

Alapfigyelő

OTP Befektetési Alapok
Portfóliójelentés

2018. január

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alapok

- OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Euró Pénzpiaci Alap
- OTP Dollár Pénzpiaci Alap

OTP Kötvényalapok

- OTP Optima Alap
- OTP Maxima Alap
- OTP EMEA Alap

OTP Speciális Alapok

- OTP Supra Alap
- OTP Supra Euró Alap
- OTP Supra Dollár Alap
- OTP Új Európa Alap
- OTP Új Európa Euró Alap
- OTP Abszolút Hozam Alap
- OTP Abszolút Hozam Euró Alap
- OTP Sigma Alap
- OTP Föld Kincsei Alap
- OTP G10 Euró Alap
- OTP EMDA Alap

OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

OTP Részvényalapok

- OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja
- OTP Omega Alapok Alapja
- OTP Trend Alap
- OTP Planéta Alapok Alapja
- OTP Fundman Alap
- OTP Quality Alap
- OTP Közép-Európai Részvény Alap
- OTP Afrika Részvény Alap
- OTP Klímaváltozás 130/30 Alap
- OTP Török Részvény Alap
- OTP Orosz Részvény Alap
- BUX ETF

OTP Prémium Válogatás Alapok

OTP Tőkevédett Alap

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Ingatlan Alapok

További információk

Jogi nyilatkozat:

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. A befektetési alapokba történő befektetés kockázatos! Az alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alapok forgalmazási helyein található Kiemelt Befektetői Információ kiadványból, az alapok hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Az alapokra jellemző kockázati mutatók elérhetők a www.otpalap.hu/befektetesimalapok oldalon található termékoldalak Hozam és kockázat menüpontjai alatt. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

Mi történt az értékpapírpiacon?

Hazai állampapírpia

Januárban emelkedtek a hazai állampapírhozamok, ahogy hozamemelkedést láthattunk a német és az amerikai állampapírpiacon is. Ugyanakkor mindehhez a külső tényezők mellett hazai faktorok is hozzájárultak, amelyek közül kiemelkedő hatással bírt a Magyar Nemzeti Bank január 18-án megtartott első kamat-swap tendere. A tavaly év végén meghirdetett monetáris eszköz ugyanis csalódást keltett a piaci szereplőkben, hiszen a vártnál kisebb lett a meghirdetett volumen, aminek köszönhetően a nem banki szereplők nem értek hozzá a lehetőséghez. Összességében a január elején még csökkenő hozamok megfordultak, tovább emelkedtek és a tízéves lejárat hozama közel 30 bázisponttal emelkedett január folyamán. A forint árfolyama stabil volt, 308-311 sávban mozgott az euróval szemben. A Jegybank nem változtatott az irányadó kamatokon az év első kamatdöntő ülésén.

Amerikai és európai állampapírpiacon

A januári kamatdöntő ülésen az Amerikai Jegybank (FED) nem nyúlt az irányadó kamatokhoz. A piac márciusra 78%-os valószínűséggel árazza a következő kamatemelést és 2018-ra még további két kamatemelést valószínűsít. Az amerikai államkötvények hozamai emelkedtek a hónap folyamán. A 2 éves állampapír hozama 1,92%-ról 2,15%-ig 23 bázisponttal emelkedett, míg a 10 éves papír hozama 2,47%-ról 2,72%-ra 25 bázisponttal változott. A dollár betéti kamatok a hónap folyamán átlagosan 25 bázisponttal emelkedtek, így kedvezőbb szinteken tudtunk betéteket elhelyezni.

Az Európai Központi Bank (EKB) a januári kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó kamatokon és hangsúlyozták, hogy a 0%-os alapkamatot a mennyiségi lazítás befejezése után is fent kívánják tartani. Az euró a hónap folyamán erősödött a dollárral szemben. Az EUR-USD árfolyam január 2-án még 1,2012-en zárt, január 31-én már 1,2414 USD-t ért egy euró. A német államkötvények hozama emelkedett a hónap során. A 2 éves állampapír hozama 9 bázisponttal került feljebb -0,53%-ra, a 10 éves papír hozama 23 bázisponttal emelkedett a hónapban 0,69%-ra. A spanyol, a portugál és az olasz 10 éves államkötvények hozamai kis mértékben 2, 3 illetve 8 bázisponttal csökkentek. A görög 10 éves állampapír hozama 4,10 %-ról 3,74 %-ra, 36 bázisponttal csökkent.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

Jól indult az év a közép-kelet európai részvénytőzsdéken. A cseh vállalatok befektetői lehettek a legelégedettebbek a havi teljesítménnyel, hiszen a prágai index forintban kalkulálva 6,10%-ot tudott erősödni. A lengyel börze is emelkedéssel kezdte az évet, 4,47%-ot ment feljebb az index forintban kalkulálva. A hazai részvénytőzsde a régiós társaktól mérsékeltebb, 2,06%-os havi teljesítményt nyújtott. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót lefedő CETOP20 index is pozitív, 5,44%-os forintban kalkulált erősödést produkált.

Globális feltörekvő részvénytőzsde

Januárban folytatták az emelkedő trendjüket a feltörekvő piaci részvények, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 8,3%-ot emelkedett. Mivel a fejlődő piaci devizák – így a forint is – felértékelődött az időszak folyamán, hazai fizetőeszközben számítva ez mérsékeltebb, 4,67%-os erősödést jelentett. A legjobban az olaj- és nyersanyag áremelkedés fő haszonélvezői, a brazil (+12,8%) és az orosz (+8,7%) piac teljesített, de a kínai részvények is 8% fölötti felértékelődést produkáltak. Egyedül az egyiptomi tőzsde mutatott némi visszaesést.

Fejlett részvénytőzsde

Az év első hónapjában tovább folytatódott a részvénytőzsdék emelkedése. A főbb gazdaságok szinkronizált fellendülése, a szépen növekvő vállalati eredmények és a Trump kormányzat infrastrukturális beruházásokkal kapcsolatos tervei mind a részvénykitettség növelésére sarkalta a befektetőket. A januári emelkedés növekvő kisbefektetői részvétel és a részvénytőzsdéi esés elleni hedge instrumentumok iránti kereslet csökkenése mellett következett be. Ez a múltban rövidtávon gyakran a volatilitás növekedésével járt együtt. Középtávon az infláció alakulása és az erre adott kötvénytőzsdéi reakció lehet fontos: ha az irányadó 10 éves amerikai kötvényhozam tovább emelkedik, az egyebek változatlansága mellett negatívan hathat a részvényárfolyamokra.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok vagyonuk jelentős részét forint, illetve deviza betétekben tartják. Ennek köszönhetően az alapok árfolyama hónapról hónapra a betéti kamatok alakulását követi. Ennek köszönhetően az **OTP Dollár Pénzpiaci Alap** kivételével valamennyi pénzpiaci alapunk árfolyamcsökkenéssel zárta a januárt.

Kötvényalapok

A januárban tapasztalt kötvénypiaci hozamemelkedés nem kedvezett a kötvényalapjainknak, mind a rövid lejáratokat tartó **OTP Optima**, mind a hosszú lejáratú szerkezettel bíró **OTP Maxima Alapok** árfolyamcsökkenést szenvedtek el a hónap során. A devizás kamatozó eszközöket tartó **OTP EMEA Alapunk** árfolyama kis mértékben csökkent januárban.

Vegyes alapok

Az **OTP Paletta Alap** januárban is folytatta a tavalyi jó teljesítményét és a kedvező tőkepiaci környezetben növelni tudta az árfolyamát, új történelmi csúcst érve el ezzel. Elsősorban az orosz kitétségek teljesített az átlag fölött. A portfóliójukban más alapokat tartó **OTP Prémium Válogatás Alapcsalád** tagjai az **OTP Trend Klasszikus Alap** kivételével pozitív havi teljesítménnyel búcsúztatták az év első hónapját.

Részvényalapok

Decemberben a részvénytőkepiaci folyamatok nyertese az **OTP Orosz Részvény Alap** lett az emelkedő olajárak és az enyhülő szankciós hírek pozitív hatásának köszönhetően. Emellett az **OTP Planéta**, az **OTP Fundman**, illetve az **OTP Quality Alapok** is attraktív havi teljesítményt nyújtottak januárban. A hónap alulteljesítője ezúttal az **OTP Klímaváltozás Alap** volt.

Speciális alapok

Az **OTP Új Európa Alap** sikeresen indította a 2018-as évet, a kedvező tőkepiaci hangulat során nőtt az árfolyam, új történelmi csúcst érve el ezzel. A legjövődélmezőbbnek az orosz piacon felvett pozícióink bizonyultak, de jól teljesítettek a kínai internetes kitétségeink, valamint az osztrák papírjaink is.

A januári piaci környezetben az **OTP Trend Alap** jelentős árfolyam erősödést ért el, ugyanakkor óvatossági alapon január végén, majd február elején két lépésben csökkentettük az alap részvénykitettséget. Ami az **OTP Abszolút Hozam Alapot** illeti, óvatossági alapon január végén, majd február elején növeltük a részvénytőkepiacok esése ellen védő fedezeti pozíciók arányát az alapban. A dollár januárban is folytatódó gyengülése továbbra is negatívan érintette az alapot. Úgy gondoljuk azonban, hogy egy esetleges „risk-off” befektetési környezetben a dollár erősödése a valószínűbb, így a nem fedezett dollár pozíció hozzájárul az alap kockázatainak diverzifikálásához.

Az **OTP EMDA** és **OTP G10 Euró Alapok** árfolyama nagyot esett januárban, amiben leginkább a dollár gyengülése játszott szerepet. Eközben az **OTP Supra Alap** árfolyama minimális mértékben emelkedett januárban, ami elsősorban részvényeink jó teljesítményének volt köszönhető.

Kiseb lendülettel ugyan, de januárban is folytatódott a tavaly december közepén indult pozitív rali a nyersanyagpiacokon. A piacnál pesszimistább megítélésünk azonban sajnos nagyobb veszteséghez vezetett az **OTP Föld Kincsei Alapban** januárban. A magas szintre emelt kockázati kitétségekünk miatt várhatóan jelentősen megnő az alap volatilitása az elkövetkező hónapokban.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap
Az alap kockázata: minimális
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulású, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket megközelítő hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 14 napos tartási időt követően!

