

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 részvénypiacainak 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 elmúlt hónapok emelkedése után novemberben pihenőt tartottak a részvénypiacok. Ugyan a jelentési szezon többnyire jól sikerült, és a vállalati fundamentumokban nem tapasztalható törés, a magasabb értékeltségek – különösen az AI-kapcsolt szektorokban – és a továbbra is bizonytalan jövőbeli megtérülés óvatosabbá tették a befektetőket, és a hónap második fele hektikussá vált. A fejlődő piacok is tandemben mozogtak a fejlettekkel a szektorok mentén: a korábban sokat emelkedő, AI-nak, technológiának jobban kitett tajvani és dél-koreai piacok korrigáltak leginkább. A fejlődő piaci eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,39%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a forint tovább folytatta az erősödését a dollárral szemben, forintban számítva a fejlődő piaci részvények ennél nagyobb, 4,03%-os visszaesést mutattak. A legjobban a brazil (+5,61%) és a dél-afrikai (+1,66%) piacok teljesítettek, míg a nagy régiók közül a már említett dél-koreai (-9,5%) és tajvani (-6,91%) esett vissza leginkább, de a legnagyobb súllyal rendelkező kínai piac (-4,7%) is alulteljesített. Szintén gyenge volt a török piac (-4,85%), ahol a tőzsde továbbra sem tud kilépni a politika árnyékából.

Változások az alapban:

A hónap során az alap veszített az árfolyamából, azonban a referenciaindexnél kisebb mértékben. Az AI-tematikával jobban kapcsolt dél-koreai és tajvani piacokat alacsonyabb súllyal tartottuk, ami pozitívan hatott a relatív teljesítményre, csakúgy, mint a latin-amerikai régió felülsúlyozása. Az időszak során néhány egyedi kitettséggel bővítettük a portfóliót: részt vettünk a kazah Halyk Bank gyorsított könyvépítésében, amikor anagytulajdonostól tudtunk a piaci árhoz képest diszkonton vásárolni. A korrekciót kihasználva szintén vásároltunk a dél-koreai Samsung osztatékelsőbbrégi részvényeiből, és egy ázsiai bróker cég papírjaiból is. Összességben növeltük az alap részvénykitettségét, amely így 98%-os részvénysúllyal kezdte a decembert.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	19 040 709 727
Árfolyam**	HUF	2,401997

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ájánlott befektetési időtáv: 5 év

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

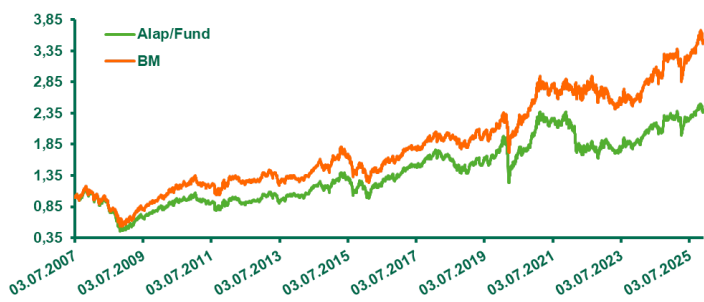
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Alap	5,96%	8,84%	4,06%	6,99%	5,76%
Benchmark	8,99%	8,25%	7,04%	8,85%	6,77%
Különbség	-3,02%	0,59%	-2,98%	-1,86%	-1,01%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

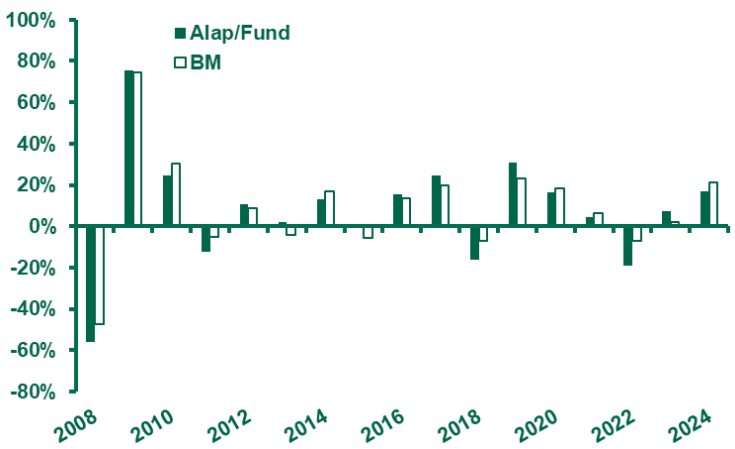
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	14,18%	13,58%	15,90%	16,83%	16,92%
Követési hiba	8,24%	6,76%	8,12%	7,22%	7,07%
Információs hányados	-0,37	0,09	-0,37	-0,26	-0,14
Béta	0,8069	0,8365	0,8930	0,9847	0,9785
Alfa	-2,42%	0,50%	-2,90%	-1,77%	-0,94%
Max. visszaesés	-16,40%	-16,40%	-31,64%	-37,70%	-59,92%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon a stratégia váltástól (2011.01.03) a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitétség*

161,81%

*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	52,71%
készpénz	8,17%
USA	4,71%
Magyarország	4,23%
Brazília	3,41%
Kína	3,16%
Kazahsztán	2,95%
Törökország	2,90%
India	2,59%
egyéb	15,16%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
készpénz	8,17%
pénzügy	7,78%
diszkrécionális fogyasztási cikk	7,44%
ipar	3,24%
információtechnológia	2,03%
ingatlan	0,90%
alapvető fogyasztási cikk	0,76%
kommunikáció	0,58%
energia	0,41%
egyéb	68,69%

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Deviza összetétel

Deviza	Arány
hong kongi dollár	15,87%
euró	13,63%
amerikai dollár	10,95%
indiai rúpia	9,87%
új tajvani dollár	8,18%
koreai won	6,67%
brazil reál	5,65%
kinai yuan	4,55%
forint	3,27%
egyéb	21,36%

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