

OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

Az alap indulása: 2009.02.04.
Árupiaci alap

Havi aktualitások:

Habár 2011. az árupiacok éve lehet, az alap szelektíven válogat a különböző árupiaci termékek között. Az arany és az ezüst historikus visszatekintés alapján jellemzően alacsony kamatkörnyezetben teljesítenek jól. A befektetők az amerikai dollár erősödése és gyengülése esetén is vásárolják az említett nemesfémeket, így védekezve mind az infláció és a defláció ellen, ezért úgy gondoljuk, hogy a globális növekedési kilátások, valamint az amerikai feldolgozó ipari aktivitás egyaránt az ezüst és az arany felértékelődését indukálhatják. Ezzel szemben a gyapot estében az áremelkedés megtorpanhat, hiszen az árfolyam a 2009-es mélypont óta majdnem ötszörösére nőtt, elsősorban a növekvő kínai import igény és a visszaeső indiai export lehetőségeinek köszönhetően. Az amerikai vetésterületek folyamatos csökkenése az utóbbi években megerősíti negatív kilátásunkat a gyapot esetében, lévén USA a világ legnagyobb exportőre közel 40%-os világpiaci részesedéssel. A hónap folyamán ezért gyapot eladási pozíciókat nyitottunk, amelyek növelték is az alap teljesítményét, csakúgy mint a kellő időben kötött fogadásaink a kakaó áremelkedésére, melyek szintén kedvezően járultak hozzá a teljesítményhez. A február végi komoly árfolyamesés, jó kockázat- hozam arányú belépési lehetőséget teremtett a szója piacán, így a közeljövőben vételi pozíciót nyitunk.

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2011.02.28.

Nettó eszközérték (vagyon)	2 718 302 712	▲
Árfolyam	1,108018	▲

Befektetési politika:

A kockázatmentes befektetések hozamát jelentősen meghaladó teljesítmény érdekében árupiaci kitétség kínálása abszolút hozam szemléletben kezelt külföldi alapkezelők árupiaci eszközökre épülő alapjaiba történő befektetéseken keresztül.

Az alap jellemző befektetései:

Nemzetközi árupiacokhoz kötődő befektetésekkel rendelkező külföldi alapok befektetési jegyei, származékos eszközök.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Az alap abszolút hozamra törekvő befektetési politikát folytat, nem egy adott referenciaindex teljesítményének meghaladására törekszik

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap az ajánlott minimális befektetési időtávon biztosíthatja az elvárt hozamot a rövid távon előforduló jelentős árfolyam ingadozások kiegyenlítődése mellett.

Az alap kockázata

számottevő

A kockázat a jövőbeli hozamok bizonytalansága. Az alap árfolyamában a származtatott eszközök miatt jellemző a rövid távú árfolyamingadozás.

A kockázat csökkentésére fontos a minimálisan ajánlott befektetési időtáv betartása.

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam
2010.	0,10

Időszak	Évesített hozam	Időszak	Évesített hozam
1 év	6,57	Indulástól	5,09

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja árfolyamának alakulása 2008.01.09. - 2011.02.28.