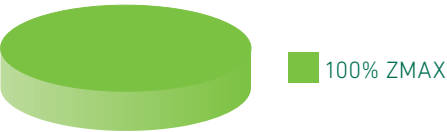
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	101 514 886 812
Árfolyam (Ft)	1,637082

Az alap indulása: 2005.01.20.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T-napos elszámolás

A poirtfolió bemutatása:
Az alap eszközei döntő részben forintbetétekből és kisebb részben rövid lejáratú állampapírokból állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2005. 01. 20-tól:



A portfólió összetétele:

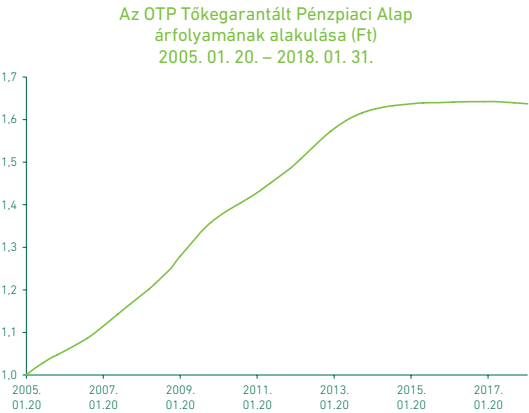
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	70,7%
Betétek	24,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,0%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-0,27 / 0,11	2011.	4,68 / 5,73
2016.	0,10 / 0,81	2010.	4,10 / 5,54
2015.	0,24 / 1,25	2009.	7,51 / 9,24
2014.	0,88 / 2,46	2008.	7,56 / 8,95
2013.	3,04 / 4,67	2007.	6,61 / 7,89
2012.	5,55 / 7,49		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,04 / -0,01	1 év	-0,32 / 0,09
3 hó	-0,11 / 0,00	3 év	0,00 / 0,69
6 hó	-0,20 / 0,04	5 év	0,70 / 1,75
		10 év	3,24 / 4,51
		Indulástól	3,85 / 5,18



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulású, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket meghaladó hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 633 107 970
Árfolyam (Ft)	1,026410

Az alap indulása: 2013.09.24.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid lejáratú állampapírokból és kisebb részben forintbetétekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013. 09. 25-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	51,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	25,4%
Betétek	22,6%
Államkötvények	1,3%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D180411

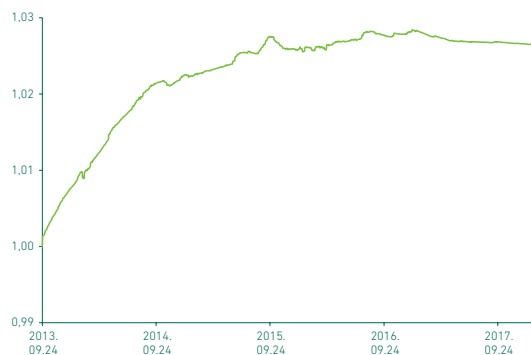
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-0,17 / 0,15	2014.	1,43 / 2,88
2016.	0,23 / 1,01	2013. ¹	0,80 / 1,15
2015.	0,35 / 1,37		

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,01 / 0,00	1 év	-0,15 / 0,15
3 hó	-0,03 / 0,01	3 év	0,12 / 0,82
6 hó	-0,04 / 0,06	Indulástól	0,60 / 1,50

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2013. 09. 24. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Európai Monetáris Unió tagállamai által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	66 545 190
Árfolyam (€)	0,01425139

Az alap indulása: 2001.12.13.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR
Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap eszközei döntő részben euró betétekből és kisebb részben rövid lejáratú euró állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006. 11. 17-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	60,6%
Betétek	20,7%
Egyéb kötvények	18,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,3%

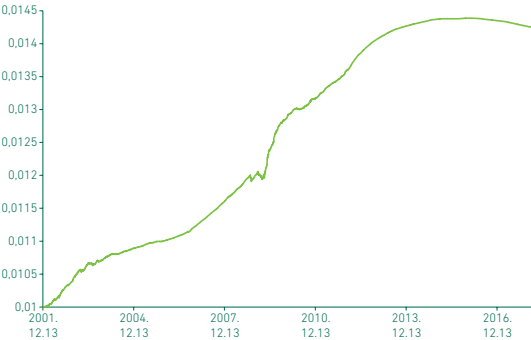
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGYAR 0.01 03/28/18

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-0,62 / -0,55	2011.	3,22 / 1,77
2016.	-0,28 / -0,22	2010.	2,42 / 0,62
2015.	0,10 / 0,08	2009.	7,09 / 1,59
2014.	0,70 / 0,42	2008.	3,35 / 4,78
2013.	1,45 / 0,65	2007.	3,55 / 4,01
2012.	3,44 / 1,50		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,05 / -0,04	1 év	-0,64 / -0,51
3 hó	-0,16 / -0,17	3 év	-0,30 / -0,27
6 hó	-0,33 / -0,28	5 év	0,22 / 0,03
		10 év	2,01 / 1,01
		Indulástól	2,22 / 1,84

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,87%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló dollár pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	115 788 095
Árfolyam (\$)	0,01346341

Az alap indulása: 2001.12.13.

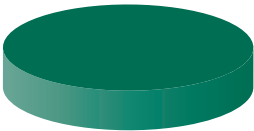
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei dollár betétekből állnak, de lehetőség van rövid lejáratú állampapírok vásárlására is.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006. 11. 17-től:



100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	62,3%
Követelések	27,9%
Egyéb kötvények	10,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

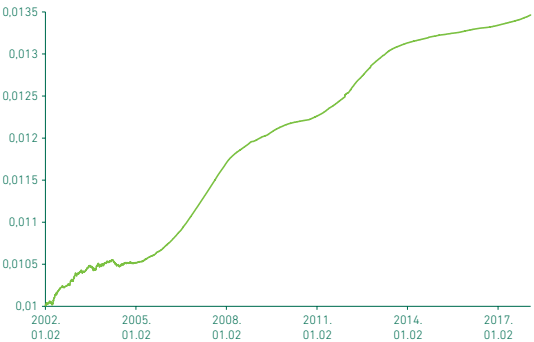
MAEXIM 5.5 02/12/18

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	0,81 / 0,83	2011.	2,21 / 0,31
2016.	0,46 / 0,60	2010.	0,82 / 0,39
2015.	0,46 / 0,16	2009.	1,53 / 0,49
2014.	0,67 / 0,11	2008.	2,39 / 3,34
2013.	1,62 / 0,17	2007.	4,84 / 5,44
2012.	3,11 / 0,18		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,11 / 0,11	1 év	0,86 / 0,84
3 hó	0,29 / 0,25	3 év	0,60 / 0,55
6 hó	0,51 / 0,51	5 év	0,78 / 0,39
		10 év	1,38 / 0,59
		Indulástól	1,86 / 1,57

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,30%

OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap
Az alap kockázata: mérsékelt
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 90 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	239 726 239 125
Árfolyam (Ft)	6,379307

Az alap indulása: 1996.04.16.

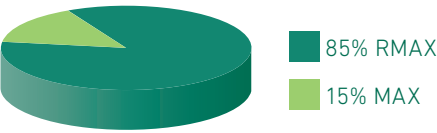
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid hátralévő futamidejű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből, kisebb részt betétekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2003. 01. 01-től:



A portfólió összetétele:

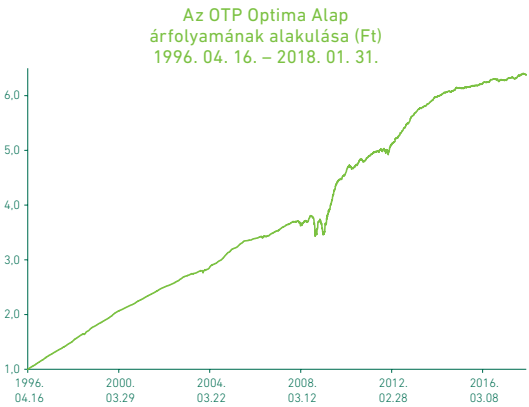
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	41,9%
Betétek	33,1%
Egyéb kötvények	21,1%
Követelések	2,1%
Jelzáloglevelek	1,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	1,66 / 1,11	2011.	3,49 / 4,66
2016.	1,59 / 2,03	2010.	7,52 / 5,69
2015.	1,14 / 1,95	2009.	21,04 / 11,35
2014.	3,48 / 4,66	2008.	0,12 / 7,62
2013.	6,13 / 6,36	2007.	5,37 / 7,44
2012.	12,04 / 10,45		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,07 / 0,12	1 év	1,47 / 1,13
6 hó	1,10 / 0,63	3 év	1,26 / 1,46
		5 év	2,54 / 3,06
		10 év	5,57 / 5,46
		Indulástól	8,87 / 9,26



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
29,27%	31,56%	39,17%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,38%

OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap
Az alap kockázata: közepes
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hosszú lejáratú magyar állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább mérsékelt kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	39 439 712 168
Árfolyam (Ft)	3,781881

Az alap indulása: 2000.12.21.

