

OTP CETOP ETF

Az alap bemutatása

Név:	OTP CETOP ETF
Kategória:	Nyilvános, nyílt végű, részvény
Alapkezelő	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2024.04.08
Benchmark:	100% CETOP NTR

Portfólió menedzser



Kovács-
Kvotidián Máté
CFA Portfólió 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 alapon 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 piaci összefoglaló

Júniusban újabb pozitív hónapot könyvelhettek el a régiós részvényindexek (CETOP NTR +2,3%). A nagy régiós piacok közül (euróban osztalékfizetéssel korrigálva) kiemelkedett a román (BET +6%) és magyar (BUX +4,8%), melyet a lengyel (WIG20 +1,7%) piac követett. Szektorálisan a fogyasztási cikkek teljesítettek a legjobban, melyet az egészségügy és a telekommunikációs cégek követtek, miközben az ipari cégek és közművek alulteljesítettek. Makro oldalon a magyar gazdasági szentiment javult a legtöbbet májusról, de pozitív volt a román és a cseh mutató változása is. A hónapban folytatta kamatvágási ciklusát a Magyar Nemzeti Bank, 25 bázisponttal 7%-ra vágva az irányadó kamatot. A további csökkentés adatvezérelt lesz, a kedvező inflációs szám ellenére is indokoltnak látják az óvatosabb hozzáállást. Szintén csökkentett az Cseh Jegybank (50 bázisponttal 4,75%-ra), a retorika azonban itt is óvatosságot mutat, a júniusi vágás azonban meghaladta az elemzői várakozásokat.

A hónapban folytatódott az osztalékfizetési szezon, ahol az indextagok közül a legnagyobb osztalékfizetést a román Hidroelectrica (10,2%), a cseh CEZ (+5,6%) és a Richter (4,5%) adták az Alapon, melyet vissza is forgattunk az osztalékszelvény leesésekor.

Az Alap 99,7%-os részvénysúllyal zárta a hónapot.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	n.a	n.a	n.a	n.a	6.88%
Benchmark	n.a	n.a	n.a	n.a	6.97%
Különbség	n.a	n.a	n.a	n.a	-0.09%

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

Vagyon és árfolyam

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték	EUR	15,609,641
Árfolyam*	EUR	10,765270

*Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Kockázati mutatók

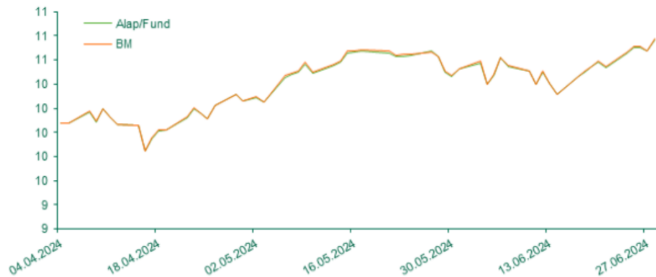
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	n.a	n.a	n.a	n.a	12.44%
Követési hiba	n.a	n.a	n.a	n.a	0.65%
Információs hányados	n.a	n.a	n.a	n.a	-0.14
Béta	n.a	n.a	n.a	n.a	0.9817
Alfa	n.a	n.a	n.a	n.a	0.02%
Max. visszaesés	n.a	n.a	n.a	n.a	-3.44%

Az alap kockázati besorolása: Számottevő



OTP CETOP ETF

Árfolyam



Indulástól a hónap utolsó munkanapjáig.

Portfólió infok

10%-ot meghaladó eszközök: ERSTE BANK STAMM
Nettó összesített kockázati kitettség*: 100,18%

*Kockázavállalási mutató, amely figyelembe veszi a tőkeáttétel (pl. származtatott ügyletek) által hozozott kockázatot is. A 100-nál magasabb érték tőkeáttétel alkalmazására utal, azaz az alap árfolyama a piacot meghaladó mértékben is változhat.

Ország összetétel

Ország	Arány
Lengyelország	38.31%
Magyarország	18.29%
Románia	14.00%
Ausztria	12.59%
Csehország	11.30%
Szlovénia	4.00%
Horvátország	1.19%
készpénz	0.32%

Forgalmazás

Distributor

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 portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Alapkezelő (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 befektetői információjából, 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.

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0.0%
Diszkont kincstárjegyek	0.0%
Államkötvények	0.0%
Jelzáloglevelek	0.0%
Egyéb kötvények	0.0%
Részvények	99.7%
Befektetési jegyek	0.0%
Egyéb	0.3%

Deviza összetétel

Deviza	Arány
lengyel zlotyi	38.31%
forint	18.36%
euró	17.96%
új román lej	14.07%
cseh korona	11.30%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	50.81%
energia	15.62%
közmű	10.55%
diszkracionális fogyasztási cikk	9.36%
egészségügy	7.95%
alapvető fogyasztási cikk	4.21%
kommunikáció	1.19%
készpénz	0.32%