

OTP Új Európa Alap

2013. március

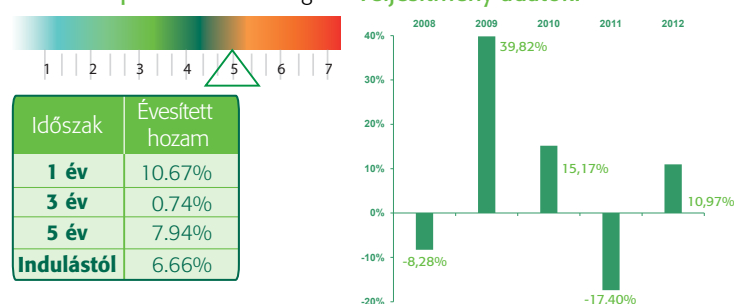
Az alap bemutatása

Az alap neve	OTP Új Európa Származtatott Alap
Fajtája, típusa	Nyíltvégű, nyilvános, származtatott alap
Alapkezelő neve	OTP Alapkezelő Zrt.
Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Concorde, Commerzbank, UniCredit PB, Erste Befektetési Zrt., Hungária Értékpapír Zrt., SPB, Raiffeisen Bank PB, Equilor
Az alap indulása	2007. november 14.
Befektetési jegyek	„A” sorozat; ISIN-kód: HU0000705827 „B” sorozat; ISIN-kód: HU0000705835
Bloomberg kód	OTPNEUR HB Equity

Kockázati profil:

magas

Teljesítmény adatok:



Az alap árfolyamának alakulása 2007.11.14. - 2013.03.28.



Ajánlott minimális befektetési időtáv:
5-7 év

Az alap kezelői:



Honics István, CFA
befektetési igazgató
sales@otpalap.hu
www.otpalap.hu



Boér Levente, CFA
portfólió menedzser
sales@otpalap.hu
www.otpalap.hu

Részvényelemzők:



Czakó Ágnes



Halas Zoltán, CFA



Lokietek Eszter, CFA

Az alap vagyona és árfolyama, 2013.03.29.

Nettó eszközérték (HUF)	3 351 095 717
Árfolyam „A” sorozat (HUF)	1,413879
Árfolyam „B” sorozat (EUR)	1,178967

* az „A” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen

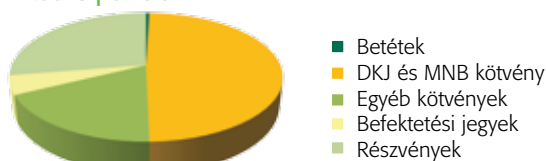
Kiknek ajánljuk:

- ✓ Akik mélyen alulárzott részvényekbe szeretnének befektetni a feltörekvő piaci régióban
- ✓ Akik a kockázatos-kockázatmentes eszközök súlyozásának döntését az OTP vagyonkezelőjére bíznák
- ✓ Akik úgy gondolják, hogy érdemes az egyes cégeket alaposan elemezni, a menedzsment elképzeléseiről első kézből, gyakran személyes látogatás segítségével információt kapni és ezeket a feladatokat az OTP szakembereire hagyni.

Havi aktualitások:

Az OTP Új Európa Alap az előző hónapok jó teljesítménye után márciusban stagnált. Az általános részvénytőzsi korrekció negatívan érintette a long részvénytőzsi pozíciókat, bár ezt némileg kompenzálni tudta a short kitétségen elért nyereség. Az alapon hónap elején meglévő mintegy 30%-nyi nyitott devizapozíciót a forint gyengülésével párhuzamosan fokozatosan lecsökkentettük, míg a korrekciót kihasználva kitétséget szereztünk az orosz acélszektorban, illetve hozzáadtunk a már meglévő kiskereskedelmi szektorban lévő pozícióinkhoz. Az év eleji másodlagos részvénykibocsátáskor vett lengyel PKO Bank pozícióinktól megváltunk a hónap során, a papír magához tért a rövid távú korrekcióból, hosszú távon pedig a jelenlegi árszinteken nem látunk benne értéket. Szintén kiszálltunk a vétel óta majdnem megduplázódó CAT Oil orosz olajipari papírunkból, és a régóta tartott észt Tallink is elérte a célárunkat, ezért fokozatosan csökkentjük a súlyát. Az alap devizás kötvénykitétségét némileg módosított arányban továbbra is megtartottuk. Az aktuális gondolataink, kedvenc befektetési ötleteink továbbra is elérhetőek a <http://fundman.blog.hu/> oldalon.

Aktuális pozíciók:



10%-ot meghaladó eszközök:

MNB130403
MNB130410

Nettó összesített kockázati kitétség: 107.85%

Jogi nyilatkozat

Az alapon 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.