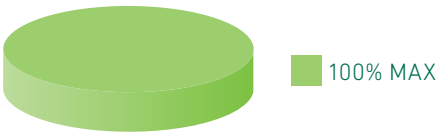
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei hosszú lejáratú állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014. 12. 23-tól:



A portfólió összetétele:

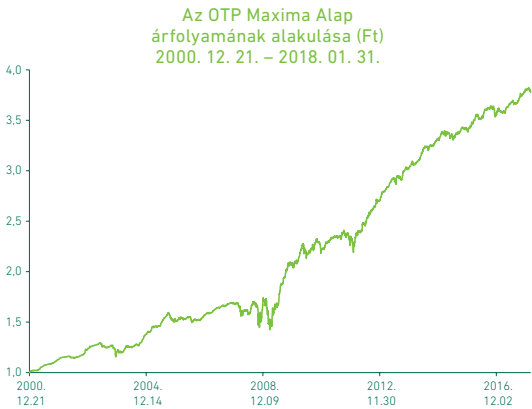
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	72,2%
Egyéb kötvények	16,9%
Jelzáloglevelek	6,7%
Követelések	4,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Betétek	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A250624B14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	5,20 / 6,41	2011.	1,81 / 1,64
2016.	5,80 / 6,73	2010.	9,07 / 6,40
2015.	2,90 / 4,48	2009.	19,20 / 14,14
2014.	9,03 / 12,58	2008.	2,09 / 2,59
2013.	10,13 / 10,03	2007.	5,60 / 6,11
2012.	22,22 / 21,90		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,33 / 6,50	10 év	8,40 / 8,41
3 év	3,75 / 4,42	Indulástól	8,08 / 8,37
5 év	6,23 / 7,73		



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
7,90%	20,83%	71,27%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap
Az alap kockázata: mérsékelt
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, forint alapú befektetési lehetőséget biztosítson a feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országok (EMEA régió) deviza kötvényeibe. Az alap a legalább mérsékelt kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 406 542 660
Árfolyam (Ft)	1,469945

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei főként euróban kibocsátott magas lejáratú hozamszintű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak. Az árfolyam kockázatot az Alapkezelő legalább 75%-ban határidős deviza eladással lefedez, így csökkentve a forint eszközérték ingadozását.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016. 12. 08-tól:



A portfólió összetétele:

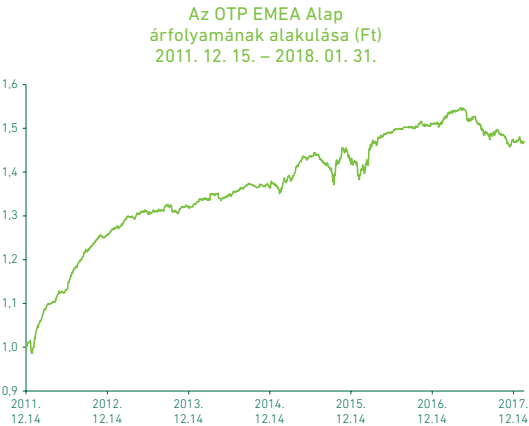
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	58,5%
Egyéb kötvények	16,7%
Államkötvények	13,0%
Betétek	11,6%
Befektetési jegyek	3,1%
Kötelezettségek	-1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,7%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-2,46 / 3,66	2013.	4,04 / 6,80
2016.	6,13 / 3,91	2012.	24,98 / 7,49
2015.	3,56 / 2,60	2011. ¹	1,13 / 0,24
2014.	4,04 / 6,80		

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,18 / 3,48	5 év	2,93 / 4,67
3 év	2,70 / 3,10	Indulástól	6,48 / 5,14



Nettó összesített kockázati kitettség: 140,33%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: TURKGB 7.1 03/08/23

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetése nem köthető előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	221 961 547 480
Árfolyam (Ft)	4,440095

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati- és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	36,4%
Részvények	28,3%
Egyéb kötvények	24,4%
Követelések	12,7%
Befektetési jegyek	1,3%
Jelzáloglevelek	0,3%
Betétek	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-3,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MOL Részvény

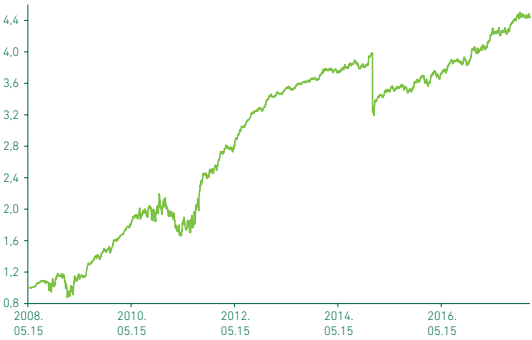
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,86	2012.	32,58
2016.	9,35	2011.	21,08
2015.	-6,39	2010.	38,77
2014.	8,13	2009.	32,08
2013.	8,12	2008. ¹	14,67

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,30	5 év	5,29
3 év	9,81	Indulástól	16,57

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 125,94%

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	62 895 343
Árfolyam (€)	1,147570

Az alap indulása: 2014.05.19.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró
Forgalmazás: T+3 nap

A portfólió bemutatása:
Az alap portfóliójában az OTP Supra Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	95,6%
Követelések	4,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Kötelezettségek	-0,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP SUPRA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	8,97	2015.	-6,35
2016.	7,60	2014. ¹	4,45

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,44	Indulástól	3,78
3 év	8,46		

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	36 503 682
Árfolyam (\$)	1,125337

Az alap indulása: 2017.01.18.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD

Forgalmazás: T+4 nap

A portfolió bemutatása:

Az alap portfoliójában az OTP Supra Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

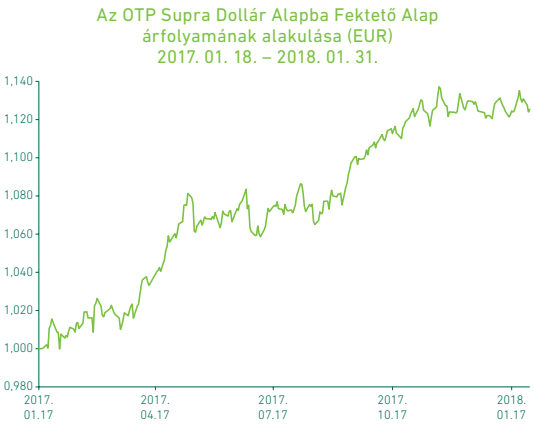
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,4%
Betétek	9,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,1%
Kötelezettségek	-5,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP SUPRA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,56	2017. ¹	12,21
Indulástól	12,08		

¹törödék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,16%

OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy hosszabb, legalább 5 éves időtávon főként a közép-kelet-európai régió részvénytársaságainak teljesítményéből minél kedvezőbb részesedést nyújtson. Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, az alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az Alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál. Az alap a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		24 875 882 652
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,797704
	„B” sorozat (€)	1,470112

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2007.11.14.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei elsősorban közép-kelet európai (magyar, lengyel cseh, bolgár, román és török), emellett kisebb részben más feltörekvő és fejlett piaci részvényekből állhatnak. Az érték alapú befektetési stratégiák révén a részvényhányad 0 és 100% között mozoghat.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

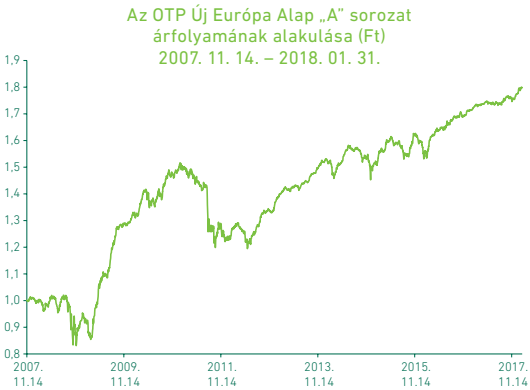
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	47,6%
Részvények	37,0%
Befektetési jegyek	12,4%
Államkötvények	7,1%
Betétek	2,5%
Egyéb kötvények	2,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-9,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	3,86	2014.	-1,36
2016.	7,11	2013.	10,92
2015.	6,68	2012.	10,97

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,27	10 év	6,10
3 év	5,98	Indulástól	5,90
5 év	5,19		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	3,42	2014.	-6,99
2016.	7,83	2013.	8,82
2015.	7,28	2012.	18,53

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,40	10 év	4,21
3 év	6,03	Indulástól	3,84
5 év	3,92		

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,32%

OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: számottevő
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Új Európa Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, az alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az Alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál. Az alap a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	6 194 843
Árfolyam (€)	1,122812

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfólió bemutatása: Az alap portfóliójában az OTP Új Európa Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,5%
Követelések	3,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP ÚJ EURÓPA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	3,20	2015.	-6,35
2016.	5,35	2014. ¹	-2,97

¹törédék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,63	Indulástól	3,17
3 év	4,74		

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,58%

OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: számottevő
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon.
Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	26 179 013 516
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,633547

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2006.07.11.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az Alapkezelő folyamatosan elemzi a befektetési lehetőségeket várható hozam és várható kockázat szempontjából. Ezek közül a legkedvezőbb hozam/kockázat jellemzővel rendelkező lehetőségeket igyekszik beválogatni a portfólióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

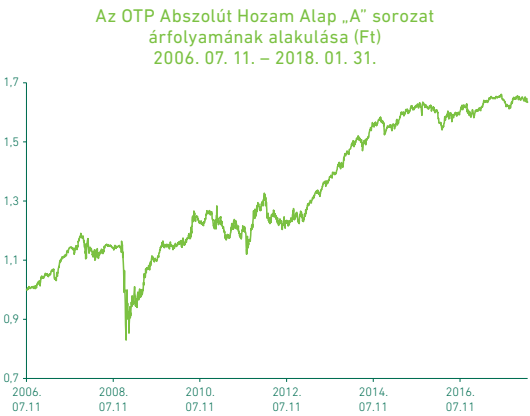
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	36,5%
Betétek	33,5%
Befektetési jegyek	31,5%
Részvények	7,0%
Államkötvények	2,0%
Egyéb kötvények	1,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-12,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	2,09	2011.	4,92
2016.	0,10	2010.	8,14
2015.	3,22	2009.	17,74
2014.	5,21	2008.	-14,67
2013.	16,14	2007.	8,58
2012.	-2,46		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,11	10 év	3,87
3 év	1,61	Indulástól	4,33
5 év	4,76		



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, FONDUL PROPRIETATEA SA - .85, BROADCOM LTD, ATRIUM, GENTEX CORP, CULLEN/FROST BANKERS, OLD REPUBLIC INTERNATIONAL COR, DUNA HOUSE, AMERICAN AIRLINES GROUP INC, BAIDU INC/CHINA	6,08%

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,66%

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: számottevő
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 431 224
Árfolyam (€)	1,037308

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfólió bemutatása: Az alap portfóliójában az OTP Abszolút Hozam Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyam-értékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,8%
Követelések	2,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP

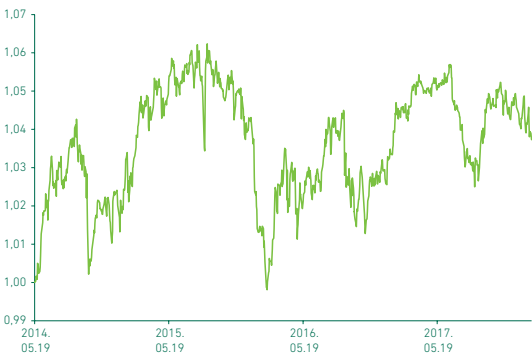
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	1,51	2015.	2,02
2016.	-1,43	2014. ¹	2,01

