

OTP Multi-Asset Balanced Fund of Funds

Въведение (серия А)

Име:	OTP Multi-Asset Balanced Fund of Funds
Вид, тип:	отворен, публичен, смесен
Управляващо дружество:	OTP Fund Management
Стартирал дистрибуция:	08/29/2022
ISIN	HU0000729801
Bloomberg	OTPMFLFA HB Equity

Портфолио мениджъри



Zoltan Halas
Старши
портфолио
мениджър



Agnes Czako
Старши
портфолио
мениджър



Attila Gajdacs
Мениджър
на
портфейла



Frigyes
Ferdinand
Heinz
Глобален
макроанализ и
стратегически
лидер



Ferenc Bakk
Стратегия и
анализ

Инвестиционна политика

Фондът е член на продуктова група, наречена OTP Multi-Asset Funds. Дяловете на фонда се емитират в евро, като фондът инвестира в множество други инвестиционни фондове. Благодарение на структурата на фонд на фондовете, можете да изградите добре диверсифициран портфейл от международни ценни книжа, като инвестирате в един-единствен инвестиционен фонд. Фондовете OTP Multi-Asset използват както активни, така и пасивни стратегии за управление на различните класове активи. Избираме активно управлявани фондове, които имат потенциал да се представят по-добре от други подобни фондове, благодарение на своята експертиза. Избираме фондове с по-добро историческо представяне и ниска волатилност, съобразени с подходяща стратегия за управление на риска. Подборът на фондовете се основава както на количествени, така и на качествени критерии, като се разчита на познаването на инвестиционния процес. Фондовете се стремят да инвестират в акции и облигации от цял свят. Това означава, че освен в американските и европейските пазари, те включват и малка част от развиващите се пазари. Въпреки това, основният им фокус остава върху развитите пазари. Състав на фонда: 28% облигации 53% собствен капитал 19% алтернативни активи

Месечен отчет

През септември 10-годишната доходност в САЩ, която е важна за фондовете, се понижи с 12 базисни точки, а 10-годишната доходност в Германия - със 17 базисни точки. Намалването на лихвения процент на Фед с 50 базисни точки на 18 септември не доведе до съществено изменение на доходността на дългосрочните американски облигации. Пазарът оценява допълнително намаление със 75 базисни точки до края на годината и понижение на лихвения процент на Фед с 1,75% в едногодишен хоризонт. Забавянето на европейската икономика и намаляващите инфлационни показатели също засилват очакванията за понижение на европейските лихвени проценти, както се вижда от доходността на дългосрочните европейски държавни облигации през месеца. Като цяло наблюдавахме нарастване на пазара на акции, при това с волатилност в началото на месеца: американският пазар (индекс S&P 500 / индекс Nasdaq 100) нарасна с 2% / 2,5%, а германският индекс DAX се повиши с 2,2% (достигайки нов исторически връх), без да бъде повлиян от данните за пазара на труда. Сред нашите фондове с по-високо тегло, вторият най-добре представящ се сектор на пазара на САЩ беше този на комуналните услуги, докато здравеопазването изостана. Нашите фондове с различни активи се повишиха с около 1% през септември, което се дължеше на теглото на акциите (предимно експозиция към комунални услуги и германския пазар), експозицията към злато и експозицията към германския пазар на облигации. През месеца допълнително намалихме експозицията си в щатски долари, която в момента е около 10%. Пазарът продължава да вярва в разказа за "мекото приземяване". По наше мнение все още е от решаващо значение да се следят отблизо данните за пазара на труда и ориентираните към бъдещите макроикономически данни за САЩ. В балансирания и динамичен фонд намалихме подценяването на акциите: закупихме ETF S&P 500 с равно тегло и леко увеличихме експозицията си в областта на здравеопазването. По този начин теглото на акциите на фонда се измести към по-устойчив на кризи американски пазар на акции. В края на месеца експозицията ни към акции беше 42%, като все още имахме значително превес в секторите на комуналните услуги и здравеопазването в сравнение със средните пазарни стойности.

Нетна стойност на активите и цена за дял

Обобщаващ показател на риска (SRI)

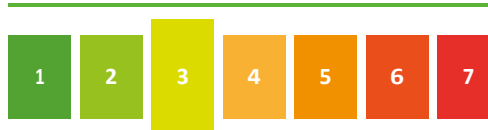
	Валута	Сума
Нетна стойност на активите*	EUR	12,573,944
Цена**	EUR	1.188719

*Обща нетна стойност на активите на различните класове инвестиционни фондове. **Чиста стойност на активите на дял.

Годишна възвръща емоност*	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране

Минали резултати на годишна база

Показатели за риск

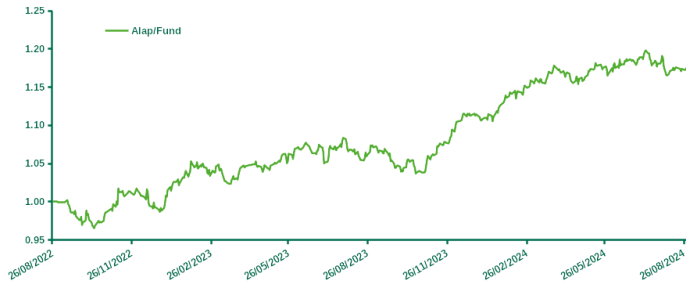


Препоръчителен период на задържане на инвестицията: 4 години

Фонд	13.48%	n.a	n.a	n.a	8.59%
*Нетна възвръщаемост на базата на нетната стойност на активите. За периоди, по-дълги от 1 година, нетната възвръщаемост се изчислява на годишна база (годиници дива, 1 година = 365 дни).					
Показатели за риск	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране
Отклонение	5.39%	n.a	n.a	n.a	6.30%
Максимално изтегляне	-2.71%	n.a	n.a	n.a	-4.30%

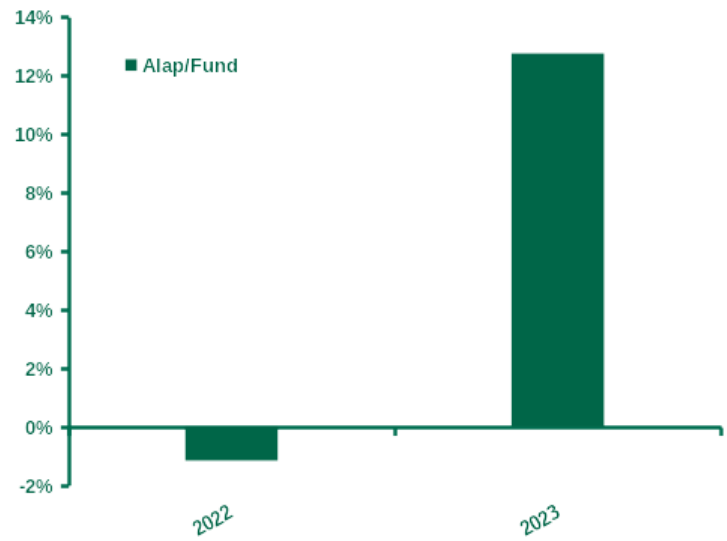
OTP Multi-Asset Balanced Fund of Funds

Диаграма на представянето



Графиката показва периода: от стартирането до последния борсов ден на предходния месец.

Представяне по години



Активи над 10%

ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF

Обща нетна рискова експозиция*

105.20%

*Индикатор на риска, включващ риск от сделки с деривати. Цифри над 100 показват ливъридж, поради което курсът на фонда може да варира извън пазара.

Състав на активите

Актив	Съотношение
Фондове	62.71%
Акции	33.57%
Парични средства	3.30%
Облигации	0.35%
Други	0.06%

ТОП 5 позиции в портфейла

ISHARES USD TREASURY 7-10Y
PIMCO GIS-INCOME FUND
ISHARES CORE DAX UCITS ETF
BNP EUR MONEY MKT
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1

Географско разпределение

Държава	Съотношение
Съединени щати	50.41%
Фонд/ЕТФ	26.09%
Германия	16.05%
Унгария	2.59%
Франция	0.84%
Обединеното кралство	0.67%
Испания	0.63%
Полша	0.58%
Италия	0.49%
Други	1.64%

Разпределение по сектори

Индустрия	Съотношение
Комунални услуги	8.03%
Здравеопазване	6.44%
Информационни технологии	5.95%
Индустриални продукти	3.17%
Финансови данни	3.04%
Потребителски стоки	2.42%
Телекомуникации	2.09%
Потребителски стоки	0.97%
Материали	0.81%
Енергетика	0.34%
Недвижими имоти	0.32%

OTP Multi-Asset Balanced Fund of Funds

Отказ от отговорност

Настоящият бюлетин е маркетингов материал и е с информационна цел. Той не е инвестиционна консултация, съвет, препоръка за инвестиране или инвестиционно проучване. Информацията в бюлетина е валидна към датата на публикуване и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалба не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Източници на данни за минали представяния: Източници за минали периоди: Bloomberg (бенчмарк) и OTP Alapkezelő (фондове). За подробна информация, относно прилаганата инвестиционна стратегия на фонда и потенциалните инвестиционни рискове, следва да се запознаете с Проспекта и с Основния информационен документ преди вземането на окончателно инвестиционно решение, които са достъпни на мястото на разпространение на фонда. Асоциираните разходи, свързани с инвестиционния фонд, са налични в правилата на фонда и на местата за дистрибуция. Уебсайт: otpalap.hu