

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

Въведение (серия А)

Име:	OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds
Вид, тип:	отворен, публичен, смесен
Управляващо дружество:	OTP Fund Management
Стартирал дистрибуция:	08/29/2022
ISIN	HU0000729793
Bloomberg	OTPMCNA HB Equity

Портофолио мениджъри



Zoltan Halas
Старши
портофолио
мениджър



Agnes Czako
Старши
портофолио
мениджър



Attila Gajdacs
Портофолио
мениджър



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 фонд на фондовете, можете да изградите добре диверсифициран портфейл от международни капиталови активи, 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 за акции, които могат да надхвърлят резултатите на своята категория в партньорската група благодарение на своята компетентност. Избираме фондове с по-добри финансови резултати и по-ниска волатилност в съответствие с подходяща стратегия за управление на риска. Фондовете се подбират както въз основа на количествени, така и на качествени аспекти, като се разчита на познаването на инвестиционния процес. Фондовете се стремят към глобална експозиция както на пазарите на акции, така и на пазарите на облигации. Това означава, че в допълнение към цялата американска и европейска експозиция, фондовете включват и по-малък дял от развиващите се пазари. Фокусът обаче е върху развитите пазари. Състав на фонда: 50% облигации 31% акции 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 бъдещето 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 22%, като все още имаше значително превес в секторите на комуналните услуги и здравеопазването в сравнение със средните пазарни стойности.

Нетна стойност на активите и цена за дял

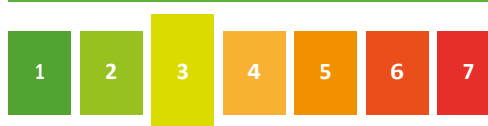
	Валута	Сума
Нетна стойност на активите*	EUR	9,463,589
Цена**	EUR	1.099880

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

Минали резултати на годишна база

Годиш на възвръщ аемост*	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране
Фонд	9.41%	n.a	n.a	n.a	4.64%

Ниво на риск:



Препоръчителен период на задържане на инвестицията: 4 години

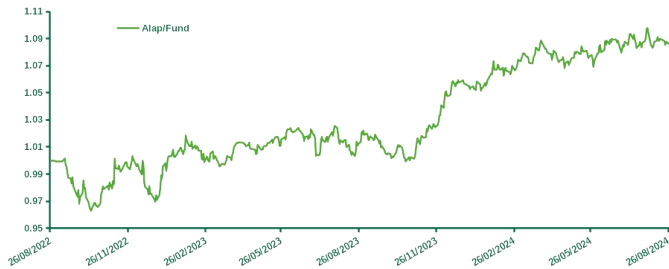
Показатели за риск

Показател за риск	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране
Отклонение	4.21%	n.a	n.a	n.a	5.08%
Максимален спад	-1.87%	n.a	n.a	n.a	-3.86%

ОТР Multi-Asset Conservative Fund of Funds

*Нетна възвръщаемост на базата на нетната стойност на активите. За периоди, по-дълги от 1 година, нетната възвръщаемост се изчислява на годишна база (сложна лихва, 1 година = 365 дни).

Диаграма на представянето



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

Обща нетна рискова експозиция*

110.01%

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

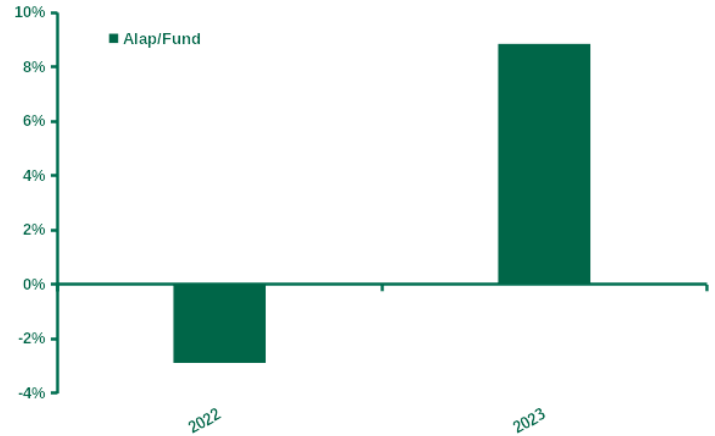
Състав на активите

Актив	Експозиция
Фондове	73.35%
Акции	19.29%
Парични средства	5.75%
Облигации	1.51%
Други	0.09%

Географско разпределение

Държава	Експозиция
Съединени щати	42.82%
Фонд/ЕТФ	27.60%
Германия	19.93%
Унгария	3.70%
Европейски паричен съюз	3.27%
Франция	0.77%
Испания	0.51%
Обединеното кралство	0.42%
Италия	0.39%
Други	0.58%

Представяне по години



Активи около 10%

ISHARES USD TREASURY 7-10Y ETF
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-1
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA
BNP EUR MONEY MKT-I

ТОП 5 инвестиции

ISHARES USD TREASURY 7-10Y
DEKA DB EUROGOV GERMANY 5-10Y
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y
BNP EUR MONEY MKT
PIMCO GIS-INCOME FUND

Разпределение по сектори

Индустрия	Експозиция
Комунални услуги	5.17%
Здравеопазване	4.12%
Информационни технологии	3.55%
Индустриални продукти	1.61%
Потребителски стоки	1.37%
Финанси	1.26%
Телекомуникации	1.15%
Потребителски стоки	0.50%
Суровини	0.39%
Недвижими имоти	0.10%
Енергетика	0.08%

OTP Multi-Asset Conservative Fund of Funds

Предупреждение

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