

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 értékpapíraiból 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:

Novemberben az alap portfóliójára az egyik legnagyobb pozitív hatást az arany és más nemesfémek bányászatával, finomításával foglalkozó vállalatok részvényei adták úgy, mint az IamGold Corp. (+34,2% dollárban), Aya Gold & Silver (+23,6%) és a Fortuna Mining (+22,2%). Az alap hozamát leginkább visszahúzó faktorok között a fosszilis nyersanyagipari szegmens (Kosmos Energy -27,7%), az építőipar (Dangote Cement -19,0%), és a média & szoftveripar (Naspers -14,5%) volt. Pozitívan járult hozzá a teljesítményhez továbbá a dél-afrikai részvénytőzsde az erős bankszektor teljesítménye, illetve a platina, palládiumkitermelő vállalatok részvényeinek emelkedése által. A marokkói, egyiptomi és nigériai lokális részvénytőzsdák kisebb csökkenést értek el a hónap során, amivel visszahúzták a teljes portfólió teljesítményét. A hónap során a főbb afrikai devizák stabilak tudtak maradni a dollárral szemben, sőt erősödést is láthattunk több országban. A jelentős dollár alapú befektetések súlya miatt a magyar forint erősödése kis mértékben visszafogta az alap hozamát novemberben.

Változások az alapprofilban:

Rézbánya, dél-afrikai részvény és diverzifikált feltörekvő részvénytőzsdai kitettséget növeltünk az alap portfóliójában november során. Az alap összesített részvénykitettsége 88,63%.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	2 101 048 159
Árfolyam**	HUF	1,655262

* 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	27,79%	9,83%	8,45%	5,71%	3,43%
Benchmark	28,18%	9,68%	10,08%	5,97%	3,80%
Különbség	-0,38%	0,15%	-1,62%	-0,26%	-0,37%

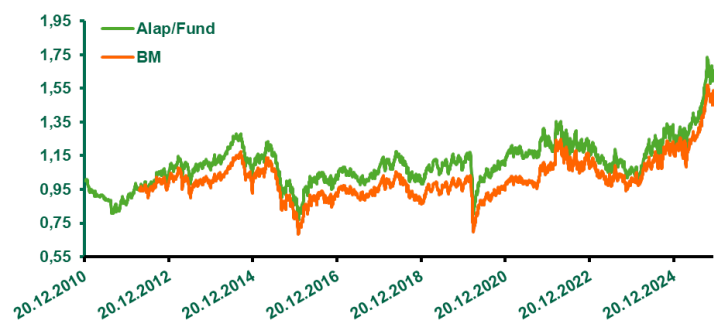
* Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevével, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	19,76%	17,98%	17,81%	16,94%	15,75%
Követési hiba	8,07%	7,22%	6,89%	6,19%	6,59%
Információs hányados	-0,05	0,02	-0,24	-0,04	-0,06
Béta	1,0271	0,9284	0,9215	0,9057	0,8951
Alfa	-0,99%	0,21%	-1,33%	0,00%	-0,36%
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 tárgyó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja. Az alap 2012 előtt nem rendelkezett benchmarkkal.

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,16%

*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.

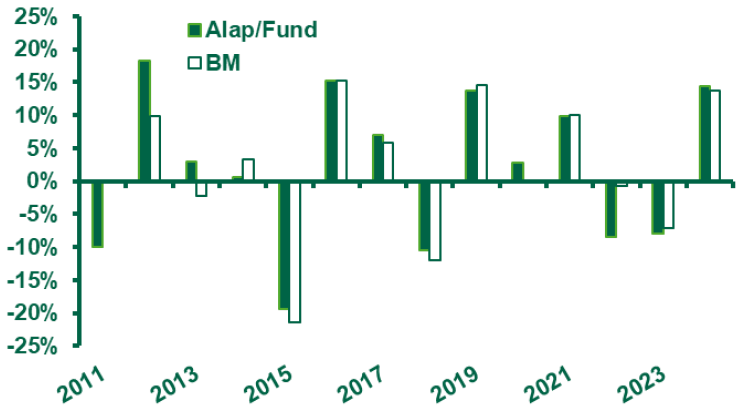
Deviza összetétel

Deviza	Arány
dél-afrikai rand	43,87%
kanadai dollár	20,28%
forint	8,52%
euró	4,42%
hong kongi dollár	3,55%
amerikai dollár	3,23%
angol font	3,21%
ausztrál dollár	2,68%
új tajvani dollár	2,48%
egyéb	7,76%

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	40,08%
Dél-Afrika	21,55%
Kanada	17,97%
készpénz	11,37%
Egyesült Királyság	2,89%
Ausztrália	2,09%
USA	1,73%
Hollandia	0,93%
Norvégia	0,69%
egyéb	0,69%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

ETF SOUTH AFRICA
ETF EM

Iparági összetétel

Iparág	Arány
nyersanyag	31,71%
készpénz	11,37%
diszkrecionális fogyasztási cikk	8,51%
pénzügy	3,19%
kommunikáció	2,10%
energia	1,76%
közmű	0,69%
alapvető fogyasztási cikk	0,58%
ipar	0,01%
egyéb	40,08%

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