

Az

ERSTE
KAMATOPTIMUM NYÍLTVÉGŰ
BEFEKTETÉSI ALAP

2024. 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.
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 | Záró eszközérték Tárgynap: 2023.12.29 (HUF) | Az eszközök teljes portf. arányában (%) | Záró eszközérték Tárgynap: 2024.06.28 (HUF) | Az eszközök teljes portf. arányában (%) |
|--|---|--|---|--|
| ÖSSZES ESZKÖZ | 113 480 426 335 | 100.73% | 179 839 439 323 | 100.29% |
| Banki egyenlegek | 709 997 923 | 0.63% | 3 619 966 354 | 2.02% |
| Pénzforgalmi számla egyenleg | 120 717 773 | 0.11% | 435 122 604 | 0.24% |
| Óvadék összege | 589 280 150 | 0.52% | 482 083 000 | 0.27% |
| Lekötött bankbetét | 0 | 0.00% | 2 702 760 750 | 1.51% |
| Átruházható értékpapírok | 112 189 253 156 | 99.58% | 176 383 859 358 | 98.36% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 100 346 423 807 | 89.07% | 145 269 751 855 | 81.01% |
| Diszkontkincstárjegyek | 9 666 324 133 | 8.58% | 13 221 023 773 | 7.37% |
| MNB kötvények | 0 | 0.00% | 5 993 076 000 | 3.34% |
| Államkötvények | 23 410 913 325 | 20.78% | 20 598 821 522 | 11.49% |
| Állami garanciával rendelkező kötvények | 28 479 278 459 | 25.28% | 35 142 792 228 | 19.60% |
| Hitelintézeti kötvények | 5 909 659 956 | 5.25% | 8 215 327 524 | 4.58% |
| Vállalati kötvények | 1 882 574 567 | 1.67% | 6 656 285 227 | 3.71% |
| Egyéb kötvények | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Jelzáloglevelek | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Külföldi kötvények | 30 997 673 367 | 27.51% | 55 442 425 581 | 30.92% |
| Részvények | 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 | 11 842 829 349 | 10.51% | 31 114 107 503 | 17.35% |
| Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi | 11 842 829 349 | 10.51% | 31 114 107 503 | 17.35% |
| Zártvégű alap befektetési jegye | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Származtatott ügyletek | 552 330 243 | 0.49% | -1 342 564 776 | -0.75% |
| Futures ügyletek | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Forward ügyletek | 552 330 243 | 0.49% | -1 342 564 776 | -0.75% |
| Opciók | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb származtatott ügyletek | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 28 845 013 | 0.03% | 1 178 178 387 | 0.66% |
| Befektetési számla egyenleg | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Egyéb követelések | 28 845 013 | 0.03% | 1 178 178 387 | 0.66% |
| KÖTELEZETTSÉGEK | -822 193 125 | -0.73% | -520 782 718 | -0.29% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Költségek | -152 091 395 | -0.14% | -259 472 988 | -0.14% |
| Alapkezelői díj | -26 276 215 | -0.02% | -50 130 085 | -0.03% |
| Forgalmazói díj | -98 848 617 | -0.09% | -158 745 270 | -0.09% |
| Letétkezelői díj | -6 673 324 | -0.01% | -11 140 019 | 0.00% |
| Könyvvizsgálói díj | -795 716 | 0.00% | -1 610 506 | 0.00% |
| Felügyeleti díj | -7 981 124 | -0.01% | -15 448 662 | -0.01% |
| Különadó | -11 308 657 | -0.01% | -22 190 779 | -0.01% |
| Könyvelési díj | -207 742 | 0.00% | -207 667 | 0.00% |
| Egyéb kötelezettség | -670 101 730 | -0.59% | -261 309 730 | -0.15% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 112 658 233 210 | 100.00% | 179 318 656 605 | 100.00% |

A táblázatban szereplő információk az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján kerültek meghatározásra.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | |
|--|----------------|
| Tárgyidőszak: 2024.01.01 - 2024.06.30 | |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2024.06.28án (db)* | 98 991 699 353 |

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

| | |
|--|--------|
| Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2024.06.28án (HUF)* | 1.8115 |
|--|--------|

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

5. A befektetési alap összetétele

| Megnevezés | Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve | | |
|---|--|------------|----------|
| | 2023.12.31 | 2024.06.30 | Változás |
| A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok | 65.24% | 63.89% | -1.34% |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 29.14% | 21.83% | -7.32% |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | 68.42% | 29.63% | -38.79% |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 4.47% | 11.90% | 7.43% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 88.42% | 80.33% | -8.09% |

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 2023.12.29-én 100,40%, 2024.06.28-án 100,89% volt.

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

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

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:

2024.06.28-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 0,89%-át teszi ki. 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, 2024. augusztus 22.

Erste Alapkezelő Zrt.