó	-919 214	-0.01%	-4 609 239	-0.01%
Alapkezelői díj	-1 936 533	-0.02%	-12 654 386	-0.02%
Forgalmazói díj	-8 821 983	-0.10%	-47 604 594	-0.07%
Letétkezelői díj	-573 787	-0.01%	-3 213 812	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-157 828	0.00%	-396 762	0.00%
Felügyeleti díj	-648 738	-0.01%	-3 217 628	-0.01%
Könyvelési díj	-136 097	0.00%	-210 000	0.00%
Egyéb kötelezettség	-40 018 210	-0.44%	-5 013 727 467	-8.34%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	9 184 277 853	100.00%	60 101 243 469	100.00%

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Tárgyidőszak: 2023.01.01 - 2023.06.30	
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2023.06.30-án (db) *	37 061 553 570

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2023.06.30-án (Ft) *	1.6217
---	--------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2022.12.31	2023.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	80.18%	46.82%	-33.36%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	36.10%	36.10%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	24.08%	62.65%	38.57%
Egyéb átruházható értékpapírok	0.00%	7.41%	7.41%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80.18%	75.20%	-4.98%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk az összes eszköz adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

6. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétellel kapcsolatos információk bemutatása

Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2022.12.30-án 99,15%, 2023.06.30-án 99,68% volt.

A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékokat a partner intézmény az egyedi szerződésekben meghatározott feltételek mellett használhatja fel.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:

2023.06.30-án nettó összesített kockázati kitétség alapján az Alapban nem volt tőkeáttétel. Az Alap a fordulónapon készpénz vagy értékpapír kölcsönt nem vett igénybe.

7. Az Alternatív Befektetési Alap (ABA) illikvid eszközeinek, likviditás kezelésének és kockázatkezelésének bemutatása

a) Az ABA eszközei között a záró napon nem szerepeltek olyan eszközök, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

b) Az ABA az adott időszakban likviditáskezelésével kapcsolatos új megállapodást nem kötött.

c) Az ABA kockázati profilja a múltbeli hozamok szórásán alapuló SRI mutató szerint 2-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott. Az úgynevezett PRIIPs rendelet (EU 2017/653) új kockázati mutató számítását vezetett be (SRI), amely felváltja a korábbi (SRRI). Az SRI (summary risk indicator) egyetlen összesített kockázati mutatóként kívánja megjeleníteni a legjelentősebb kockázatokat: piaci kockázat, hitelkockázat és a likviditási kockázat. Az SRI 1-től 7-ig terjedő skálán vesz fel értékeket. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alapkezelő nyomon követi és méri az ABA-val kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, úgy, mint piaci kockázat, partner kockázat és likviditási kockázat. Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az Alap likviditását, továbbá azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetései likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő rendszeresen stressztesztet végez, mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, amivel nyomon tudja követni alapjainak likviditási kockázatát.

Amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy a kockázatkezelés haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Budapest, 2023. augusztus 30.

Erste Alapkezelő Zrt.