

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja
Fajtája, típusa:	Nyíltvégű, nyilvános, globális, vegyes
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2022.08.29

Az alap kezelői



Halas Zoltán
CFA szenior portfólió menedzser



Czako Ágnes
CFA szenior portfólió menedzser



Gajdacs Attila
portfólió menedzser



Heinz Frigyes
Ferdinánd
Globális makroelemzési és stratégiai vezető

Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alpból álló, euróban kibocsátott termékcsalád, amelynek minden tagja számos befektetési alapba helyezi el eszközeit. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi, hogy egyetlen befektetési alapra adott vételi megbízással egy jól diverzifikált, azaz számos elemből álló nemzetközi értékpapír portfólióhoz jusson.

Alapok alapja konstrukció, mely részben aktívan, részben passzívan kezelt nemzetközi alapok befektetési jegyeit vásárolja. Az alapkezelő aktív kockázatkezeléssel törekszik arra, hogy más, hasonló összetételű alapokhoz képest a tőkepiacokon rendszeresen előforduló turbulens időszakokban is nagyobb stabilitást mutasson.

Az OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 50%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 31%-a részvényalapokba, 19%-a pedig alternatív stratégiákba – áruipiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

Havi aktualitások

[Felhívjuk a Tisztelt Befektetőket és Érdeklődőket figyelmét, hogy jelen tájékoztató a készítésének napján aktuális és elérhető információkat tartalmazza!](#)

Márciusban a részvénypiacok folytatták a már öt hónapja tartó emelkedésüket, míg a kötvénypiacok stagnáltak. Az időszak folyamán a vártnál kedvezőbb gazdasági növekedési adatok jelentek meg, aminek köszönhetően a befektetők visszább vettek a kamatcsökkentési várakozásaikból. A Fed elnök a vártnál enyhén rosszabb inflációs és magasabb foglalkoztatási adatok ellenére is kitarított az idei évre prognosztizált három kamatcsökkentés mellett, amit nem fogadott jól a kötvénypiac. Ugyanakkor ez, és a fokozódó geopolitikai kockázatok az arany árfolyamára pozitív hatással voltak, ami így közel 9%-ot emelkedett. Az euró-zónában júniusban várják az első kamatcsökkentést, amit a gyenge növekedési adatokkal és az infláció csökkenésével magyaráznak. A részvénypiac ismét remek hónapot zárt. A piac emelkedése széleskörű volt, mind szektorok mind országok tekintetében. A legnagyobb emelkedést az európai börzék tudták felmutatni, azon belül is a spanyol, az olasz és a német index emelkedett sokat. Európában a legerősebbek a bank és kiskereskedelmi szektorok papírjai voltak, míg az USA-ban az energia és nyersanyag szektor húzta a piacot, míg a technológiai szektor lemaradó volt. Az emelkedés alacsony volatilitás mellett zajlott le, így a volatilitás kontrol részstratégiánk növelte az Alap részvénysúlyát. Ezen kívül vásároltunk fejlett piaci egészségügyi szektorkitettséget, mivel úgy gondoljuk, hogy a szektor papírjai kedvező értékeltségen forognak. Az alternatív kitétségeink közül az OTP Föld Kincsei Alap enyhén csökkent, míg az arany árfolyama jelentősen emelkedett (+8,71%) az időszak folyamán.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	7.80%	n.a	n.a	n.a	5.46%

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

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	5,918,448
Árfolyam**	EUR	1.088583

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4.47%	n.a	n.a	n.a	5.37%
Max. visszaesés	-2.57%	n.a	n.a	n.a	-3.86%

A kockázati mutatókról bővebben olvashat honlapunkon, a Befektetési alapok menüpontban található egyes befektetési alapok Hozam és kockázat menüpontjában.

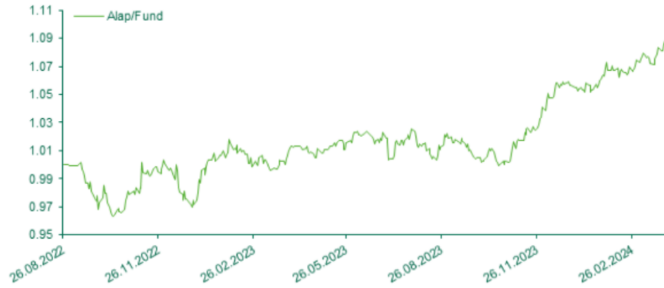
Az alap kockázati besorolása: Mérsékelt



Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

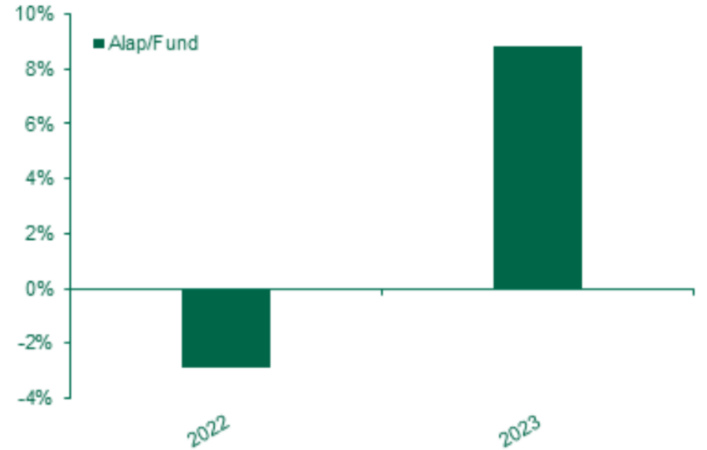
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyhoz utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja. Az alap 2012 előtt nem rendelkezett benchmarkkal.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Portfólió információk

10%-ot meghaladó eszközök:
 ISHARES USD TRES BOND 7-10Y
 AMUNDI EURO GOV BOND 7-10Y
 ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF

Nettó összesített kockázati kitettség*: 101,31%

*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 piact meghaladó mértékben is változhat.

Ország összetétel

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	38.63%
Fund/ETF	37.56%
Németország	6.63%
Európai Unió	4.73%
Magyarország	3.65%
Japán	3.12%
Franciaország	2.29%
Hollandia	1.33%
Olaszország	0.49%
egyéb	1.56%

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	71.27%
részvény	19.94%
készpénz/betét	5.26%
kötvény	3.33%
egyéb	0.20%

Az alapon található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	4.60%
egészségügy	4.52%
ipar	2.63%
pénzügy	2.43%
diszkréionális fogyasztási cikk	2.34%
kommunikáció	1.03%
alapvető fogyasztási cikk	0.71%
nyersanyag	0.68%
közmű	0.48%
energia	0.35%
ingatlan	0.17%

A táblázat összege az alap részvényűtőjét adja ki.

TOP 5 befektetés

ISHARES USD TREASURY 7-10Y
 AMUNDI EURO GOV BOND 7-10Y
 ISHARES USD TREASURY BOND 7-10Y
 PIMCO GIS-INCOME FUND
 BNP EUR MONEY MKT

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	DSK Bank EAD, OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia), Nova KBM d.d.
Befektetési jegyek	HU0000729793

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 hozamok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Alapkezelő (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 befektetői információjából, 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](#).