

OTP USA Részvény Alap

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP USA Részvény Alap
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, részvény
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2024.07.01.
ISIN:	HU0000735089
Bloomberg:	OTMEQUA HB Equity

Az alap kezelői

		
Halas Zoltán, CFA Befektetési igazgató	Gajdács Attila Portfólió menedzser	Bakk Ferenc Stratégia és elemzés

Befektetési politika

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló forint, amerikai dollár vagy euró pénzeszközök számára az USA részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.Az alapot aktív befektetési politikával kezeljük, és a vagyont fundamentális, technikai és kvantitatív elemzésekre támaszkodva az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük.

Az alap fedezeti és hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott eszközöket is.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

November elején az amerikai részvényindexek rekordközeli szinteken jártak az erős Q3 eredmények és az AI-optimizmus hatására, de a hónap közepére a tech részvényeknél korrekció indult az AI-cégek profitkilátásai körüli aggodalmak miatt. November végére azonban javult a hangulat, és ismét emelkedtek az indexek, mivel a befektetők egyre nagyobb valószínűséget adtak a Fed decemberi kamatcsökkentésének. A jegybank október végén másodszor csökkentette az alapkamatot, és a piac 85%-os eséllyel várja a folytatást. A 43 napos kormányzati leállás miatt több makrogazdasági adat késve jelent meg. A Fed Bézs Könyve szerint a gazdasági aktivitás stagnált, a munkaerőpiac gyengült, a fogyasztás pedig kettészakadt: miközben a magas jövedelműek folytatták költekezésüket, az alacsony jövedelműek visszafogták kiadásait. Novemberben az amerikai részvényindexek többségében stagnáltak vagy enyhén estek; a Nasdaq -1,6%, az S&P 500 0,1%, a Dow Jones 0,3% emelkedett.

Változások az alapban:

A hónap során pozíciót vettünk fel az aranybánya iparágba és profitot realizáltunk a biotechnológiai befektetésünkön.

Hónap végi részvényhányad: 97,08%.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	11 694 534 097
Árfolyam**	HUF	1,098179

* 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	-6,12%	n.a	n.a	n.a	6,84%

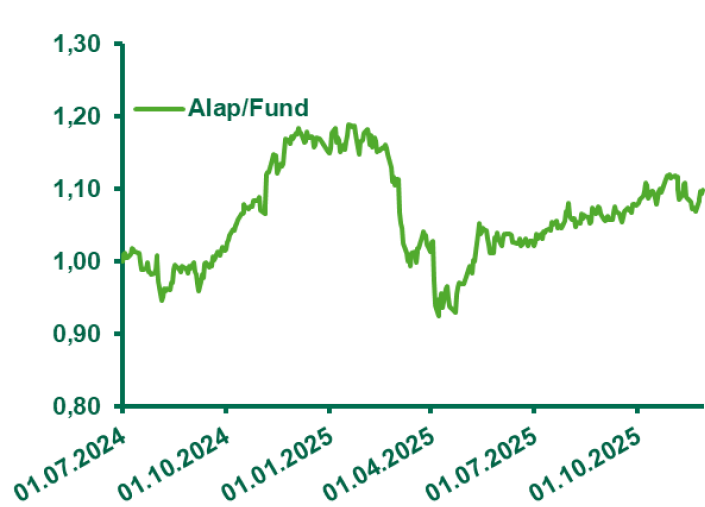
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	16,59%	n.a	n.a	n.a	16,16%
Sharpe	n.a	n.a	n.a	n.a	0,06
Max. visszaesés	-22,17%	n.a	n.a	n.a	-22,17%

OTP USA Részvény Alap

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Nettó összesített kockázati kitettség*

102,26%

*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.

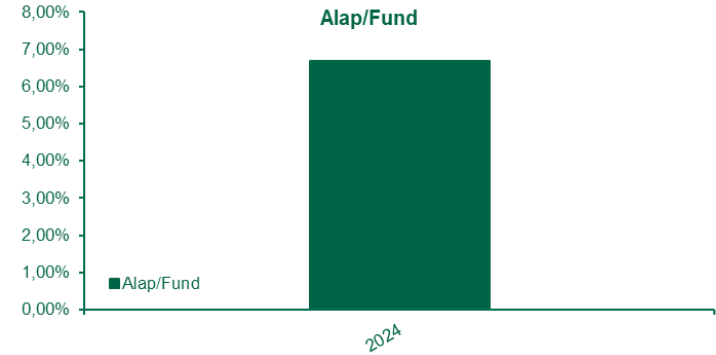
Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	3,8%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	0,0%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	2,6%
Befektetési jegyek	90,6%
Egyéb	3,0%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	15,94%
INVESCO S&P 500 ACC	13,91%
Spider	12,69%
VANG S&P500 USDA	10,54%
ISHARES S&P 500 IT SECTOR	9,72%
ISHARES CORE S&P 500	6,88%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	4,82%
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	3,48%
ISHARES S&P HEALTH CARE	2,09%
ISHARES S&P 500 FINANCIALS	2,01%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

VANG S&P500 USDA
INVESCO S&P 500 ACC
Spider
ISHARES S&P500 SWAP UCITS

Iparági összetétel

Iparág	Ratio
információtechnológia	27,38%
egészségügy	9,97%
pénzügy	8,38%
kommunikáció	7,69%
készpénz	6,91%
diszkracionális fogyasztási cikk	5,13%
ipar	4,09%
alapvető fogyasztási cikk	3,73%
közmű	1,82%
egyéb	24,91%

OTP USA Részvény Alap

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
-------------------	----------------

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