

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
Fajtája, típusa:	nyíltvégű, nyilvános, részvény
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2007.07.04.
Referenciaindex:	5% RMAX + 95% MSCI Emerging Net Total Return USD
ISIN	HU0000705579
Bloomberg	OTPEMEA HB Equity

Az alap kezelői



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató



Az alap által elnyert szakmai díjak



Befektetési politika

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával, tőzsdén kereskedett befektetési jegyekből és befektetési alapokból és egyedi részvényekből összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a feltörekvő országok részvénytőzsdéjének hozamából. Az alap befektetési főként az alábbiakból kerülnek ki: feltörekvő piaci alapok, egyedi részvények, indexkövető származtatott eszközök, ETF-ek, kötvények. Az alap a portfólióban található részvényeknek köszönhetően jelentős kockázattal bír, ezért a hosszú távú szemlélettel rendelkező befektetőknek ajánljuk. Az alap 2011. előtt eltérő, külső tanácsadóra építő befektetési stratégiával működött.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

Az október kedvezően telt a részvénytőzsdák számára. Továbbra is kitartott a mesterséges intelligenciára épülő ökoszisztéma által vezetett kedvező hangulat. Piaci riadalmat az amerikai-kínai találkozó előtti kölcsönös fenyegetések (ritkaföldfém export-korlátozás a kínai, ismételt megemelt vámok az amerikai részről) jelentettek, azonban mint idén eddig mindig, most is félrerántották a felek a kormányt az „ütközés” előtt és kiegyeztek egy további 1 éves kereskedelmi békében – erre a piacok is ismét megnyugodtak. A Fed folytatta a kamatcsökkentési sorozatát, ami azonban a piac által várt esemény volt és így nem járt különösebb hatással. A fejlődő piaci eszközpiacot reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 4,18%-ot emelkedett, és mivel a hónap során a dollár is erősödni tudott a forinthez képest, hazai fizetőeszközben nézve ez 4,99%-os emelkedést jelentett. A nagyobb piacok közül kiemelkedően szerepelt a dél-koreai (+24,13%), itt a nagy félvezető-ipari beszállítók (Samsung, Hynix) csatlakoztak be az AI-nyertesek sorába. Szintén markáns volt a tajvani tőzsde (+11,43%) felértékelődése. A kínai piac – a tárgyalások miatti feszültségek, valamint a pártkongresszus viszonylagos eseménytelensége miatt csökkenéssel zárta a hónapot (-2,42%). Az indiai (+5,26%) és az indonéz (+5,42%) tőzsde szintén emelkedni tudott, ugyanakkor a dél-amerikai piacok visszafogottabb teljesítményt mutattak: a brazil (+1,44%) enyhén emelkedett, a mexikói (-0,26%) pedig kis mértékben csökkent.

Változások az alapban:

A hónap során az alap növelni tudta az árfolyamát, A tajvani és a kisebb mértékű koreai alulsúly negatívan hatott a relatív teljesítményre. Az időszak során több helyen is cseréltünk a mögöttes ázsiai alapok között, valamint növeltük az indiai piac súlyát. Ezen kívül vásároltunk egy Hong Kong-i bróker cég részvényeiből, és összességben növeltük az alap részvénykitettséget, amely így 97%-os részvénytőzsdával kezdte a novembert.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	19 626 371 040
Árfolyam**	HUF	2,479221

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

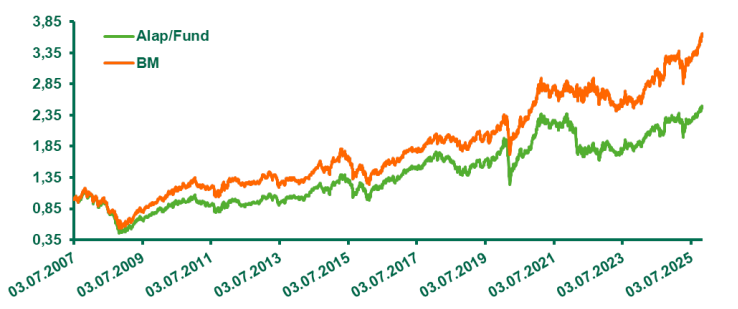
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Alap	10,75%	15,10%	6,62%	7,52%	6,02%
Benchmark	13,73%	12,84%	8,72%	9,32%	7,08%
Különbség	-2,98%	2,26%	-2,10%	-1,80%	-1,07%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

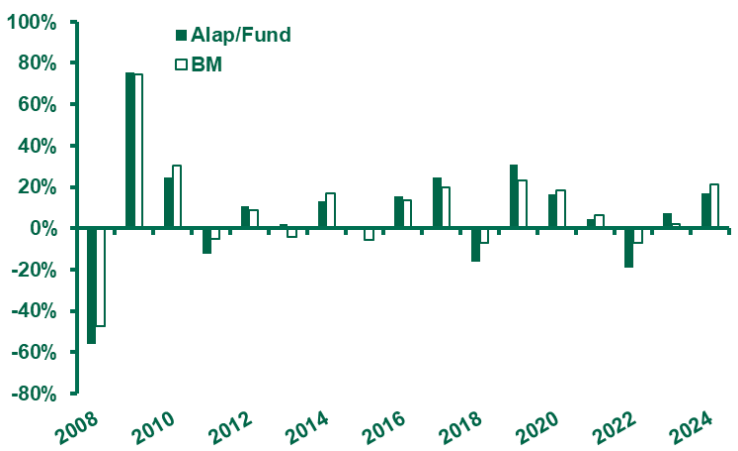
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	14,21%	13,97%	16,01%	16,87%	16,94%
Követési hiba	8,00%	6,80%	8,11%	7,21%	7,06%
Információs hányados	-0,37	0,33	-0,26	-0,25	-0,15
Béta	0,8255	0,8463	0,8997	0,9868	0,9800
Alfa	-1,56%	2,86%	-1,85%	-1,72%	-1,00%
Max. visszaesés	-16,40%	-16,40%	-31,64%	-37,70%	-59,92%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon a stratégiaváltástól (2011.01.03) a tárgyihó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitétség*

162,06%

*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 piacit meghaladó mértékben is változhat.

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	53,02%
USA	8,10%
készpénz	5,43%
Magyarország	4,09%
Brazília	3,14%
Kína	3,09%
Törökország	2,98%
Románia	2,64%
India	2,57%
egyéb	14,95%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
diszkreionális fogyasztási cikk	7,81%
pénzügy	6,55%
készpénz	5,43%
ipar	3,26%
információtechnológia	1,76%
energia	0,99%
ingatlan	0,89%
alapvető fogyasztási cikk	0,75%
kommunikáció	0,57%
egyéb	72,00%

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Deviza összetétel

Deviza	Arány
hong kongi dollár	15,96%
euró	13,45%
amerikai dollár	12,33%
indiai rúpia	9,27%
új tajvani dollár	8,40%
koreai won	6,60%
brazil reál	5,27%
kinai yuan	4,65%
török líra	3,19%
egyéb	20,88%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., MBH Bank Nyrt., MBH Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

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