

OTP Western European Equity Fund (EUR)

Въведение (клас B)

Име:	OTP Western European Equity Fund (EUR)
Вид, тип:	отворен, публичен, капиталов
Управляващо дружество:	OTP Fund Management
Стартирал дистрибуция:	12/29/2021
Бенчмарк	:90% MSCI EMU LC + 10% ICE VoFA 0-1 година EUR Държавно управление
ISIN	HU0000729033
Bloomberg	OTWSEEB HB Equity

Портфолио мениджъри



Attila Gajdacs
Портфолио мениджър



Zoltán Halas
Старши
портфолио
мениджър



Ágnes Czákó
Старши
портфолио
мениджър

Инвестиционна политика

Фондът предоставя инвестиционна възможност да се възползва от представянето на западноевропейските пазари на акции. Портфолио мениджърът инвестира основно в страните от Европейския паричен и икономически съюз (предимно Франция, Германия, Нидерландия, Испания, Италия, Финландия, Белгия, Ирландия). Целевата средна експозиция към акции е 90%.

Месечен преглед

През ноември най-значимият фактор за европейските пазари беше резултатът от президентските избори в САЩ. Избирането на президента Тръмп фундаментално увеличи несигурността около европейската икономика, тъй като очакваните протекционистични мерки на новата администрация биха могли да поставят в неблагоприятно положение силно експортно ориентираната европейска индустрия. Ефектът на доминото на защитните мита означава, че дори мита, наложена единствено на Китай, може да има верижен ефект върху световната търговия, което да доведе до засилена конкуренция за европейските производители, което може да подкопае тяхната рентабилност. Значителни политически промени настъпиха и на Стария континент; германското правителство стана неспособно да управлява с уволнението на финансовия министър, което доведе до предсрочни избори, насрочени за февруари следващата година. Френското правителство също е близо до парализа поради липсата на споразумение по бюджета. И в двете страни дебатът се върти около по-големите бюджетни дефицити, като канцлерът Шолц в Германия се опитва да постигне повече държавни разходи, повече заеми и заобикаляне на прекалено консервативните критерии за тавана на дълга, докато във Франция министър-председателят Барние се опитва да постигне намаляване на дефицита с коалиционните партньори. Междувременно индексът на мениджърите по поръчките (PMI) в еврозоната се понижи от предходните 50 до 48,1 пункта, което подсказва за нарастващ песимизъм в икономиката, а инфлацията беше малко по-висока от очакваното, но все още следваше низходяща тенденция. Общата експозиция на фонда към акции възлиза на 90%.

Нетна стойност на активите и цена за дял

	Валута	Сума
Нетна стойност на активите*	Ft	11,168,228,404
Цена**	EUR	1.023922

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

**Нетна стойност на активите за дял.

Минали резултати на годишна база

Годишна възвръщаемост*	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране
Фонд	8.77%	n.a	n.a	n.a	0.81%
Бенчмарк	17.09%	n.a	n.a	n.a	6.21%
Относителна възвръщаемост	-8.32%	n.a	n.a	n.a	-5.40%

*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).

Обобщаващ показател на риска (SRI)



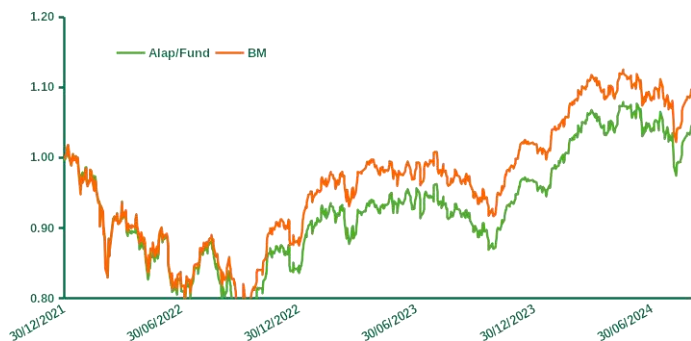
Препоръчителен период на задържане на инвестицията: 5 години

Показатели за риск

Показател и за риск	1Y	3Y	5Y	10Y	От стартиране
Отклонение	11.56%	n.a	n.a	n.a	16.10%
Грешка при проследяване	1.37%	n.a	n.a	n.a	2.36%
Информационно съотношение	-6.07	n.a	n.a	n.a	-2.29
Бета	0.8735	n.a	n.a	n.a	0.7705
Алфа	-7.06%	n.a	n.a	n.a	-5.97%
Максимален спадителяне	-9.71%	n.a	n.a	n.a	-25.99%

OTP Western European Equity Fund (EUR)

Диаграма на представянето



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

Обща нетна рискова експозиция*

100.09%

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

Валутен състав

Валута	Съотношение
Евро	96.17%
Швейцарски франк	1.74%
Унгарски форинт	1.57%
Щатски долар	0.48%
Британска лира стерлинг	0.03%

Индустриален състав

Индустрия	Съотношение
Финансови данни	18.36%
Индустриални продукти	17.43%
Информационни технологии	13.61%
Потребителски стоки	12.26%
Парични средства	10.65%
Здравеопазване	7.02%
Потребителски услуги	5.92%
Комунални услуги	5.12%
Комуникационни услуги	3.40%
Други	6.24%

Активи над 10%

Няма

Състав на активите по класове

Държава	Съотношение
Франция	31.76%
Германия	26.13%
Нидерландия	11.48%
Парични средства	10.65%
Испания	7.25%
Италия	6.24%
Белгия	2.39%
Финландия	1.75%
Швейцария	1.74%
Други	0.61%

OTP Western European Equity Fund (EUR)

Дистрибуция

Дистрибутор

OTP Bank Nyrt.

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