2025.10.31.

OTP CETOP ETF Alap

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP CETOP ETF Alap
Fajtája,típusa:	nyilvános, nyíltvégű, részvény
Alapkezelô neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2024.04.08.
Referenciaindex:	100% CETOP NTR
ISIN:	HU0000734454

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser

Csáti Olivér
Portfolió menedzser

Befektetési politika

Az alap összetétele a Budapesti Értéktőzsde CETOP NTR indexének összetételét képezi le, azaz a térség hét országának 25 legnagyobb forgalmú részvényéből válogat. Az indexben, és így az alapban is magyar, cseh, szlovák, lengyel, horvát, román és a szlovén tőzsdén jegyzett blue chip-ek kaphatnak helyet. A követett CETOP NTR index az egyes vállalatok és országok súlyainak meghatározásán keresztül biztosítja a széles körű és arányos lefedettséget a befektetés célpiacai között.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:
Az alap benchmark indexe 6,3%-os euróban kifejezett emelkedéssel zárta az októbert. Ebben a magyar piacnak volt a legnagyobb szerepe, amely erősödő forint mellett is remekelt (BUX index +8,5% forintban). A lengyel és a román piac is rendkívül jól teljesített, előbbi saját devizájában 5,8%-kal, utóbbi 5,5%-kal került feljebb. A ciklikus szektorok teljesítettek kiemelkedően, míg a nemesfémek rallyja tovább folytatódott. Ez azt eredményezte, hogy az elsősorban réz- és ezüstkitermeléssel foglalkozó KGHM szeptemberhez hasonlóan tovább remekelt. Szektorokat tekintve a nyersanyag és az energia kéz a kézben járva jeleskedett (+13,9%, illetve +13,8%). A legnagyobb esést a diszkrecionális fogyasztói szektor szenvedte el (-4,5%). A régiós kiskereskedelmi fogyasztás vegyes képet mutatott, a lengyel adatok erősek, míg például a román adatok gyengék lettek. A hónap során a lengyel jegybank 25 bázispontos csökkentést hajtott végre (4,50%-ról 4,25%-ra), míg az EKB továbbra is 2,00%-on, az MNB pedig 6,50%-on tartja a kamatszintet.

Változások az alapban:
Október folyamán nem történt osztalékfizetés. A hónap legjobb egyedi szereplői közt az alábbiakat említhetjük: KGHM (+21,2%), PKN Orlen (+15,7%) és SNG (+12,3%). Legrosszabbul a VIG szerepelt (-4,0%). Az alap 99,91%-os részvénysúllyal zárta a hónapot.

Vagyon és árfolyam

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték	EUR	81 401 692
Árfolyam*	EUR	15,358810

*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	49,26%	n.a	n.a	n.a	30,71%
Benchmark	50,08%	n.a	n.a	n.a	31,47%
Különbség	-0,81%	n.a	n.a	n.a	-0,76%

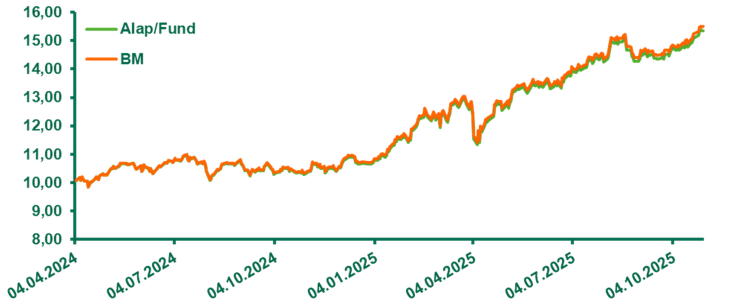
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

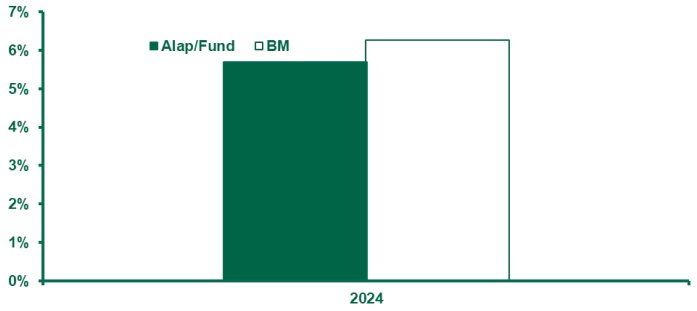
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	17,36%	n.a	n.a	n.a	15,86%
Követési hiba	0,48%	n.a	n.a	n.a	0,48%
Információs hányados	-1,68	n.a	n.a	n.a	-1,58
Béta	1,0022	n.a	n.a	n.a	0,9998
Alfa	-0,92%	n.a	n.a	n.a	-0,75%
Max. visszaesés	-12,56%	n.a	n.a	n.a	-12,56%

OTP CETOP ETF Alap

Az alap árfolyamának alakulása



Az elmúlt naptári évek teljesítménye



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

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,05%

*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

OTP TÖRZS (100)
ERSTE BANK STAMM

Deviza összetétel

Deviza	Arány
lengyel zlotyi	41,11%
euró	19,55%
forint	17,41%
cseh korona	11,12%
új román lej	10,80%

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,0%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	0,0%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	100,0%
Befektetési jegyek	0,0%
Egyéb	0,0%

Ország összetétel

Ország	Arány
Lengyelország	41,11%
Magyarország	17,41%
Ausztria	12,31%
Csehország	11,12%
Románia	10,80%
Szlovénia	6,08%
Horvátország	1,12%
készpénz	0,05%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	53,19%
energia	16,15%
közmű	8,46%
egészségügy	6,81%
diszkrecionális fogyasztási cikk	4,96%
nyersanyag	4,22%
alapvető fogyasztási cikk	4,02%
kommunikáció	2,15%
készpénz	0,05%

OTP CETOP ETF Alap

TOP 10 Instrumentum

Instrument	Weight
ERSTE BANK STAMM	10,94%
OTP BANK PLC	10,15%
PKN	8,58%
PKO BANK	8,10%
CEZ	6,64%
PZU SA - 0.1	5,97%
PEKAO	5,24%
ALLEGRO.EU SA	4,96%
KGHM	4,22%
DINO POLSKA SA NEW	4,02%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok 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 dokumentumából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu