

## OTP USA Részvény Alap

### Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP USA Részvény Alap
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, részvény
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2024.07.01.
ISIN:	HU0000735089
Bloomberg:	OTMEQUA HB Equity

### Az alap kezelői



Halas Zoltán  
Senior portfólió  
menedzser



Gajdács Attila  
Portfólió menedzser



Bakk Ferenc  
Stratégia és elemzés

### Befektetési politika

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló forint, amerikai dollár vagy euró pénzeszközök számára az USA részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alapot aktív befektetési politikával kezeljük, és a vagyont fundamentális, technikai és kvantitatív elemzésekre támaszkodva az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük.

Az alap fedezeti és hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott eszközöket is.

### Havi aktualitások

Az USA gazdasági adatai továbbra is kedvezően alakultak: augusztusban mind a kiskereskedelmi forgalom, mind az ipari termelés bővült. A munkaerőpiaci adatok vegyesebb képet mutattak: a munkahelyek számának növekedése ismét gyengébb volt a vártnál, bár a munkanélküliségi ráta 4,2%-ra csökkent, és az új munkanélküli kérelmek számának alakulása is négy hónapja a legalacsonyabb szintre esett vissza. Összességében az USA gazdasági növekedése a harmadik negyedévben még mindig a trend feletti ütemben bővült. Az amerikai inflációs ráta augusztusban 2,5%-ra csökkent, ami 2021 eleje óta a legalacsonyabb érték. A maginfláció 3,2%-on maradt, nagyrészt a szolgáltatói fogyasztóiár-index ragadós összetevőjének köszönhetően. A Fed a vártnál nagyobb mértékben, 0,5 százalékponttal, 4,75-5,00%-ra csökkentette a célkamatláb sávját, és a munkaerőpiac támogatása céljából további lazítást ígért. Az első elnökjelölti vitában Kamala Harris a közvéleménykutatások alapján jobban szerepelt Donald Trump-nál, ugyanakkor az elnökválasztási verseny továbbra is rendkívül kiegyensúlyozott maradt. Az időszak folyamán növeltük a defenzív és kamatérzékeny szektorok súlyát a portfólióban, illetve továbbra is felülsúlyozzuk a kis kapitalizációjú vállalatokat.

Az alap részvénykitettsége az időszak végén: 95,1%

### Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	1,267,958,468
Árfolyam**	HUF	1.014913

\* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

\*\* Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

### Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

### Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	n.a	n.a	n.a	n.a	1.49%

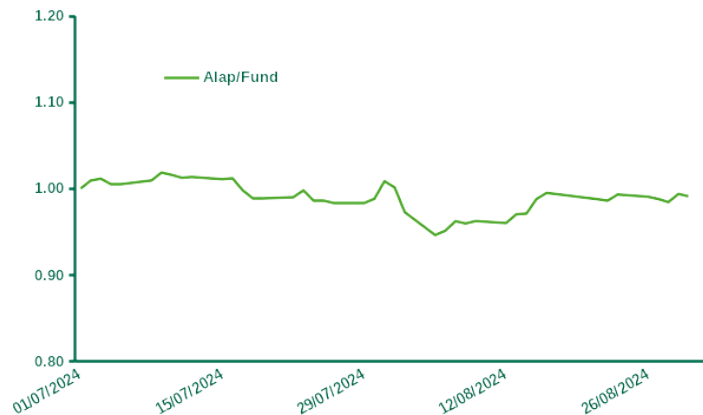
\*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

### Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	n.a	n.a	n.a	n.a	14.93%
Sharpe	n.a	n.a	n.a	n.a	-0.01
Max. visszaesés	n.a	n.a	n.a	n.a	-7.12%

## OTP USA Részvény Alap

### Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyhoz utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

### Nettó összesített kockázati kitétség\*

100.17%

\*Kockázatvállalási mutató, amely figyelembe veszi a tőkeáttétel (pl. származtatott ügyletek) által hordozott kockázatot is. A 100-nál magasabb érték tőkeáttétel alkalmazására utal, azaz az alap árfolyama a piactól meghaladó mértékben is változhat.

### Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	3.7%
Diszkont kincstárjegyek	0.0%
Államkötvények	0.0%
Jelzáloglevelek	0.0%
Egyéb kötvények	0.0%
Részvények	2.5%
Befektetési jegyek	92.5%
Egyéb	1.3%

### Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
-------------------	----------------

### Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

### 10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES S&P500 SWAP UCITS  
ISHARES CORE S&P 500  
VANG S&P500 USDA  
INVESCO S&P 500 ACC

### Iparági összetétel

Iparág	Ratio
információtechnológia	22.76%
pénzügy	9.80%
egészségügy	8.83%
kommunikáció	6.33%
készpénz	4.99%
diszkrécionális fogyasztási cikk	4.53%
ipar	4.09%
ingatlan	3.60%
alapvető fogyasztási cikk	2.55%
egyéb	32.52%