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,61	Indulástól	0,99
3 év	0,53		

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,88%

OTP Sigma Alap

Abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: számottevő
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott befektetési időtávon. Ennek érdekében az alapot az Alapkezelő a hagyományos referenciaindexet követő befektetési politikától eltérően abszolút hozam stratégiával kezeli. A befektetési stratégiának köszönhetően az alap széles körben fektetheti be eszközeit. Ezen felül az alapkezelőnek lehetősége van a saját várakozásai alapján az eszközosztályok között az alap vagyonát átsúlyozni, valamint a kockázatos eszközkitettséget alul-, illetve felülsúlyozni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	429 947 784
Árfolyam (Ft)	0,941356

Az alap indulása: 2016.02.24.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T+3 nap

A portfólió bemutatása: Az alap céljának elérése érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ. Eszközeinek kisebb részéből amerikai nagyvállalatok részvényeire szóló put és call opciókat vesz és elad, aktívan kezelve, technikai elemzésekre támaszkodva. Az alap eszközeinek nagyobbik részét pedig alacsony kockázatú pénzügyi eszközökbe, kötvényekbe fekteti, akár forintban, akár más devizában. Nagy hangsúlyt fektet a kockázatkezelésre, amelynek keretében szűk sávon belül tartja az opciós ügyletek esetében előfordulható veszteségeket.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	97,8%
Befektetési jegyek	1,6%
Részvények	1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-0,5%

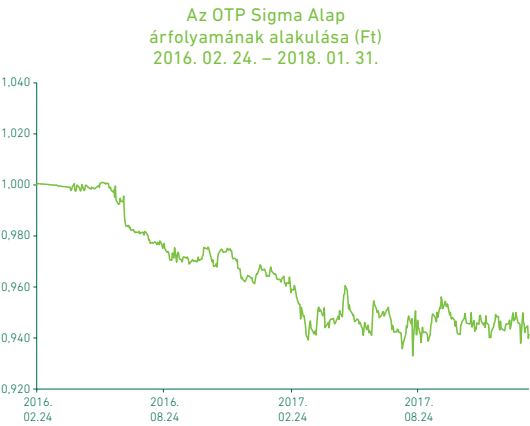
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-1,72	2016. ¹	-3,79

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-2,44	Indulástól	-3,07



Nettó összesített kockázati kitettség: 110,76%

OTP Föld Kincsei Alap

Származtatott áruipiaci alap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy legalább 3 éves időtávon egy tágan értelmezett áruipiaci befektetési lehetőséget nyújtson, abszolút hozam stratégia mentén, gondosan kiválasztott külföldi alapkezelők áruipiaci eszközökre épülő alapjain, valamint közvetlen áruipiaci kitettségen keresztül. Az alap a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		35 586 488 590
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,762972
	„B” sorozat (€)	1,701270

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2009.02.04.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei áruipiaci alapok befektetési jegyeiből, közvetett vagy közvetlen áruipiaci kitettséget nyújtó (long, illetve short) ETF-ek, ETC-k, egyes certifikátok, részvények és egyéb tőzsdén kereskedett értékpapírokból állhatnak. A főbb eszközcsoportok: energiahordozók, nemes- és iparifémek, mezőgazdasági termények.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

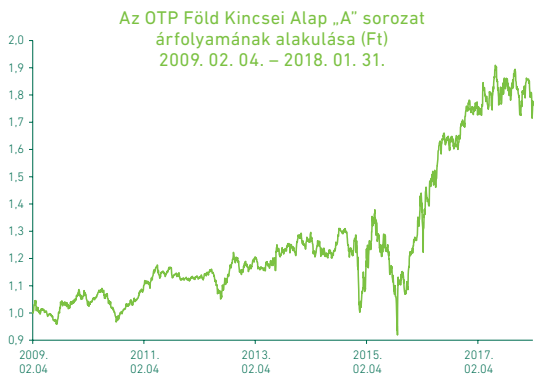
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	63,4%
Követelések	25,1%
Részvények	6,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,5%
Befektetési jegyek	2,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 267,38%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	5,90	2012.	3,05
2016.	37,69	2011.	6,01
2015.	23,94	2010.	0,10
2014.	-16,65	2009. ¹	6,20
2013.	6,25		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,14	5 év	7,99
3 év	15,22	Indulástól	6,50



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,20	2012.	10,07
2016.	38,51	2011.	-5,02
2015.	24,64	2010.	-2,74
2014.	-21,41	2009. ¹	17,64
2013.	4,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,27	5 év	6,69
3 év	15,27	Indulástól	6,09

¹törredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban fejlett piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el.
Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		13 424 187 901
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,576745
	„B” sorozat (€)	1,365565

* Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen

Az alap indulása: 2008.01.09.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénypiaci és árupiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.
Referenciaindex (benchmark): nincs
A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	42,9%
Követelések	23,9%
Befektetési jegyek	22,1%
Részvények	11,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,4%
Egyéb kötvények	3,2%
Kötelezettségek	-1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-5,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: ETF SILVER TRUST

Nettó összesített kockázati kitétség: 344,03%

22 otp speciális alapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-10,00	2012.	1,40
2016.	29,97	2011.	25,17
2015.	-35,38	2010.	7,26
2014.	22,22	2009.	37,05
2013.	-3,14	2008. ¹	0,72
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-19,66	10 év	4,68
3 év	-6,79	Indulástól	4,63
5 év	-2,19		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-9,74	2013.	-4,98
2016.	30,85	2012.	8,31
2015.	-35,01	2011. ¹	60,21
2014.	15,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-19,56	5 év	-3,37
3 év	-6,75	Indulástól ²	2,59

¹törödék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam
² 2011. 05. 30

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 122 745 349
Árfolyam (Ft)	3,368080

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénypiaci és árupiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	48,1%
Befektetési jegyek	19,9%
Államkötvények	16,3%
Egyéb kötvények	10,8%
Követelések	8,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,6%
Részvények	2,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-3,6%
Kötelezettségek	-4,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ETF SILVER TRUST, TURKGB 7.1 03/08/23

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-7,38	2012.	11,10
2016.	39,04	2011.	24,52
2015.	-13,23	2010.	25,33
2014.	27,38	2009.	42,60
2013.	-8,90	2008. ¹	9,93

¹törödék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-14,70	5 év	4,93
3 év	4,67	Indulástól	13,30

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettségek: 461,12%

OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap
Az alap kockázata: számottevő
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénz-eszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, kötvényeket és részvé-nyeket egyaránt tartalmazó aktívan kezelt befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	16 540 327 103
Árfolyam (Ft)	5,104072

Az alap indulása: 1997.11.17.

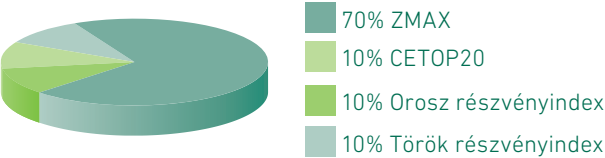
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei hazai állampapírokból és egyéb kötvényekből, valamint magyar és közép-kelet európai részvényekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012. 04. 11-től:



A portfólió összetétele:

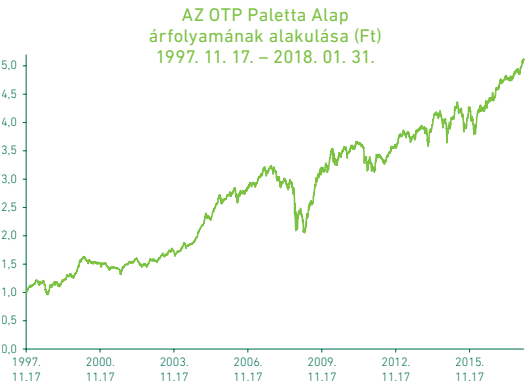
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	51,0%
Követelések	31,4%
Befektetési jegyek	11,2%
Államkötvények	5,3%
Egyéb kötvények	2,2%
Betétek	1,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-3,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,03 / 2,80	2011.	-8,44 / -5,99
2016.	12,68 / 5,21	2010.	10,90 / 9,45
2015.	5,90 / -0,81	2009.	30,77 / 25,66
2014.	-0,92 / 1,72	2008.	-23,71 / -18,25
2013.	4,47 / -0,64	2007.	7,53 / 8,06
2012.	16,43 / 17,17		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,46 / 3,66	10 év	5,42 / 3,13
3 év	9,43 / 2,58	Indulástól	8,39 / 7,49
5 év	6,36 / 1,86		



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
0,00%	22,26%	77,74%
5 legnagyobb súlyt képviselő részvény		Összsúlyuk
PEKAO, SBERBANK, MOMO INC-SPON ADR, GARANTI BANKASI, AUSTRIA TECHNOLOGIE		8,56%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,11%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az ázsiai ingatlanpiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 438 928 997
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,945292
	„B” sorozat (€)	1,578279

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2008.04.29.

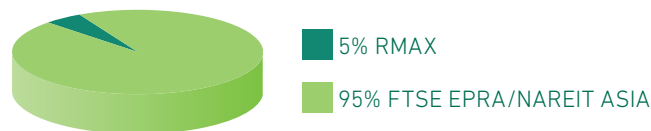
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei ázsiai ingatlan és infrastruktúra fejlesztő vállalatok részvényeit tartalmazó sikeres nemzetközi befektetési alapokból állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008. 04. 30-tól:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	94,4%
Követelések	3,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,5%
Betétek	0,7%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY IZI, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	2,74 / -1,57	2012.	30,17 / 27,15
2016.	4,41 / 4,61	2011.	-3,02 / -9,04
2015.	1,51 / -0,14	2010.	30,31 / 22,74
2014.	23,08 / 15,79	2009.	39,25 / 34,19
2013.	-4,39 / -0,50	2008. ¹	-34,60 / -38,45

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,06 / -0,30	5 év	5,13 / 3,66
3 év	1,26 / -0,54	Indulástól	7,05 / 3,66

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2018. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	3,04	2012.	39,03
2016.	5,11	2011.	-13,11
2015.	2,08	2010.	26,61
2014.	16,05	2009.	36,14
2013.	-6,20	2008. ¹	-37,75

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,19	5 év	3,87
3 év	1,30	Indulástól	4,78

¹törédék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális fejlett részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		15 170 902 549
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,864779
	„B” sorozat (€)	1,633032

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 1999.12.14.

