

OTP Afrika Részvény Alap

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Afrika Részvény Alap
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, részvény
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2010.12.21.
Referenciaindex:	10% ZMAX + 90% Dow Jones Africa Titans 50 USD
ISIN	HU0000709753
Bloomberg	OTPAFEA HB Equity

Az alap kezelői

		
Halas Zoltán, CFA Befektetési igazgató	Czakó Ágnes, CFA Szenior portfólió menedzser	Gajdács Attila Portfólió menedzser
		

Befektetési politika

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával, elsősorban az afrikai országok tőzsdéin és más nemzetközi piacokon kereskedett cégek értékpapírjaiból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az afrikai kontinens gazdasági növekedéséből. Likviditáskezelési céllal az alap – kis mértékben – pénzügyi eszközökbe is fektet. Az alap a portfólióban található részvényeknek köszönhetően jelentős kockázattal bír, amelynek csökkentése érdekében fontos az ajánlott befektetési időtáv betartása.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

Az arany, palládium és platina árfolyama is volatilitássá vált, és a hónap közepén elért új csúcsok után a szeptember végi árfolyam közelébe ért újra az árfolyam. Az erre érzékeny bányatársaságok árfolyamai ennél valamivel nagyobb amplitúdóval reagáltak a mögöttes nemesfémek árfolyam ingadozására, amivel ezek így szintén a múlt havi szintek közelébe estek vissza, így októberben az idén megszokott pozitív hozzájárulás helyett visszahúzták az alap havi teljesítményét. A főbb régiós devizák többségében stabilitást mutattak a dollárral szemben, ez alól a lényeges kivétel csak a marokkói dirham volt, ami több mint 2,5%-ot gyengült. Az egyik legjobban teljesítő részvény a nigériai Dangote Cement volt, mely e hónapban tette közzé negyedéves gyorsjelentését, melyben 165%-os profitnövekedésről számolt be év/év viszonyításban. A jó eredménynek is köszönhetően a részvény több mint 25%-ot emelkedett októberben. Továbbá a telekommunikációs szektor volt kiemelkedő teljesítményű, főleg a szubszaharai térségben (MTN Nigeria +23%, Airtel Africa +19,4% saját devizában) és Dél-Afrikában. A dél-afrikai részvényt piacon ezentúl a bankszektor részvényeit kedvelték a befektetők (Nedbank +11,7%, Capitec Group +10,6%, FirstRand +9,1%).

Változások az alapban:

A hónap során növeltük a kitétségenket a rézbánya szektorban és a dél-afrikai részvényt piacon kitétségenket. Hozzáadtunk még a médiasektor kitétségenkhöz és a diverzifikált feltörekvő piaci részvényt súlyt is növeltük. Az alap összesített részvényt kitétsége 92,5%.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	1763 955 995
Árfolyam**	HUF	1,622232

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	25,15%	10,98%	8,38%	5,26%	3,31%
Benchmark	25,21%	11,85%	9,84%	5,41%	3,66%
Különbség	-0,06%	-0,87%	-1,46%	-0,16%	-0,35%

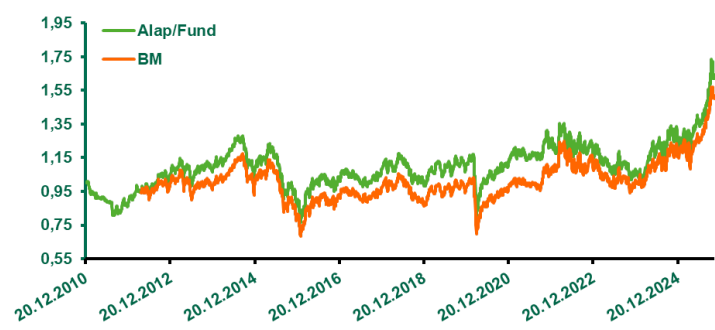
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevével, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	19,56%	17,90%	17,66%	16,90%	15,73%
Követési hiba	7,79%	7,18%	6,82%	6,15%	6,58%
Információs hányados	-0,01	-0,12	-0,21	-0,03	-0,05
Béta	1,0150	0,9187	0,9190	0,9044	0,8940
Alfa	-0,36%	-0,64%	-1,17%	0,05%	-0,35%
Max. visszaesés	-14,40%	-19,48%	-25,66%	-31,56%	-40,14%

OTP Afrika Részvény Alap

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.

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,15%

*Kockázattávallási 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 piacit meghaladó mértékben is változhat.

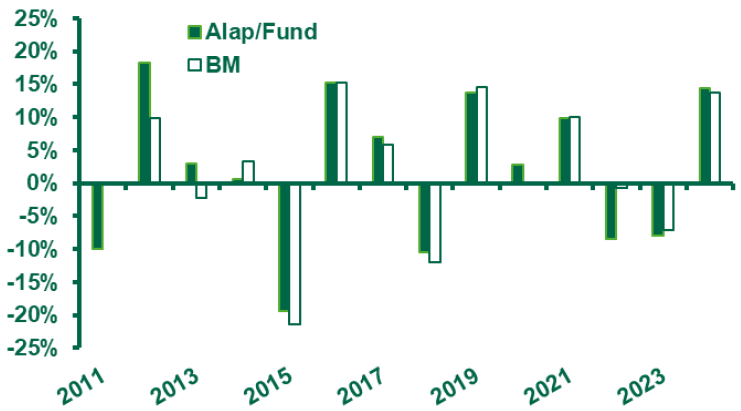
Deviza összetétel

Deviza	Arány
dél-afrikai rand	42,81%
kanadai dollár	21,64%
euró	6,43%
amerikai dollár	5,16%
hong kongi dollár	3,65%
angol font	3,31%
forint	3,12%
ausztrál dollár	3,06%
új tajvani dollár	2,65%
egyéb	8,15%

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	37,13%
Dél-Afrika	24,82%
Kanada	19,57%
készpénz	7,56%
Egyesült Királyság	3,04%
Ausztrália	2,51%
USA	2,50%
Hollandia	1,25%
Norvégia	0,91%
egyéb	0,72%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

ETF SOUTH AFRICA
ETF EM

Iparági összetétel

Iparág	Arány
nyersanyag	33,34%
diszkrecionális fogyasztási cikk	11,40%
készpénz	7,56%
pénzügy	3,76%
energia	2,76%
kommunikáció	2,41%
közmű	0,91%
alapvető fogyasztási cikk	0,73%
ipar	0,01%
egyéb	37,13%

OTP Afrika Részvény Alap

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Patria Finance Magyarország Fióktelepe

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