

Az alap kezelője

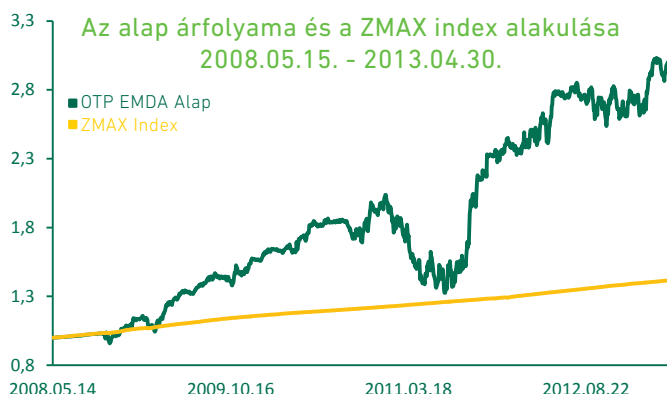


Búki András, CFA
befektetési igazgató

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 befektetései 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 felvállalását a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.

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, SPB Értékpapír, Unicredit, Erste, Hozamplaza, CIB, Commerzbank, Concorde, Raiffeisen, Equilor
Az alap indulása	2008. május 15.
Befektetési jegyek	„A” sorozat; ISIN-kód: HU0000706361
Bloomberg kód	OTPEMDA HB Equity



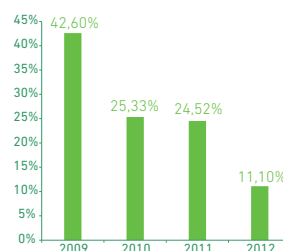
Havi aktualitások:

OTP örökjáradék, szlovén államkötvény, Gazprom, Masterplast, kínai ETF, és indiai small cap ETF kitettségenket növeltük, illetve CIG Pannónia részvényt vettünk. Dollár kitettségenket az alapon az amerikai deviza korrekciójának megtorpanását észlelve fokozatosan növeltük, dél afrikai rand longunkat shortba fordítottuk, USD RON longunkat növeltük, EUR PLN long pozícióból részben USD PLN longra váltottunk, továbbá rubelt vettünk forinttal szemben.

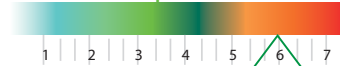
Az alap vagyona és árfolyama	2013.04.30.
Nettó eszközérték* (HUF)	10 959 865 329
Árfolyam (HUF)	2.974034

10%-ot meghaladó eszközök: Nincs
Nettó összesített kockázati kitettség: 349.38%
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

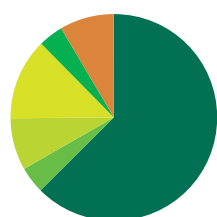
Időszak	Évesített hozam	Sharpe mutató
1 év	22.09%	0.76
3 év	21.95%	0.60
Indulástól	24.54%	0.80



Kockázati profil: számottevő



Aktuális pozíciók



■ Betétek
■ DKJ és MNB kötvény
■ Államkötvények
■ Egyéb kötvények
■ Befektetési jegyek
■ Részvények

Kiknek ajánljuk:

- Akik hisznek az aktív vagyonkezelés hozzáadott értékében, ám a saját számlás kereskedés helyett vagyonkezelőre bízják 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 félrearázásokból, 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.

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, amely 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.