

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Klímaváltozás Részvény Alap
Fajtája, típusa:	nyíltvégű, nyilvános, részvény, ESG
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2008.01.09.
Referenciaindex:	70% MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select + 25% MSCI EMU Climate Change ESG Select NETR EUR + 5% RMAX
ISIN	HU0000706239
Bloomberg	OTPCMT HB Equity

Az alap kezelői



Lokietek Eszter
Szenior portfólió
menedzser



Kovács-Kvotidián
Máté
Portfólió menedzser

Az alap által elnyert szakmai díjak



Befektetési politika

Az alap célja, hogy kiválassza azokat a részvényeket, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos globális alkalmazkodási folyamat potenciális nyertesei lehetnek. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

Május az idei év kontextusában békésen telt, folytatódott az április végi megnyugvás és a piaci emelkedés mind a fejlett, mind a fejlődő piacokon. Az újabb EU-val szembeni vám belengetése okozott némi nyugtalanságot, de már korántsem akkorát, mint a korábbiak, a gyors megállapodás a határidő kitolásáról megállította a korrekciót. Az amerikai piacon az új törvénycsomag, a „Big Beautiful Bill” vetett fel újabb kérdéseket és aggályokat, többek között az amerikai költségvetéssel kapcsolatban és a csomag a megújuló energiatermelőkre nézve nagy hatással járhat. A Biden-féle támogatási rendszer visszavágása régóta a politikai porondon van, de úgy tűnik a vártnál negatívabb forgatókönyv valósulhat meg (több véglegesen és hamarabb kivezetett támogatás), ennek köszönhetően az addig jól performáló – például napelem-gyártó és telepítő – cégek korrigáltak, de még így is tetemes pluszban zárták a hónapot (Solaredge +45%, Nexttracker +39%, First Solar +25%).

Változások az alapban:

A piaci emelkedést zömében profitrealizálásra és a részvénykitettség csökkentésére használtuk. Szép nyereséggel értékesítettük a rézbánya Atalya Mining pakkunkat, a jó minőségű cég gyorsan beváltotta a hozzá fűzött reményeket. Szépet meneteltek atomenergia-kapcsolt részvényeink (Cameco, KAP, Constellation Energy), egyrészt az ismét megélénkülő AI-sztorinak és az ehhez kapcsoló áramigény-növekedésnek köszönhetően, másrészt Trump nukleáris energiát támogató szavai is további lökést adtak. A Constellation Energynél a ralit a pozíció leépítésére használtuk. Szintén eladtuk az eddigi csúcsai közelébe visszaért Mastec befektetésünket és az elektronikus és digitális infrastruktúrák fejlesztésére specializálódott Legrandból is visszavágtuk kitettségünket, mivel értékeltségi sávjának tetejére ért.

Az alapban 87,3% volt a részvénykitettséget nyújtó eszközök aránya május végén.

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	23 819 565 941
Árfolyam**	HUF	2,293448

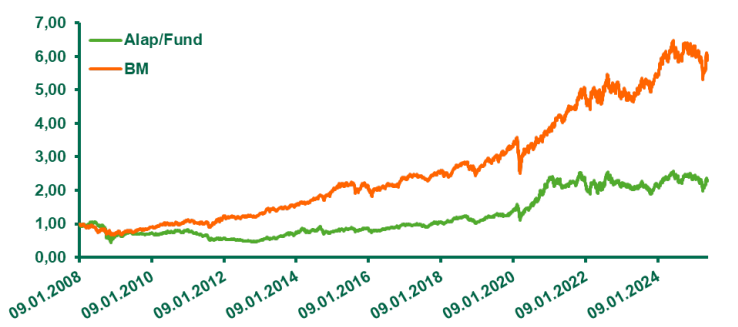
* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	-9,63%	1,71%	9,29%	10,31%	4,88%
Benchmark	-6,60%	6,25%	13,01%	10,35%	10,77%
Különbség	-3,03%	-4,54%	-3,72%	-0,04%	-5,89%

*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyható utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

119,61%

*Kockázatvállalási mutató, amely figyelembe veszi a tőkeáttétel (pl. származtatott ügyletek) által hordozott kockázatot is. A 100-nál magasabb érték tőkeáttétel alkalmazására utal, azaz az alap árfolyama a piacit meghaladó mértékben is változhat.

