

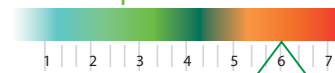
OTP EMDA Származtatott Alap

2013. március

Az alap bemutatása

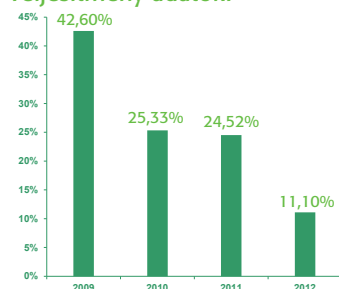
Az alap neve	OTP EMDA Származtatott Alap
Fajtája, típusa	Nyíltvégű, nyilvános, származtatott alap
Alapkezelő neve	OTP Alapkezelő Zrt.
Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Hungária Értékpapír Zrt, SPB Értékpapír, Unicredit, Erste, Hozamplaza, Commerzbank, Concorde, Raiffeisen, CIB, Equilor
Az alap indulása	2008. május 15.
Befektetési jegyek	„A” sorozat; ISIN-kód: HU0000706361
Bloomberg kód	OTPEMDA HB Equity

Kockázati profil: számottevő

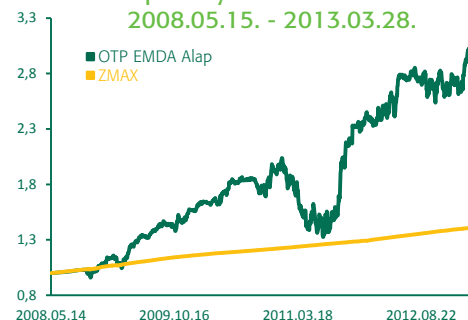


Teljesítmény adatok:

Időszak	Évesített hozam	Sharpe mutató
1 év	22.38%	0.77
3 év	22.10%	0.61
Indulástól	25.50%	0.84



Az alap árfolyama és a ZMAX index 2008.05.15. - 2013.03.28.



Ajánlott minimális befektetési időtáv:
3-5 év

Az alap kezelője:



Büki András, CFA
befektetési igazgató
sales@otpalap.hu
www.otpalap.hu

Az alap vagyona és árfolyama (HUF), 2013.03.28.

Nettó eszközérték (vagyon)	9 852 307 542
Árfolyam	3,025604

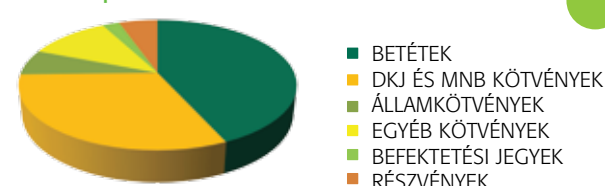
Kiknek ajánljuk:

- ✓ Akik hisznek az aktív vagyonkezelés hozzáadott értékében, ám a saját számlás kereskedés helyett vagyonkezelőre bíznák a befektetési tevékenységet.
- ✓ Akik 3-5 éves időtávon is vállalják a számottevő kockázatot a kockázatmentes hozam felett elérhető jelentős többlethozam érdekében.
- ✓ Akik elsősorban a feltörekvő piacokon elérhető deviza és kötvény félreárazásokból, egyéb befektetési lehetőségekből szeretnének részesedni.
- ✓ Akik nem kívánják az árfolyamokat naponta figyelni és tranzakciókkal foglalkozni, hanem az OTP Alapkezelő szakembereinek több évtizedes gyakorlatára támaszkodva mindössze a befektetési alapot megvásárolva kényelmesen fektetnének be.

Havi aktualitások:

Az aktív vagyonkezelés jegyében telt a március, OTP öröklárak kötvényeket, szlovén állampapírokat, kínai részvény ETF-et illetve HMS, Gazprom és MOL részvényt vásároltunk, míg montenegrói állampapírokat adtunk el. A forint és cseh korona short és a dollár, török líra, rubel long pozíciók legnagyobb részét komoly nyereséggel zártuk, és vettük a dél-afrikai randot a dollárral szemben. A régió túlértékelt devizájának jelenleg a lengyel zloty tűnik, tovább gyengülhet véleményünk szerint rövidtávon, ezért további lengyel zloty shortokat nyitottunk euróval szemben. Továbbra is shortoljuk az ázsiai devizák közül a koreai won, ami az eskalálódó, háború közeli helyzet eredményeként akár komolyabb mértékben is gyengülhet. A dollár menetelésében egyéb devizákkal szemben azonban egy akár hosszabb szünetre számítunk.

Aktuális pozíciók:



10%-ot meghaladó eszközök: MNB130410

Nettó összesített kockázati kitettség: 348.31%

Jogi nyilatkozat:

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Befektetési politika:

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése. Ennek érdekében az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap portfólióját aktívan kezelve. Az alapkezelő az alap vagyonát a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe.

Az alap az OECD országok körén kívül is vállalhat deviza és egyéb kockázatokat, emellett felvehet nem befektetési minősítésű hitelkockázatot hordozó pozíciókat is. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt. Az alap befektetési nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszköz-osztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján elsősorban fundamentális faktorokra, kisebb részben technikai tényezőkre alapozza befektetési döntéseit és pozícióinak felvételét a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.