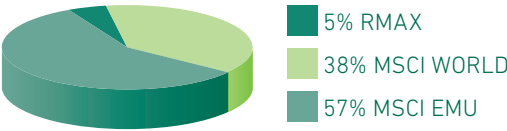
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei a világ legfejlettebb részvénypiacain – főként USA, Nyugat-Európa, Japán – befektető részvényalapok befektetési jegyeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2007. 11. 13-tól:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	92,7%
Követelések	7,0%
Betétek	0,8%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC, RCM EUROPE EQUITY GROWTH,
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,51 / 10,09	2011.	1,53 / 1,09
2016.	1,19 / 5,68	2010.	9,68 / 12,61
2015.	11,68 / 9,45	2009.	34,31 / 30,07
2014.	16,62 / 16,11	2008.	-40,57 / -37,48
2013.	21,10 / 24,13	2007.	-1,74 / 4,96
2012.	7,43 / 9,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,45 / 12,89	10 év	6,39 / 7,69
3 év	6,28 / 7,68	Indulástól	3,49 / 5,54
5 év	11,54 / 12,93		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,83	2011.	-9,04
2016.	1,87	2010.	6,57
2015.	12,31	2009.	31,30
2014.	9,96	2008.	-43,13
2013.	18,81	2007.	-2,15
2012.	14,74		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,60	10 év	4,50
3 év	6,33	Indulástól¹	3,66
5 év	10,20		

¹ 2006. 08. 10.

OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a kockázatmentes hozamot legalább 5 éves időtávon jelentősen meghaladja trendkövető stratégiája révén. Az Alapkezelő főszabályként deviza eszközökben tartja az alap vagyonát és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	9 877 633 654
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	23 008,083262

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2011.12.23.

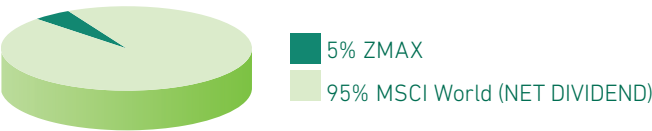
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 10 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

A befektetési univerzumot a fejlett részvénytőzsványi piacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013. 07. 19-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	61,6%
Részvények	48,3%
Betétek	0,9%
Kötelezettségek	-10,9%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

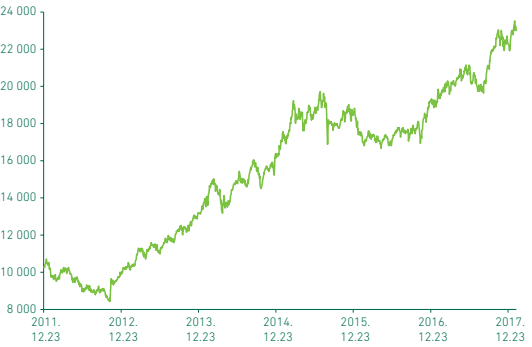
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	15,14 / 5,58	2013.	32,26 / 31,32
2016.	2,74 / 7,60	2012.	-3,88 / 3,27
2015.	14,27 / 7,35	2011. ¹	3,49 / 3,45
2014.	23,30 / 22,55		

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	18,23 / 5,76	5 év	17,65 / 12,22
3 év	10,20 / 5,95	Indulástól	14,60 / 11,66

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,91%

OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális feltörekvő részvénytörzsek teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 895 346 419
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,748971
	„B” sorozat (€)	1,385212

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2007.07.04.

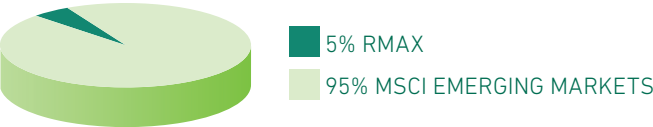
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a világ legjelentősebb feltörekvő részvénytörzsein – főként Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa – befektető részvényalapok befektetési jegyeiből, kisebb részt feltörekvő piaci nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008. 04. 28-tól:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	54,0%
Részvények	26,1%
Követelések	6,8%
Betétek	6,6%
Államkötvények	2,7%
Egyéb kötvények	2,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,0%
Kötelezettségek	-0,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
FIDELITY FAST EM - IAUSD

28 otp részvényalapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	24,61 / 19,89	2012.	10,56 / 8,57
2016.	15,48 / 13,83	2011.	-12,12 / -5,27
2015.	-0,74 / -5,43	2010.	24,38 / 30,52
2014.	13,14 / 16,81	2009.	75,44 / 74,68
2013.	2,08 / -4,37	2008.	-56,10 / -47,10
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	24,36 / 20,00	10 év	6,13 / 7,60
3 év	12,14 / 7,96	Indulástól	5,42 / 6,91
5 év	11,47 / 8,59		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	24,96	2012.	18,09
2016.	16,26	2011.	-21,27
2015.	-0,18	2010.	20,58
2014.	6,68	2009.	71,52
2013.	0,14	2008.	-58,00
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	24,52	10 év	4,24
3 év	12,19	Indulástól	3,13
5 év	10,13		

Nettó összesített kockázati kitettség: 128,81%

OTP Fundman Részvény Alap

Globális részvény alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az Alap célja, hogy magas részvénykitettséggel biztosításával hosszú távon az állampapírokat jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettséggel biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		12 535 695 221
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,334403
	„C” sorozat (€)	1,310344

*Az „A” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2014.06.11.

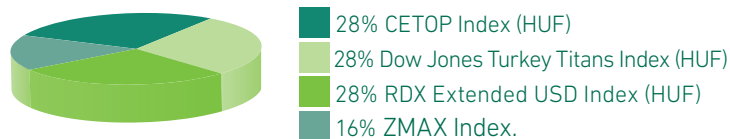
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft, „C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az Alap vagyona döntő részben (minimum 80%-ban) részvényekbe kerül befektetésre oly módon, hogy az egyes részvényekbe az alap vagyonának 2-5%-a kerül jellemzően befektetésre. A részvények mellett likvid eszközök, valamint a portfólió hatékony kialakítását segítő és a devizakockázatok fedezését szolgáló származtatott ügyletek kerülhetnek a portfólióba.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014. 06. 11-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	86,7%
Betétek	5,3%
Követelések	4,6%
Államkötvények	3,2%
Befektetési jegyek	1,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-2,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	18,40 / 7,49	2015.	6,96 / -5,40
2016.	20,29 / 12,67	2014. ¹	-15,65 / -9,24

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,46 / 10,07	Indulástól	8,23 / 2,14
3 év	15,05 / 5,32		

Az OTP Fundman Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2014. 06. 11. – 2018. 01. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	18,73	2015.	7,57
2016.	21,10	2014. ¹	-18,30

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,61	Indulástól	7,69
3 év	15,10		

¹tördék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,64%

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvénytőzsiák teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	41 957 081 990
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,923843

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

A portfólió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

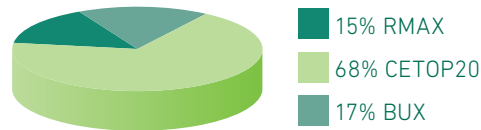
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően hazai és közép-kelet európai – főként cseh és lengyel – tőzsdei nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006. 09. 29-től:



A portfólió összetétele:

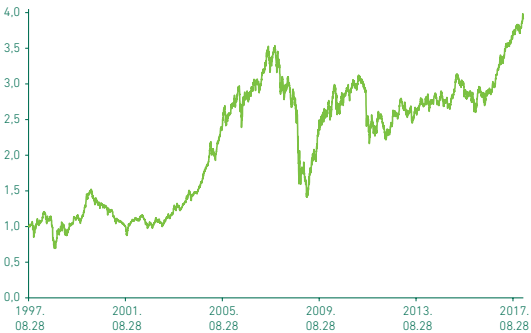
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	73,4%
Követelések	24,3%
Befektetési jegyek	2,1%
Betétek	0,3%
Egyéb kötvények	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	20,76 / 19,37	2011.	-19,99 / -18,08
2016.	9,68 / 8,19	2010.	14,08 / 13,23
2015.	5,74 / 3,89	2009.	46,47 / 41,91
2014.	0,21 / -2,13	2008.	-46,85 / -43,82
2013.	-1,60 / -4,23	2007.	9,11 / 8,66
2012.	16,45 / 14,20		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	21,26 / 20,28	10 év	2,91 / 2,12
3 év	13,21 / 11,65	Indulástól	6,92 / 7,27
5 év	7,74 / 5,74		

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,11%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP TÖRZS (100)

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvénytörzsek teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 638 031
Árfolyam (€)	1,407154

Az alap indulása: 2005.12.21.

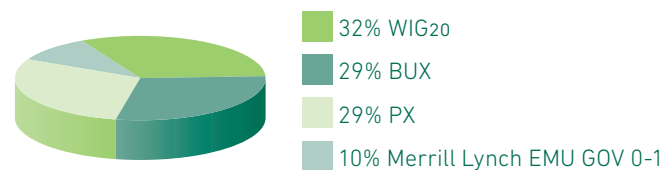
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően hazai és közép-kelet európai – főként cseh és lengyel – tőzsdei nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2011. 05. 02-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	76,3%
Követelések	22,9%
Betétek	0,8%
Egyéb kötvények	0,4%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	20,05 / 24,53	2011.	-27,87 / -26,28
2016.	10,21 / 8,67	2010.	19,38 / 10,25
2015.	5,82 / 5,53	2009.	52,19 / 37,37
2014.	-6,03 / -7,67	2008.	-48,17 / -44,56
2013.	-1,40 / -5,90	2007.	11,07 / 10,89
2012.	17,54 / 19,74		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,51 / 25,01	10 év	1,89 / 0,76
3 év	12,48 / 13,58	Indulástól	2,86 / 1,79
5 év	6,24 / 5,48		

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap
árfolyamának alakulása (€)
2005. 12. 21. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az afrikai kontinens részvénytőzsdáinak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 064 749 789
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,102319
	„C” sorozat (€)	0,979524

*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.12.21.