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	10,9%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	0,0%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	85,5%
Befektetési jegyek	1,9%
Egyéb	1,8%

Az alap kockázati besorolása:

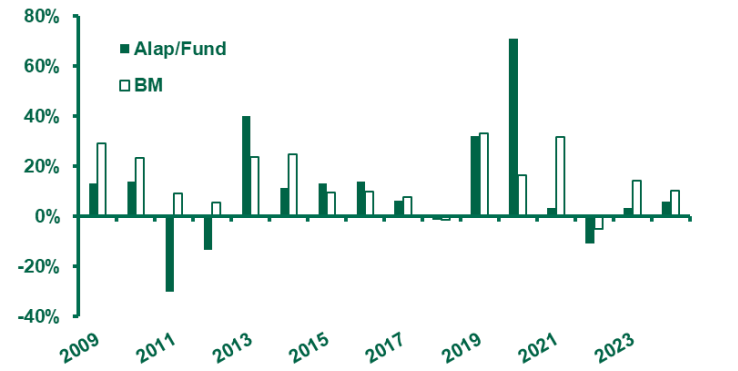


Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	18,94%	20,24%	21,11%	19,68%	23,72%
Követési hiba	8,36%	10,78%	12,82%	11,53%	15,72%
Információs hányados	-0,36	-0,42	-0,29	0,00	-0,37
Béta	1,0191	0,9632	0,9651	0,9321	0,9558
Alfa	-2,79%	-4,64%	-3,47%	0,46%	-5,60%
Max. visszaesés	-23,05%	-25,96%	-25,96%	-30,83%	-58,74%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Deviza összetétel

Deviza	Arány
euró	44,21%
amerikai dollár	17,72%
dán korona	8,03%
hong kongi dollár	6,90%
kanadai dollár	6,56%
Új-zélandi dollár	5,32%
forint	5,31%
kazah tenge	1,90%
svéd korona	1,79%
egyéb	2,27%

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Ország összetétel

Ország	Arány
USA	27,77%
készpénz	12,41%
Franciaország	11,38%
Dánia	8,02%
Németország	6,13%
Kína	5,65%
Ausztria	3,90%
Kanada	3,62%
Magyarország	7,40%
egyéb	13,73%

TOP 5 eszköz

Schneider electric sa
Nextracker
Masterplast
Prysmian
Orsted

Az alap eszközeinek ESG besorolása*

Fejlett piaci kibocsátók aránya	68,59%
AAA	19,56%
AA	19,02%
A	24,74%
BBB	4,25%
BB	1,02%
B	0,00%
CCC	0,00%
N/A	0,00%
Feltörekvő piaci kibocsátók aránya	16,83%
AAA	0,00%
AA	1,08%
A	5,26%
BBB	1,10%
BB	0,40%
B	0,00%
CCC	0,00%
N/A	0,00%

*AAA legjobb, CCC legrosszabb

Iparági összetétel

Iparág	Arány
ipar	44,38%
közmű	15,96%
információtechnológia	12,92%
készpénz	12,41%
diszkrecionális fogyasztási cikk	4,25%
nyersanyag	4,09%
energia	3,82%
egyéb	2,17%

Vállalt ESG limit

ESG limit típus	Limit	Arány
Fejlett piaci kibocsátó AAA-BBB+Feltörekvő piaci kibocsátó AAA-BB a teljes portfólióban	min. 70%	77,19%

ESG információk

ESG besorolás	77,19%
ESG pontszám	5,80999
ESG besorolás	A
Átlagos ESG kvartilis	1,2203

OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., CIB Bank Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu