

OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

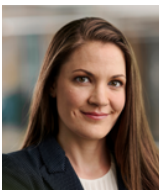
Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, ESG, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	1999.12.14.
Referenciaindex:	95% MSCI World ESG Focus + 5% RMAX
ISIN	HU0000702899
Bloomberg	OTPUBSF HB Equity

Az alap kezelői



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési igazgató



Czakó Ágnes,
CFA
Szenior portfólió menedzser



Gajdács Attila
Portfólió menedzser



Bakk Ferenc
Stratégia és elemzés



Az alap által elnyert szakmai díjak



Befektetési politika

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával, tőzsdén kereskedett befektetési jegyekből, és befektetési alapokból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a fejlett országok részvénytőzsdéjének hozamából. Az alap befektetési főként az alábbiakból kerülnek ki: fejlett piaci alapok, egyedi részvények, indexkövető származtatott eszközök, ETF-ek, kötvények. Az alap a portfólióban található részvényeknek köszönhetően jelentős kockázattal bír, amelynek csökkentése érdekében fontos az ajánlott befektetési időtáv betartása.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

A hónap végére az S&P500 index tagjainak közel kétharmada publikálta a negyedéves eredményeit, az eddig közzétett adatok alapján azt láthattuk hogy a vállalatok 64%-a jelentősen az elemzői várakozásokat meghaladó profitot ért el, ami kiugróan magas érték hosszú historikus összevetésben is. A nyereségességhez pozitívan járult hozzá az árbevétel növekedése is és a költséghányad javulása. Ugyanakkor a részvénytőzsde ez alkalommal kevésbé reagált jelentős árfolyam emelkedéssel egy-egy kedvezőbb beszámolót követően, amit főleg azzal magyarázhatunk, hogy a makrogazdasági kockázatok rövid távon még nagyobb befolyással bírnak a várakozásokra és emiatt a cégek visszatekintő jó egyedi teljesítményei kevésbé meggyőzően mutatják a további sikereket. Európában a jelentési szezonban a vállalatok közel fele publikálta az eredményeit. Az adózás utáni eredmények összességében meghaladták a várakozásokat, ám az elemzői konszenzus a historikus összehasonlításban nagyon alacsony vagy akár zero profitnövekedést tartott realisnak. A jelentési szezont követően még mindig csak 1% körüli összesített profitnövekedést várnak az elemzők a harmadik negyedévre év/év alapon. A bankszektor most is kiemelkedett a mezőnyből, itt átlagosan 5% körül van a várakozások felülteljesítése, kiemelhető például a Deutsche Bank és az ING Group, melyek rendre 13% és 8%-kal magasabb profitot értek el. A 2025-ös európai real GDP növekedés várakozások újra megközelítették az év eleji szintet (1,3% vs 1,4% év elején), és a beszerzési menedzser indexek alapján a gazdaság növekedésének dinamikája még javult is az elmúlt hónapban. Az amerikai kereskedelmi vámkeltette kezdeti félelmek ezzel lényegében rövid távon eloszlottak. Amerikában a fogyasztói bizalom a vártnál alacsonyabb értéket kapott a felméréseken, ami lassuló fogyasztási dinamikát vetít előre. Eközben az amerikai dezinflációs folyamatok kedvezően alakultak, ami lehetővé tette a Fed számára, hogy a munkaerőpiac támogatása érdekében újra kamatot csökkentsen.

Változások az alapban:

A hónap során fenntartottuk az amerikai technológiai és pénzügyi szektor felülsúlyozását a portfóliónak. Az alap összesített részvénykitettsége 99,72%-on állt.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	55 375 644 961
Árfolyam**	HUF	3,983510

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

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

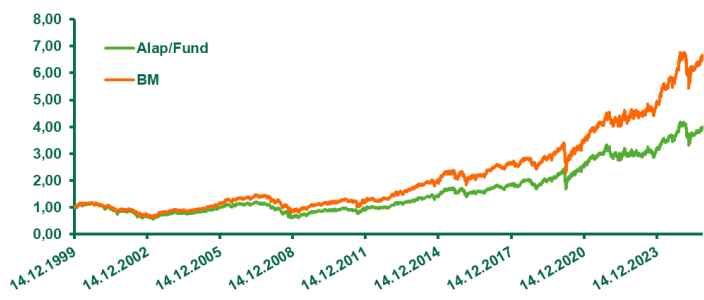
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	4,33%	10,03%	11,16%	9,24%	5,48%
Benchmark	8,57%	14,62%	16,25%	11,36%	-99,85%
Különbőség	-4,24%	-4,59%	-5,09%	-2,11%	105,33%

*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*

100,13%

*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 piacot meghaladó mértékben is változhat.

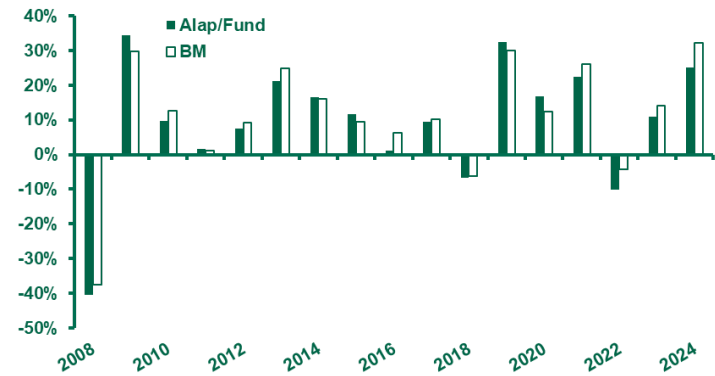
Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	1,5%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	0,0%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	98,8%
Egyéb	-0,3%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	15,52%	13,51%	13,86%	13,72%	15,99%
Követési hiba	10,90%	7,99%	7,34%	6,47%	111,66%
Információs hányados	-0,39	-0,57	-0,69	-0,33	0,94
Béta	0,7218	0,7782	0,7898	0,7932	0,0345
Alfa	-3,41%	-3,33%	-2,97%	-0,43%	3,30%
Max. visszaesés	-21,19%	-21,19%	-21,19%	-30,74%	-53,14%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF

Deviza összetétel

Deviza	Arány
amerikai dollár	73,11%
euró	7,45%
angol font	3,18%
svájci frank	2,26%
japán jen	1,46%
indiai rúpia	1,38%
forint	1,32%
új tajvani dollár	1,03%
hong kongi dollár	0,98%
egyéb	7,84%

OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

Vállalt ESG limit

ESG limit típus	Limit	Arány
Fejlett piaci kibocsátók AAA-BBB + Feltörekvő piaci kibocsátók AAA-BB	min. 50%	98,75%
Article 8. + 9. alapok aránya	min. 70%	79,70%

Az alap eszközeinek ESG besorolása*

ESG szerinti összetétel	Arány
AAA	0,00%
AA	34,77%
A	63,98%
BBB	0,00%
BB	0,00%
B	0,00%
CCC	0,00%
Cash	0,00%
N/A	1,25%
Összesen	100,00%

*AAA legjobb, CCC legrosszabb

ESG információk

SFDR besorolt alapok	Arány
Art. 6. alapok aránya az alapokon belül	0,00%
Art. 8. alapok aránya az alapokon belül	79,70%
Art. 9. alapok aránya az alapokon belül	0,00%
Összesen	79,70%

Forgalmazás

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