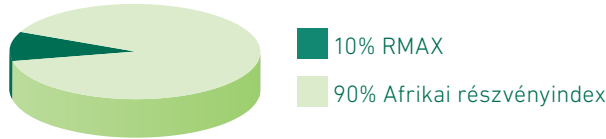
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően afrikai országok – elsősorban Dél-Afrika, Nigéria, Kenya, Egyiptom – tőzsdéin kereskedett nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012. 04. 12-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	79,4%
Követelések	10,6%
Betétek	9,6%
Befektetési jegyek	1,1%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,11%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	7,02 / 5,88	2013.	2,92 / -2,27
2016.	15,23 / 16,13	2012.	18,26 / 9,93
2015.	-19,40 / -21,43	2011.	-9,99 / *
2014.	0,62 / 3,36	2010. ¹	0,34 / *
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,47 / 4,43	5 év	0,85 / n.a.*
3 év	-0,88 / -1,68	Indulástól	1,38 / n.a.*

*Az alap ebben az időszakban nem rendelkezett referencia indexszel.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	7,32	2013.	0,97
2016.	16,00	2012.	26,31
2015.	-18,94	2011.	-19,36
2014.	-5,13	2010. ¹	-0,65
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,61	5 év	-0,36
3 év	-0,83	Indulástól	-0,29

¹törredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a nemzetközi zöld ágazatok nagyvállalatainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 177 036 641
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,017825
	„B” sorozat (€)	0,832349

*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2008.01.09.

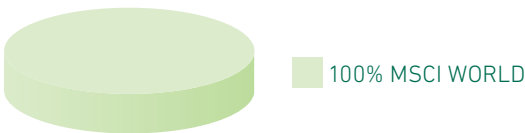
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a fejlett részvénypiacokon jegyzett, a klímavédelemhez, fenntartható fejlődéshez kapcsolódó – megújuló energia, energiahatékonyság, széndioxid kibocsátás csökkentése, hulladékgazdálkodás – nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008. 01. 09-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	72,3%
Követelések	43,8%
Befektetési jegyek	9,5%
Betétek	0,6%
Kötelezettségek	-26,3%

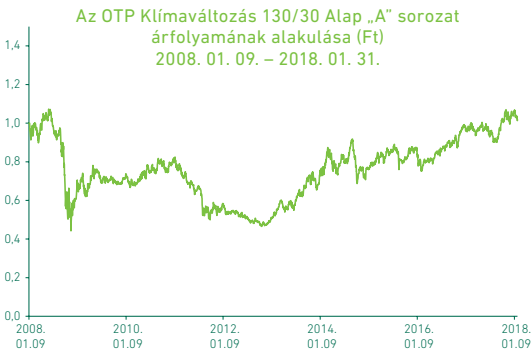
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,14%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,02 / 7,49	2012.	-13,52 / 5,61
2016.	13,82 / 9,04	2011.	-30,11 / 8,94
2015.	12,94 / 9,32	2010.	13,94 / 23,11
2014.	11,17 / 24,88	2009.	12,95 / 29,26
2013.	40,01 / 22,74	2008. ¹	-37,12 / -31,17

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,74 / 7,68	10 év	0,76 / 10,09
3 év	9,13 / 7,94	Indulástól	0,18 / 9,73
5 év	14,13 / 14,36		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,32	2012.	-7,63
2016.	14,59	2011.	-37,39
2015.	13,58	2010.	10,71
2014.	4,82	2009.	10,42
2013.	37,36	2008. ¹	-39,68

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,88	10 év	-1,04
3 év	9,19	Indulástól	-1,81
5 év	12,76		

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap
Az alap kockázata: magas
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a török részvénytőzsde teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább magas kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 326 259 695
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,909094
	„C” sorozat (€)	0,816604

*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.08.09.

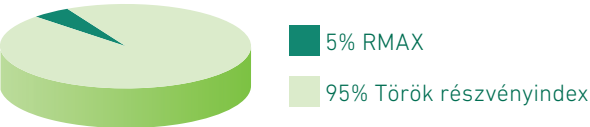
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően a török tőzsdén kereskedett nagy és közepes vállalatok részvényeiből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012. 04. 11-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	95,5%
Követelések	8,7%
Államkötvények	5,0%
Betétek	0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-9,3%

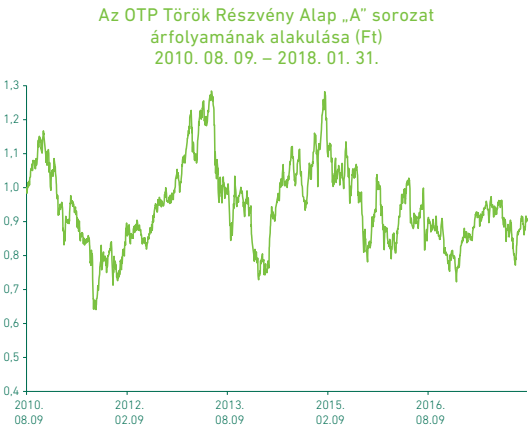
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
GARANTI BANKASI

Nettó összesített kockázati kitettség: 113,44%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	13,76 / 18,55	2013.	-27,70 / -27,87
2016.	-6,50 / -7,08	2012.	49,83 / 48,54
2015.	-24,75 / -25,86	2011.	-28,05 / -26,63
2014.	40,79 / 38,57	2010. ¹	3,35 / 4,00

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	13,00 / 16,31	5 év	-3,83 / -3,48
3 év	-8,81 / -7,44	Indulástól	-1,26 / -0,83



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	14,09	2013.	-29,07
2016.	-5,87	2012.	60,03
2015.	-24,32	2011.	-35,54
2014.	32,75	2010. ¹	3,45

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	13,15	5 év	-4,99
3 év	-8,77	Indulástól	-2,67

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az orosz részvényt piac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább magas kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		10 868 314 690
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,444041
	„C” sorozat (€)	1,297127

*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.08.09.

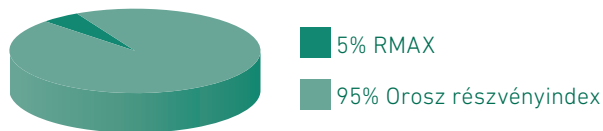
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően az orosz és a nemzetközi tőzsdéken kereskedett orosz részvényekből és letéti igazolásokból állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012. 04. 11-től:



A portfólió összetétele:

Részvények	102,0%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	5,7%
Kötelezettségek	-7,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: SBERBANK

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,66%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-4,88 / -13,40	2013.	2,10 / -0,96
2016.	58,11 / 49,81	2012.	8,22 / 7,97
2015.	20,25 / 9,38	2011.	-8,17 / -12,57
2014.	-35,17 / -31,77	2010. ¹	12,97 / 16,17

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,20 / -4,97	5 év	4,52 / -0,19
3 év	23,71 / 14,49	Indulástól	5,03 / 1,46

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2018. 01. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-4,61	2013.	0,17
2016.	59,17	2012.	15,60
2015.	20,93	2011.	-17,72
2014.	-38,87	2010. ¹	13,07

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,33	5 év	3,27
3 év	23,77	Indulástól	3,53

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

BUX ETF

Hazai részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy egyszerű és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson a hazai értéktőzsde irányadó indexe, a BUX részvénykosarába. A befektetési jegyek forgalmazása tőzsdei megbízás útján történik. Az alap a legalább magas kockázatot vállaló befektetők részére, minimálisan 5 éves tartási időre ajánlott!

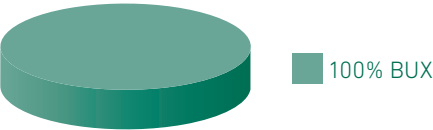
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 748 149 199
Árfolyam (Ft)	1 589,226545

Az alap indulása: 2006.12.04.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft
Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap pontosan a BUX index összetételének megfelelően fektet a Budapesti Értéktőzsdén kereskedett hazai részvényekbe.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006. 12. 04-től:



A portfólió összetétele:

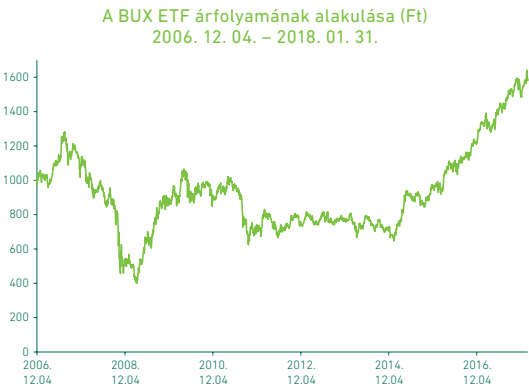
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	77,9%
Követelések	22,2%
Kötelezettségek	-0,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MOL Részvény, OTP TÖRZS (100), RICHTER - 100

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	19,78 / 23,04	2011.	-20,63 / -20,41
2016.	32,87 / 33,79	2010.	-0,22 / 0,47
2015.	42,68 / 43,81	2009.	72,44 / 73,40
2014.	-10,94 / -10,40	2008.	-53,54 / -53,34
2013.	1,92 / 2,15	2007.	5,62 / 5,60
2012.	6,51 / 7,06		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	20,64 / 23,73	10 év	4,76 / 5,52
3 év	32,67 / 34,46	Indulástól	4,23 / 5,18
5 év	14,60 / 15,72		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénnytúlsúlyos vegyes alap
Az alap kockázata: mérsékelt
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 5-10 OTP értékpapíralapból álló kötvénnytúlsúlyos vegyes portfóliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	16 193 387 485
Árfolyam (Ft)	1,977867

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 20% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	90,0%
Követelések	10,3%
Kötelezettségek	-0,3%

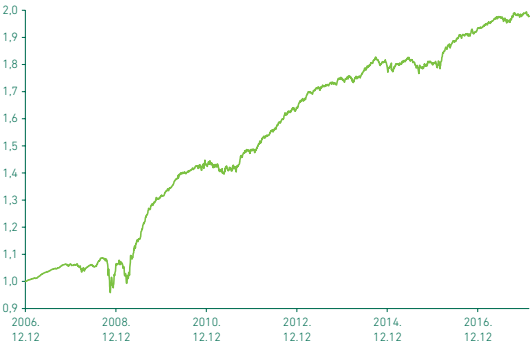
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP OPTIMA ALAP, OTP MAXIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	2,73	2011.	3,22
2016.	7,30	2010.	9,35
2015.	0,89	2009.	23,48
2014.	3,08	2008.	0,55
2013.	4,64	2007.	5,54
2012.	11,64		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,68	10 év	6,41
3 év	3,57	Indulástól	6,31
5 év	3,48		

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,01%

OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap

Óvatos vegyes alap
Az alap kockázata: mérsékelt
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az Alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára olyan rugalmas, bármikor hozzáférhető befektetési megoldást nyújtson, amelynek célja az ajánlott, legalább 1-3 éves tartási időre számítva a pénzügyi eszközökkel, rövid lejáratú állampapírokkal elérhető hozam felülteljesítése, mérsékelt kockázat vállalása mellett. A konstrukció célja továbbá, hogy 365 napos tartási időszakot követően megőrizze a befektetett tőke 75 százalékát.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 063 335 743
Árfolyam (Ft)	1,114970

Az alap indulása: 2015.11.09.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70 százaléka a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A fennmaradó 30 százalékkal pedig befektetőink a feltörekvő részvénytőkepiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba történő befektetéssel és egy aktív feltörekvő részvénypiaci stratégiával. Az aktív részvénypiaci stratégia azt jelenti, hogy az alap portfólió menedzsere aktívan kezeli a kockázatos eszközkészletet és a piaci várakozásai függvényében változtathatja annak összetételét, illetve súlyozását.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	83,8%
Követelések	18,3%
Kötelezettségek	-2,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP OPTIMA ALAP

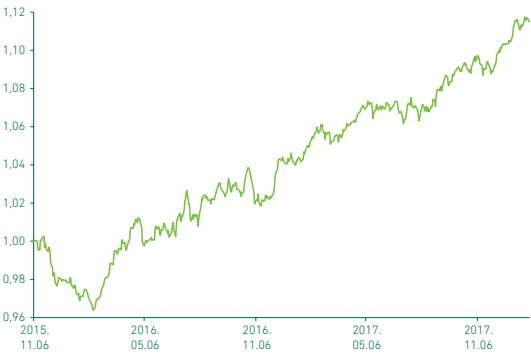
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam**	Időszak	Hozam**
2017.	6,03	2015. ¹	-2,15
2016.	4,17		

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,19	Indulástól	4,98

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

OTP Prémium Trend Klasszikus Alap

Óvatos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az Alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára olyan rugalmas, bármikor hozzáférhető befektetési megoldást nyújtson, amelynek célja az ajánlott, legalább 1-3 éves tartási időre számítva a pénzpiaci eszközökkel, rövid lejáratú állampapírokkal elérhető hozam felülteljesítése, mérsékelt kockázat vállalása mellett. A konstrukció célja továbbá, hogy 365 napos tartási időszakot követően megőrizze a befektetett tőke 75 százalékát.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 689 579 604
Árfolyam (Ft)	1,086139

Az alap indulása: 2015.11.09.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70 százaléka a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos, rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A fennmaradó 30 százalékkal pedig befektetünk a fejlett amerikai és német részvénypiacok teljesítményéből részesedhetünk az OTP Trend Alapba történő befektetéssel és egy aktív fejlett részvénypiaci stratégiával. Az aktív részvénypiaci stratégia azt jelenti, hogy az alap portfolió menedzsere aktívan kezeli a kockázatos eszközkittéttséget és a piaci várakozásai függvényében változtathatja annak összetételét, illetve súlyozását.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,0%
Követelések	5,4%
Betétek	0,3%
Kötelezettségek	-1,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP OPTIMA ALAP, OTP TREND ALAP

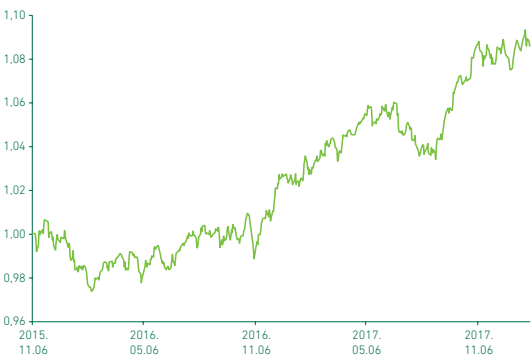
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam**	Időszak	Hozam**
2017.	5,06	2015. ¹	-0,22
2016.	2,34		

¹tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,48	Indulástól	3,76

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap
Az alap kockázata: közepes
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfoliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 061 729 229
Árfolyam (Ft)	1,745476

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 25% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok, 45% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	90,3%
Követelések	10,5%
Kötelezettségek	-0,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP MAXIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,36	2011.	-5,40
2016.	11,66	2010.	13,84
2015.	3,06	2009.	37,02
2014.	3,11	2008.	-25,57
2013.	3,58	2007.	5,20
2012.	14,97		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,56	10 év	5,63
3 év	6,74	Indulástól	5,12
5 év	5,38		

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 6-8 OTP származtatott alapból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	45 833 242 220
Árfolyam (Ft)	1,705280

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP származtatott alapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 75% abszolút hozamú alapok, 20% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,7%
Követelések	1,6%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP, OTP FÖLD KINCSEI ALAP,
OTP SUPRA ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP

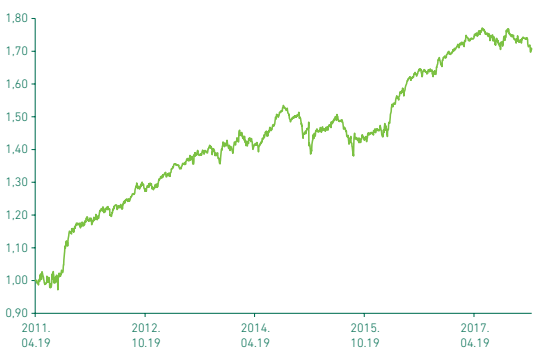
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	2,40	2013.	6,25
2016.	16,55	2012.	9,91
2015.	0,51	2011. ¹	18,89
2014.	4,40		

¹töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,87	5 év	5,29
3 év	6,40	Indulástól	8,18

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,01%

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: közepes
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 6-8 OTP származtatott alaptól álló abszolút hozamú portfóliót alkosson.
Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	26 510 570
Árfolyam (€)	0,984645

Az alap indulása: 2017.02.03.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR
Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap eszközei döntően OTP származtatott alapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 75% abszolút hozamú alapok, 20% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

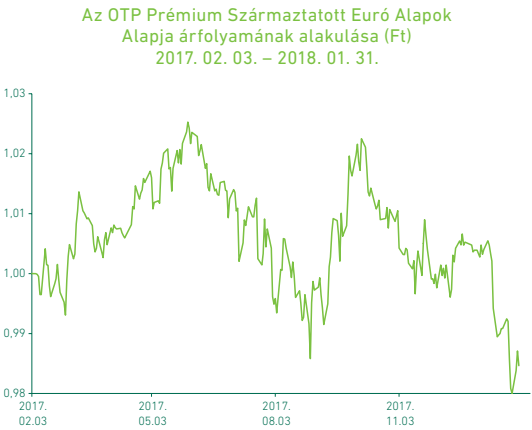
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,4%
Követelések	2,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP, OTP FÖLD KINCSEI ALAP,
OTP SUPRA ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
Indulástól	-1,54	2017. ¹	0,39

¹törödék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,82%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 8-10 euróban kibocsátott OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfóliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	12 792 643
Árfolyam (€)	1,215046

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 30% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 55% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	86,8%
Követelések	13,8%
Kötelezettségek	-0,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,83	2011.	-15,54
2016.	11,10	2010.	12,25
2015.	1,01	2009.	32,30
2014.	-3,48	2008.	-30,07
2013.	0,88	2007.	4,00
2012.	13,65		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,69	10 év	2,16
3 év	6,23	Indulástól	1,76
5 év	3,34		

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€)
2006. 12. 12. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,01%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfoliót alkosson.
Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 759 895 715
Árfolyam (Ft)	1,548370

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 5% kötvény alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 75% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	90,6%
Követelések	10,5%
Kötelezettségek	-1,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP QUALITY ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	10,91	2011.	-11,26
2016.	14,54	2010.	14,09
2015.	4,76	2009.	38,71
2014.	1,50	2008.	-35,08
2013.	3,64	2007.	4,41
2012.	13,68		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,17	10 év	4,74
3 év	9,87	Indulástól	4,00
5 év	7,06		

Az OTP Prémium Növekedési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Jubileum Alap

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap
Az alap kockázata: mérsékelt

Az OTP Jubileum Alappal befektetőink olyan befektetési lehetőséghez jutnak, ami 3 év után biztosítja a befektetett tőke visszafizetését, ezt követően pedig olyan hozamszintet biztosít, aminek szintje elszámolási naponként havonta legalább két alkalommal növekedhet.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 104 072 027
Árfolyam (Ft)	14 654,53

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 01. 09.
Futamidő vége:	határozatlan
Hozamfizetés időpontja:	nincs
Biztosított fix hozam:	nincs
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva

Nettó összesített kockázati kitétség: 146,43%

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Az alapok vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Az alap neve	Kockázata	Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	Árfolyam (Ft)	10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
OTP Aranygól Alap	mérsékelt	2 837 682 967	12 278,65	nincs
OTP Európa Sprint Alap	mérsékelt	672 260 244	10 525,78	nincs
OTP Európa Sprint II Alap	mérsékelt	588 292 030	10 565,40	nincs
OTP Remix20 Alap	mérsékelt	1 167 647 993	11 193,48	nincs
OTP Remix20 II. Alap	mérsékelt	2 298 233 595	11 495,48	nincs
OTP Szinergia III. Alap	mérsékelt	1 840 544 184	11 176,15	nincs
OTP Szinergia IV. Alap	mérsékelt	1 844 203 594	10 776,37	nincs
OTP Szinergia Plusz Alap	mérsékelt	1 164 990 797	11 438,64	nincs
OTP Szinergia Plusz II. Alap	mérsékelt	1 505 288 543	10 961,50	nincs
OTP Új Világ Fix. Alap	mérsékelt	873 332 345	10 404,00	nincs

OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára befektetési lehetőséget biztosítson egy olyan ingatlanportfólióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap az alacsony kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	219 345 067 837
Árfolyam (Ft)	2,120821

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

Az Alap befektetéseit döntő részben magas kihasználtságú irodaépületekből kereskedelmi és logisztikai ingatlanokból illetve likvid eszközökből állnak.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Ingatlan	50,96%
Betét	29,51%
Értékpapír	19,42%
Követelések	3,85%
Kötelezettségek	-3,74%

