

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
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 teremtson 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:

2025. januárban folytatódta a decemberi főbb tőkepiaci sztorik: A befektetők próbálták kitalálni Trump elnök beiktatás utáni lépéseit, különös tekintettel a vámpolitikára. Az időszak elején kibontakozott egy olyan nézet, hogy az amerikai „mesterterv” valójában elérhető egy mérsékeltbb vámpolitikával és a dollár gyengítésével is, és a túlméretezett vámokkal való fenyegetés pedig csupán egy tárgyalási taktika. Ez a szcenárió kedvező lenne az európai és a fejlődő régiós piacok számára, ezért itt felülteljesítés volt megfigyelhető. Január végén robbant be a köztudatba a kínai fejlesztésű DeepSeek platform, amely – az első értelmezések szerint – jelentős szoftveres hatékonyságjavulást tesz lehetővé az AI mindennapi használatát tekintve – ezzel megkérdőjelezve a top AI hardvercégek jövőbeli profitvárakozásait. A fejlődő piaci eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 1.79%-ot emelkedett. Mivel azonban a forint erősödött a zöldhasúhoz képest, hazai fizetőeszközben számolva ez stagnálást jelentett. A legjobban a tavalyi év vesztese, a brazil piac teljesített (+10,36%), amely emelkedni tudott a nyomott értékeltségi szintekről. Szintén pozitívan zárt a másik lemaradó, a koreai piac (+5,06%). Az időszak vesztese az indiai tőzsde volt (-5,22%).

Változások az alapban:

A hónap során az alap felülteljesítette a referenciaindexét, az EMEA régió felülsúlyozása és az indiai piac alulsúlyozása segítette a teljesítményt. Az időszak során vásároltunk a lengyel csomagküldő vállalat, az Inpost részvényeiből. A februárt az alap 95%-os, neutrális pozícióval kezdi.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	14 865 142 582
Árfolyam**	HUF	2,297599

* 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	21,08%	2,69%	4,41%	6,36%	5,77%
Benchmark	25,66%	6,45%	8,28%	7,36%	6,67%
Különbség	-4,58%	-3,76%	-3,87%	-1,00%	-0,90%

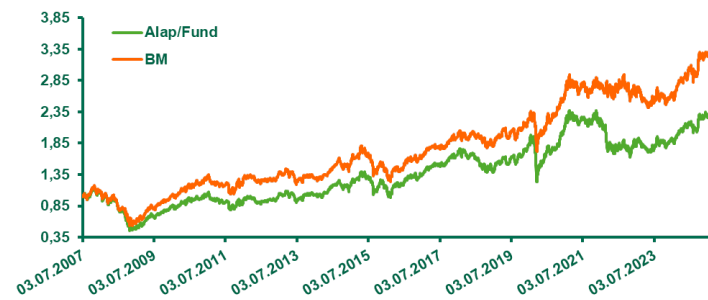
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

**Stratégiaváltás óta.

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

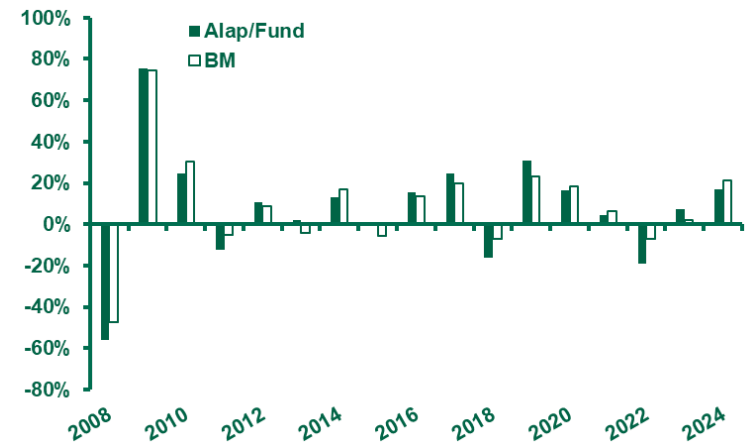
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	12,62%	16,40%	19,17%	17,30%	17,04%
Követési hiba	6,39%	8,70%	8,50%	6,99%	6,98%
Információs hányados	-0,72	-0,43	-0,46	n.a.	-0,13
Béta	0,8350	0,8884	1,0138	n.a.	0,9885
Alfa	-1,40%	-4,02%	-3,91%	-0,98%	-0,86%
Max. visszaesés	-8,61%	-23,98%	-36,97%	n.a.	-59,92%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitétség*

124,88%

*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.

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	47,46%
Magyarország	8,67%
USA	6,89%
Törökország	4,68%
kézpénz	3,64%
Románia	3,46%
Kína	3,20%
Kazahsztán	2,72%
Lengyelország	2,67%
egyéb	16,62%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	10,25%
diszkrecionális fogyasztási cikk	9,55%
ipar	3,78%
kézpénz	3,64%
információtechnológia	1,65%
ingatlan	1,34%
energia	1,21%
kommunikáció	1,04%
alapvető fogyasztási cikk	0,88%
egyéb	66,66%

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Deviza összetétel

Deviza	Arány
amerikai dollár	18,95%
hong kongi dollár	14,13%
euró	12,38%
indiai rúpia	10,19%
új tajvani dollár	7,00%
török líra	4,96%
koreai won	4,94%
kínai yuan	4,66%
kazah tenge	2,72%
egyéb	20,07%

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. (alapot). 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