

Az alap kezelője



Szalma Csaba, CFA
befektetési igazgató

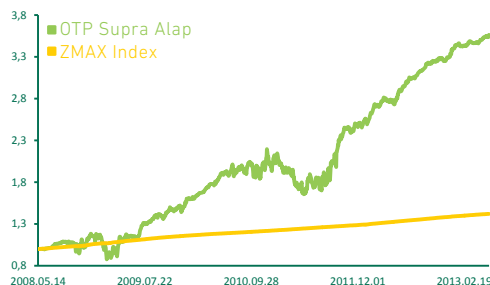
Befektetési politika:

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 vagyont 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 köthető 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 Supra 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, Codex
Az alap indulása	2008. május 15.
Befektetési jegyek	„A” sorozat ISIN: HU0000703491
Bloomberg kód	OTPSUDA HB Equity

Az alap árfolyama és a ZMAX index alakulása

2008.05.15. - 2013.05.31.



Havi aktualitások:

5 éves lett az OTP Alapkezelő egyik legsikeresebb abszolút hozamú származtatott alapja, az OTP Supra Alap. Kötvényfókuszú abszolút hozamú vagyonkezeléssel kezdte meg működését az alap 2008. május 15-én, mindössze 200 millió forintnyi tőkével. A sikeres stratégiának köszönhetően kiemelkedő hozamokat értünk el a befektetőknek, a kezelt vagyon immár 60 milliárd forint körülire nőtt. Befektetőink között privátbanki és retail ügyfeleken felül immár több biztosító és vállalat is megtalálható. Emellett az OTP Supra Alap a kockázatkerülő ügyfelek számára már tőkevédett alapok formájában is elérhetővé vált. A visszatérítő eredményeink kiemelkedőek, a tőkebeáramlás felgyorsult, éppen ezért érdemesnek tartjuk a figyelmet felhívni arra, hogy az Alap kockázata magas, az ajánlott befektetési időtáv továbbra is 3-5 év.

A forint hónap végi átmeneti jelentős erősödését EURHUF illetve PLNHUF long pozíciók kiépítésére használtuk fel, a forinttal szembeni kitettség az Alap 43%-ára nőtt. Meghatározó pozícióink továbbra is az orosz részvénykitettség, amely eddig nem váltotta be a hozzáfűzött reményeket (részletek a Fundman blogon), ám a piac alacsony értékeltisége miatt továbbra is érdemesnek véljük a portfólióban tartani. Az Unicredit illetve MOL részvényesülly nőtt, miközben a likvid eszközeink részaránya csökkent. A kockázatos eszközök áresését belépési szinteket keresve fogjuk követni.

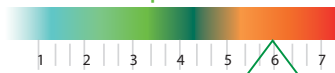
Az alap vagyona és árfolyama	2013.05.31.
Nettó eszközérték* (HUF)	59 387 260 349
Árfolyam (HUF)	3,562574

10%-ot meghaladó eszközök: MNB130612, MNB130605

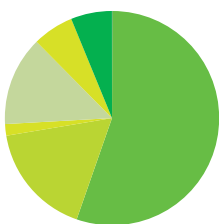
Nettó összesített kockázati kitettség: 163.15%

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Kockázati profil: számottevő

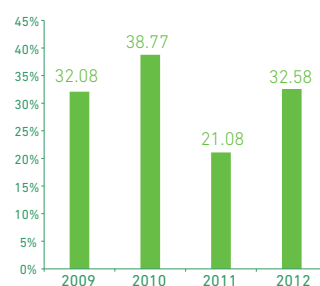


Aktuális pozíciók



- Betétek
- DKJ és MNB kötvény
- Államkötvények
- Jelzáloglevelek
- Egyéb kötvények
- Befektetési jegyek
- Részvények

Időszak	Évesített hozam	Sharpe mutató
1 év	23,30%	3,84
3 év	23,19%	1,32
5 év	28,81%	1,02
Indulástól	28,61%	1,02



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 többlet-hozam érdekében
- Akik a hosszú távú alacsony hozamkörnyezetre és a magas részvénypiaci volatilitásra számítva, kiemelkedő hozamú befektetési lehetőséget keresnek a klasszikus benchmarkolt befektetési termékek helyett
- 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 múltbéli 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.