A tőkebeáramlás az Alapba január hónapban is folytatódott. Az Alapkezelő az ingatlanportfólió optimalizálását, bérbeadottságának növelését tervezi és végzi.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

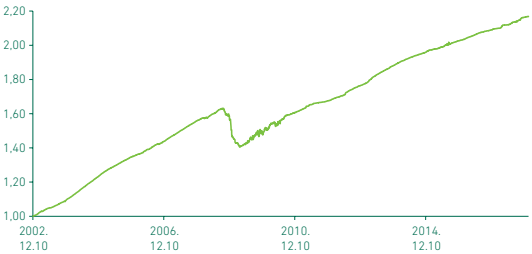
Tőkeáttétel %-a: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	3,36	2011.	4,10
2016.	3,27	2010.	7,74
2015.	3,26	2009.	-0,56
2014.	4,20	2008.	-3,73
2013.	6,65	2007.	8,28
2012.	5,40		

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,41	5 év	4,08
3 év	3,21	Indulástól	5,24

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2002. 12. 10. – 2018. 01. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
IRODA	64,11
LOGISZTIKAI INGATLAN	17,48
KERESKEDELMI INGATLAN	12,78
TELEK	3,65
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	1,65
LAKÁS	0,34
ÖSSZESEN	100,00

OTP Prime Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy magyarországi, kiváló bérbeadhatósággal rendelkező, magas műszaki színvonalú és felszereltségű ingatlanokba fektetve, középtávon (legalább három éves távlatban) az állampapírokat és a banki kamatokat meghaladó hozamot érjen el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	32 350 318 175
Árfolyam (Ft)	1,058828

Az alap indulása: 2017.01.02.

A portfólió bemutatása:

Az Alapkezelő az alapot jellemzően Magyarországon, elsősorban Budapesten vagy a főváros agglomerációjában található irodaházakba, üzletekbe, logisztikai központokba fektető alapként kívánja kialakítani. Az Alapkezelő az alapba kerülő ingatlanok kiválasztásánál egyaránt törekszik a hozam termelésére és az értéknövekedés elérésére.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

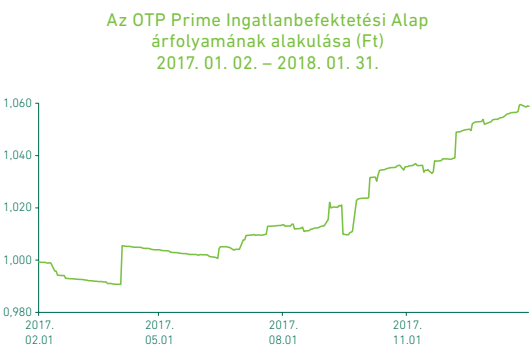
Ingatlan	133,56%
Nettó eszközérték	100,00%
Követelések	38,35%
Betét	13,97%
Kötelezettségek	-85,89%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Tőkeáttétel %-a: 50,32

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,95	Indulástól	5,71



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
IRODA	100,00
ÖSSZESEN	100,00

OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja

Ingatlanpiaci alapok alapja
Az alap kockázata: közepes
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja a közép és hosszú távon gondolkodó megtakarítóknak globális ingatlanpiaci befektetési lehetőséget biztosít. Célja, hogy az ajánlott 3-5 éves tartási időtávon számolva a pénzüpiaci eszközökkel elérhető hozam feletti teljesítményt érjen el, közepes kockázat felvállalása mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 083 750 273
Árfolyam (Ft)	1,081526

Az alap indulása: 2016.02.16.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap befektetési stratégiája két pillérre épül: stabilitást adó alapok és globális ingatlanpiaci kitettség. A stabilitást a tőke átlagosan 50%-ának az OTP Ingatlanbefektetési Alapba történő befektetése szolgálja, amely egy alacsony kockázati besorolású, stabil jövedelemtermelő képességgel rendelkező, hazai ingatlanokba fektető alap. A világszintű ingatlan kitettséget a tőke 40-45%-ának neves külföldi alapkezelők által kezelt alapokba való befektetéssel kívánja megvalósítani az OTP Ingatlan Alapkezelő. Ezek az alapok a világ különböző régióiban, országaiban fektetnek be és ezen eszközök részarányának aktív kezelésével az alap ki tudja használni az eltérő gazdasági és ingatlanpiaci trendekből eredő lehetőségeket.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	72,05%
Betétek	26,42%
Követelések	3,75%
Részvénnyek	3,17%
Kötelezettségek	-5,34%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Hozam**
2017.	7,32

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,61	Indulástól	4,10

Az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 02. 16. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 202,22%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: OTP Ingatlanbefektetési Alap,
OTP Prime Ingatlanbefektetési Alap,
OTP Bank Nyrt. (betét)

OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap

Ingatlanpiaci alapok alapja
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-2 év

Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	150 548 620,75
Árfolyam (€)	1,022382

Az alap indulása: 2016.11.14.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR
Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az Alap portfóliójában az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (OTP Banknál elhelyezett betét, állampapír, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF fedezeti ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	95,81%
Betétek	5,53%
Követelések	0,53%
Kötelezettségek	-1,86%

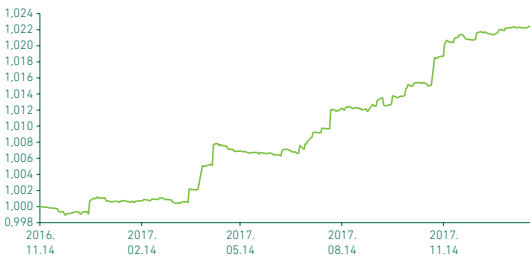
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Hozam**
2017.	2,06

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,17	Indulástól	1,84

Az OTP Euro Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 201,33%

OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap

Ingatlanpiaci alapok alapja
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-2 év

Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson amerikai dollárban befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	34 933 889,24
Árfolyam (\$)	1,047209

Az alap indulása: 2016.11.14.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD
Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az Alap portfóliójában az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (OTP Banknál elhelyezett betét, állampapír, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF fedezeti ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	95,89%
Betétek	9,12%
Követelések	0,41%
Kötelezettségek	-5,43%

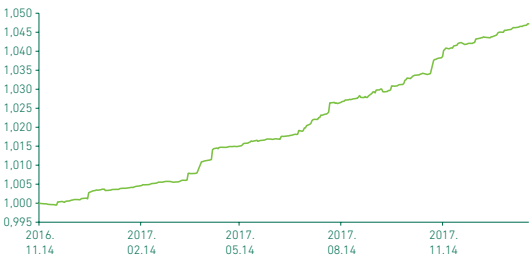
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Hozam**
2017.	4,08

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,31	Indulástól	3,87

Az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 0,00%

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

- ZMAX: a 14 napnál hosszabb és 182 napnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- RMAX: a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- MAX: az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- Merill Lynch EMU Gov 0-1: Az EMU tagállamok által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- Merill Lynch USA Gov 0-1: Az USA által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX50: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- Cetop20: a 20 legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalat teljesítményét mérő index
- MSCI EMU/World: a Morgan Stanley Capital International által számított, főbb nyugat-európai tőzsdei társaságok / világ fejlett részvénypiacainak árfolyam-alakulását mérő index
- MSCI Emerging Market: a Morgan Stanley Capital International által számított feltörekvő piaci, tőzsdei társaságok árfolyam-alakulását mérő index
- FTSE EPRA/NAREIT Asia Index: az ázsiai tőzsdéken forgó ingatlanfejlesztéssel és hasznosítással foglalkozó vállalatok részvényeinek teljesítményét reprezentáló index

A kiadványban használt kockázati szintek bemutatása

Az alapok kockázata a jövőbeli hozamok bizonytalansága. Ennek mértékét az alábbi 1-7-ig terjedő skálán mérjük. Minél magasabb az alaphoz tartozó érték, annál nagyobb az alap kockázata.

1. Minimális
2. Alacsony
3. Mérsékelt
4. Közepes
5. Számtottevő
6. Jelentős
7. Magas

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

Olyan viszonyítási alapként használt piaci mutatószám, amelyhez pl. egy adott befektetési alap teljesítményét méri. A referencia index tükrözi azt is, hogy mibe fektet a befektetési alap. A referencia index értékét meghatározott gyakorisággal kiszámítják és a nyilvánosság részére hozzáférhetővé teszik, így azt az adott befektetési alap hozamával összehasonlítva mérhetővé válik az alap kezelőjének a teljesítménye.

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

A pénzüpiaci és kötvényalapok befektetéseinek átlagos hátralévő lejáratú idejét mutatja. Minél magasabb ez a mérőszám (minél hosszabb a duráció), annál kockázatosabb az alap, mert a hosszabb lejáratú állampapírok / kötvények a piaci kamatok változásaira érzékenyebben reagálnak.

Az alapok hozamának ingadozása*:

Kockázati mérőszám, azt mutatja, hogy az alap a hozamát milyen kockázat mellett érte el. A kockázat bemutatására a heti hozamok évesített ingadozását használjuk. Minél alacsonyabb ez a szám, az alap hozamának ingadozása annál alacsonyabb, vagyis annál kevésbé kockázatos a befektetés az adott alapba.

Nettó összesített kockázati kitétség:

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

Ingtatlan alapösszefüggése

Az Ingatlanbefektetési Alap bérbeadási és fejlesztési céllal ingatlanokat vásárol. A vásárolt ingatlanok lehetnek Magyarországon, de más környező államban is. Az ingatlanokat részben bérbeadás útján hasznosítja, részben a szükséges fejlesztések elvégzése után bérbeadással vagy értékesítéssel hasznosíthatja. Az alap az ingatlanokat hosszú távú befektetesként kezeli. Az Ingatlanbefektetési Alap hozamának összetevői: az ingatlanok bérleti bevételei, az alapban lévő ingatlanok értékváltozása, az értékesítések nyeresége, valamint az alapban lévő állampapír befektetések és bankbetétek hozama. Az alapban lévő ingatlanok értékváltozását az alap hivatalos független értékelője állapítja meg, ingatlanonként legalább három havonta.

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** nominális, nem évesített hozamok

Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a www.otpbank.hu címen,



- munkatársainktól az informacio@otpbank.hu címre eljuttatott e-mailben,



- telefonos ügyintézőinktől
06 1/20/30/70 366 6666-os telefonszámon



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink
is készséggel állnak rendelkezésére.