

Alapfigyelő

OTP Befektetési Alapok
Portfóliójelentés

2018. szeptember

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

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 elérhetőek a www.otpalap.hu/befektetesimalapok oldalon található termékoldalak Hozam és kockázat menüpontjai alatt. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

Mi történt az értékpapírpiacon?

Hazai állampapírpiacon

2018. szeptemberében tovább nőtt a hazai állampapír hozamgörbe mereksége: míg az éven belüli lejáratok hozamai csökkentek, addig az éven túli papíroké néhány bázisponttal emelkedett. A fejlődő piacok megnyugodtak a turbulens nyári mozgásokat követően, miután a török jegybank a hónap közepén a vártnál nagyobb kamatemelést hajtott végre. Pozitív hír volt az is, hogy az Államadósság-kezelő Központ 1 milliárd euró értékben sikeres 7 éves eurós kötvénykibocsátást hajtott végre, csökkentve ezzel a forint kibocsátásokon a nyomást az év hátralévő részére. A jegybank szeptemberi kamatdöntő ülésén a monetáris politikai eszköztár kisebb átalakításáról döntött. Kifuttatja a jelzálogpapír-vásárlási és kamatcsere (MIRS) programját, de bevezet egy KKV-hitelezést támogató fix kamatozású programot, valamint megszünteti a három hónapos betéti eszközt. A jegybank a jövőben aktívan használja majd a devizacsere ügyleteket (fx-swap) a bankközi likviditás szabályozására. Mindez összességében növeli a likviditást a hozamgörbe elején, és a távoli jövőben tartja a lehetséges kamatemelést. Ennek következtében a rövid hozamok csökkentek, míg a hosszú hozamok emelkedtek. A forint árfolyama stabil volt a 323-328 eur/forint sávban.

Amerikai és európai állampapírpiacon

Szeptemberben az USA, Kína és az EU közötti kereskedelmi konfliktus, illetve az új olasz költségvetéssel kapcsolatos bejelentések aggasztották a befektetőket.

Az EURUSD árfolyama az 1,1553 és 1,1777-es szint között ingadozott, végül az előző hónap végéhez közeli 1,1603-as szinten zárt.

Az Egyesült Államokban a FED a szeptemberi kamatdöntő ülésén újabb 25 bázispontot emelt az irányadó kamatsávon, így az 2%-2,25 % lett. Decemberben várható egy újabb kamatemelés, illetve 2019-ben még további három. 2020-tól 3,4%-os kamattal számol a FED. Az idei évi GDP növekedés az újabb előrejelzés szerint 3,1% lehet, szemben a júniusi 2,8%-os prognózissal. A munkanélküliségi ráta előrejelzése 2018-ra 3,6%-ról 3,7%-ra változott, az inflációs előrejelzés változatlanul 2,1%.

A hónap folyamán újra előtérbe helyeződött a kereskedelmi háború kérdése, miután az USA újabb importvámokat vezetett be Kínával szemben.

Az amerikai állampapírok hozama emelkedett a hónapban. A 2 éves kötvény hozama 19 bázisponttal növekedett 2,82 %-ra, a 10 éves állampapír hozama 20 bázisponttal 2,86%-ról a 3,06%-ra nőtt.

Az EKB szeptemberi ülésén a piaci várakozásoknak megfelelően nem változtatott az irányadó kamatokon: a refinanszírozási kamatláb 0%, aktív oldali és betéti kamatláb 0,25 ill. - 0,4 %. A kamatok a jövő év nyaráig

változatlan szinteken maradhatnak. Az eszközvásárlási program üteme a következő hónaptól felére csökken és az év végével kivezetésre kerül. A GDP növekedésre ható kockázatok kiegyenlítettek, ennek ellenére az ütemét kissé lefelé korrigálták. A növekedés 2% lehet 2018-ban, 1,9% 2019-ben és 1,7% 2020-ban. Nem változtattak azonban az inflációs előrejelzésen, amely továbbra is 1,7% lehet mindhárom évben. Az euró-zóna szeptemberi inflációja 2% lett. Míg szeptemberben a francia és a spanyol 10 éves hozamok 12 és 3 bázisponttal 0,8 ill. 1,5%-ra emelkedtek, addig Portugáliában és Görögországban csökkentek 4 ill. 21 bázisponttal 1,88 ill. 4,19%-ra. A német 10 éves állampapír hozama 0,33%-ról 0,54%-ig is nőtt, majd 0,42%-on zárta a hónapot. A 2 éves papír hozama -0,62%-ról -0,52%-ig emelkedett.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

A szeptember vegyes eredményeket hozott a közép-kelet európai részvénytőzsdéken. Míg a hazai BUX index enyhé, -0,17%-os csökkenéssel zárt, a lengyel és a régiós Cetop20 index ennél nagyobb mértékben esett. Egyedül a cseh részvénytőzsde tudott emelkedni, saját devizában és forintban számítva is 2% feletti növekedéssel zárt az index.

Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Szeptemberben enyhé visszaesést mutatott a fejlődő piaci részvény-univerzum, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 0,53%-ot veszített az értékéből. Mivel a forint enyhén erősödni tudott a dollárhoz képest, a hazai fizetőeszközben kalkulálók 0,83%-os visszaesést tapasztalhattak. A hónap során a legjobban a török piac teljesített (+16,8%), amely az elmúlt hónapok lejtmenete után némi megnyugvást mutatott. Szintén emelkedni tudott az erősödő olajárak fő haszonélvezője, az orosz (+8,1%) és a brazil (5,6%) piac. Az időszak fő veszteségei az indiai (-10,3) és a dél-afrikai (-3,7%) börzék voltak.

Fejlett részvénytőzsdék

A hónap meghatározó témája a nemzetközi tőkepiacokon továbbra is a Trump kormányzat által indított kereskedelmi háború volt. Egyre inkább úgy tűnik, hogy a Kínával szembeni kemény lépéseknek nem első-sorban kereskedelempolitikai, hanem stratégiai oka van, ahol a végső cél az amúgy is sérülékeny helyzetben lévő, jelentős belső adósságot felhalmozó kínai növekedési modell megroppantása lehet. Mindeközben a gyorsjelentési szezon a fejlett piacokon kitűnően alakult, az eredmények 20%-os növekedési üteme hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai részvények újabb történelmi csúcspontokra tudtak emelkedni. Az európai piacokon az emelkedést részben az olasz makro helyzet, részben pedig a török deviza krízise akasztotta meg.

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. Az **OTP Dollár Pénzpiaci Alap** és az **OTP Prémium Pénzpiaci Alap** árfolyam emelkedéssel zárta a szeptembert.

Kötvényalapok

A szeptemberi kötvénypiaci történések kedveztek hazai kötvényalapjainknak. Mind a hosszú lejáratú szerkezettel bíró **OTP Maxima**, mind a rövid lejáratúkat tartó **OTP Optima Alap** árfolyama csökkent a hónap során. A devizás kamatozó eszközöket tartó **OTP EMEA Alap** árfolyama a török piac javuló mutatói miatt jelentősen emelkedett.

Vegyes alapok

Az **OTP Paletta Alap** és az **OTP Prémium Válogatás Alapok** feltörekvő piaci fókuszú vegyes portfóliói a török piac javuló eredményei miatt pozitív hozamot tudtak realizálni szeptemberben. Kivételt egyedül az **OTP Prémium Trend Klasszikus Alap** jelentett, amely a fejlett részvénytőkepiacok gyenge hónapja miatt negatív hozamot ért el.

Részvényalapok

Szeptemberben a részvénytőkepiacok vegyes eredménnyel zártak: míg az amerikai részvénytőkepiac új csúcsot ért el, az európai fejlett piacok veszteséget szenvedtek el, egyes feltörekvő piacokon – orosz, török, közép-európai – pedig jelentős pozitív hozamokat tapasztalhattunk. A hazai részvénytőkepiac a feltörekvő piacokhoz képest alulteljesítő volt és enyhe csökkenéssel fejezte be a hónapot.

Speciális alapok

Az **OTP Új Európa Alap** a pozitív feltörekvő részvénytőkepiaci folyamatoknak köszönhetően pozitív hozamot tudott elérni szeptemberben.

Az **OTP Trend Alap** kismértékű árfolyamcsökkenést szenvedett el szeptemberben. Az európai részvények és bankpapírok alulteljesítettek, az

amerikai részvénytőkepiacok azonban új csúcsokra emelkedtek. A fentieknek is köszönhetően az európai piacok továbbra sem kínálnak jó terepet a piaci kedvencekbe való befektetésre, így a hónap végé ismét visszamegyünk az amerikai részvénytőkepiacokra. Az infláció beindulásának lehetősége, a Kína ellen folytatott kereskedelmi köntösbe öltöztetett hidegháborús készülődés azonban könnyen átfordíthatja a befektetői hangulatot, ezért nem zárjuk ki a részvénytőkepozíció csökkentésének lehetőségét sem.

Az **OTP Abszolút Hozam Alap** szintén kisebb árfolyamcsökkenést szenvedett el szeptember folyamán. Az esetleges piaci lefordulás ellen való védekezésül még augusztusban nyitott fedezeti pozíciókat szeptember folyamán zárni kényszerültünk, azonban részvénykockázatot továbbra is csak szelektív módon vállalunk, mert a kockázat/hozam arány továbbra sem tűnik meggyőzőnek a fejlett részvénytőkepiacokon.

Az **OTP EMDA Alap** árfolyama emelkedett szeptemberben. Az alap a kedvező feltörekvő piaci folyamatokból, illetve a török piac pozitív korrekciójából tudott profitálni. Az alap árfolyamának alakulására továbbra is a nyersanyagok, elsősorban a nemesfémek árfolyama, illetve a feltörekvő piaci eszközök ára lesz hatással.

Az **OTP G10 Euró Alap** árfolyama enyhén emelkedett szeptemberben. Az alap árfolyamára továbbra is az amerikai technológiai részvényekben felvállalt short pozíció lesz a legnagyobb hatással, a német államkötvény short és a nemesfém long mellett.

Az **OTP Supra Alap** árfolyama emelkedett az előző hónapban. A pozitív teljesítményhez döntően a MOL és az OMV PETROM részvények járultak hozzá. A portfólió összetételén nem változtattunk jelentősen, mindössze euróban kibocsátott 7 éves hazai állampapírt vásároltunk.

Az **OTP Föld Kincsei Alap** árfolyama csökkent szeptemberben, amelyet az árupecsét hektikus viselkedése okozott. Kockázati kitettségünk továbbra is magas, ezért az Alap árfolyamában fennmaradhat a magas volatilitás.

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!

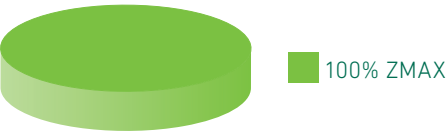
Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	90 320 706 473
Árfolyam (Ft)	1,632521

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

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2005.01.20-tól:



A portfólió összetétele:

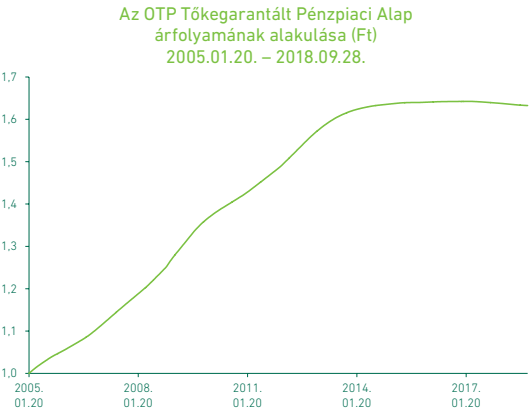
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	86,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,2%
Követelések	3,2%
Államkötvények	1,1%
Kötelezettségek	-0,3%

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	-0,02 / 0,00	1 év	-0,42 / 0,10
3 hó	-0,08 / 0,10	3 év	-0,15 / 0,37
6 hó	-0,20 / 0,09	5 év	0,22 / 1,13
		10 év	2,75 / 3,97
		Indulástól	3,64 / 4,93



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 307 862 486
Árfolyam (Ft)	1,025978

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%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	51,3%
Betétek	48,7%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D190424, D190731

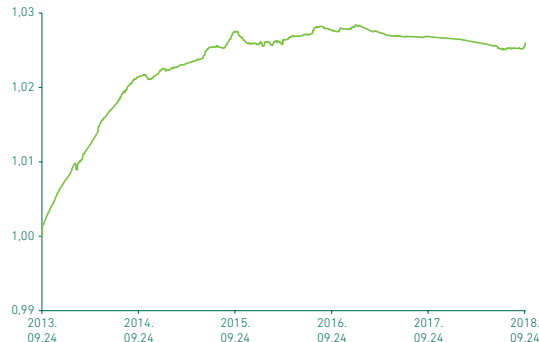
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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		

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,07 / 0,11	1 év	-0,08 / 0,14
3 hó	0,08 / 0,23	3 év	-0,05 / 0,44
6 hó	-0,01 / 0,13	5 év	0,48 / 1,32
		Indulástól	0,51 / 1,33

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013.09.24. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	52 336 450
Árfolyam (€)	0,01418947

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	61,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	34,7%
Államkötvények	4,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%

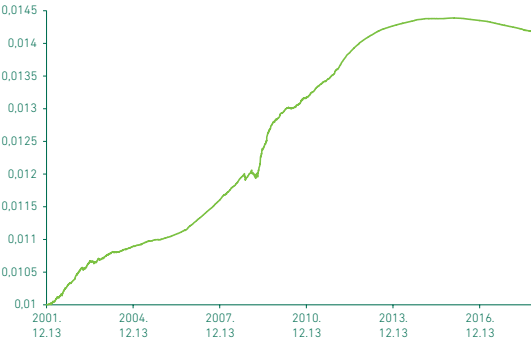
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D190424

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	-0,01 / -0,01	1 év	-0,65 / -0,54
3 hó	-0,10 / -0,12	3 év	-0,45 / -0,39
6 hó	-0,33 / -0,25	5 év	-0,07 / -0,12
		10 év	1,72 / 0,69
		Indulástól	2,11 / 1,75

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001.12.13. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,48%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	96 352 768
Árfolyam (\$)	0,01360476

Az alap indulása: 2001.12.13.

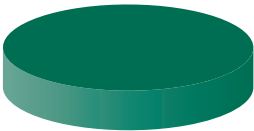
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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	73,4%
Államkötvények	14,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,1%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,7%

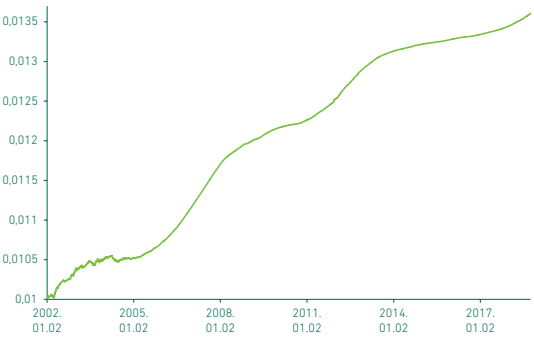
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: REPHUN 4 03/25/19

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	0,15 / 0,12	1 év	1,44 / 1,50
3 hó	0,46 / 0,49	3 év	0,86 / 0,89
6 hó	0,82 / 0,95	5 év	0,76 / 0,60
		10 év	1,32 / 0,54
		Indulástól	1,85 / 1,58

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001.12.13. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,79%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	195 207 423 753
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	6,344444

Az alap indulása: 1996.04.16.

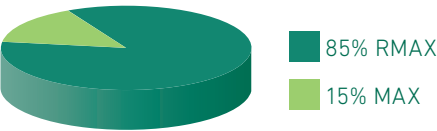
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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:

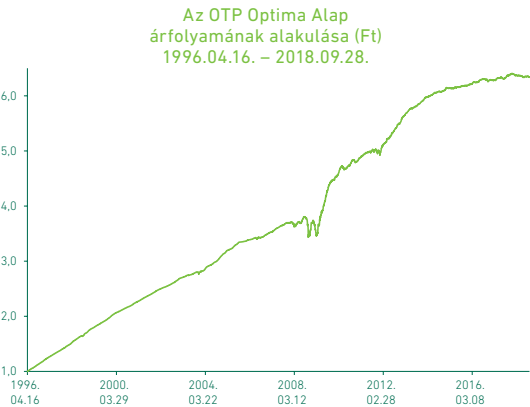
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	41,9%
Betétek	30,1%
Egyéb kötvények	20,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,9%
Jelzáloglevelek	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,7%

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.	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	0,01 / 0,44	1 év	-0,41 / -0,16
6 hó	-0,48 / -0,34	3 év	0,85 / 0,87
		5 év	1,62 / 2,15
		10 év	5,33 / 5,00
		Indulástól	8,57 / 8,96



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
38,01%	24,78%	37,21%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,76%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	23 019 258 964
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,669074

Az alap indulása: 2000.12.21.

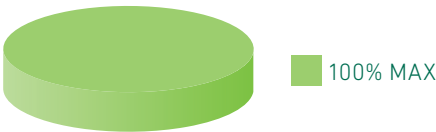
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014.12.23-tól:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	87,9%
Egyéb kötvények	18,4%
Követelések	7,4%
Jelzáloglevelek	6,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-20,5%

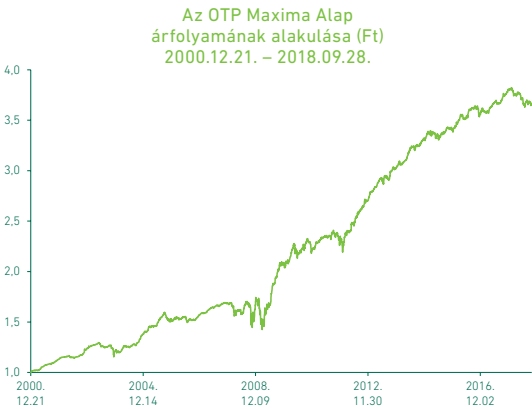
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

A210421C18, A220624A11, 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	-2,15 / -2,08	10 év	8,31 / 8,08
3 év	2,36 / 2,89	Indulástól	7,58 / 7,86
5 év	4,18 / 5,74		



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
0,67%	40,12%	59,21%

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,98%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 410 698 819
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,351456

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 lefedezi, így csökkentve a forint eszközérték ingadozását.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016.12.08-tól:



A portfólió összetétele:

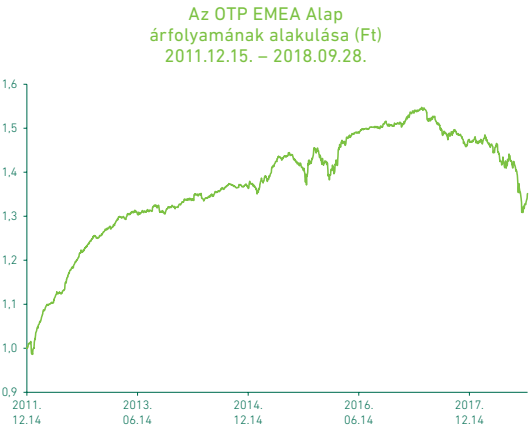
Nettó eszközérték	100,0%
Egyéb kötvények	26,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	23,2%
Betétek	22,7%
Államkötvények	21,3%
Követelések	5,4%
Befektetési jegyek	5,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,1%
Kötelezettségek	-2,6%

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	-9,60 / 0,54	5 év	0,57 / 3,73
3 év	-0,85 / 2,75	Indulástól	4,53 / 4,57



Nettó összesített kockázati kitettség: 143,56%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: D190522

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	236 780 548 916
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,496241

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	38,8%
Egyéb kötvények	26,6%
Részvények	24,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,9%
Betétek	4,8%
Követelések	3,2%
Befektetési jegyek	1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Jelzáloglevelek	0,2%
Kötelezettségek	-5,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MOL RT

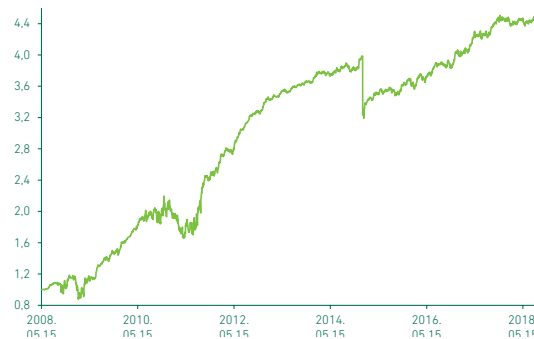
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,67	10 év	15,40
3 év	8,76	Indulástól	15,58
5 év	4,50		

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008.05.15. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 128,91%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	64 756 613
Árfolyam (€)	1,15832

Az alap indulása: 2014.05.19.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró
Forgalmazás: T+3 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 EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,5%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP SUPRA I SOROZAT

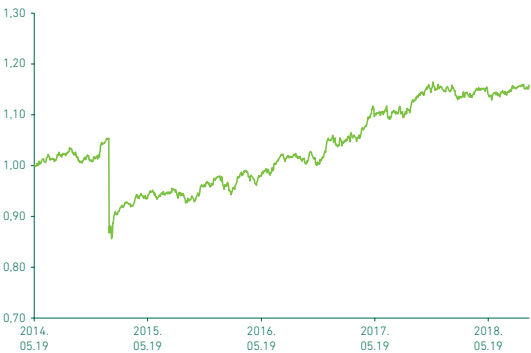
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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	2,13	Indulástól	3,42
3 év	7,57		

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014.05.19. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,26%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	39 535 838
Árfolyam (\$)	1,154325

Az alap indulása: 2017.01.18.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD

Forgalmazás: T+4 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 USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	99,0%
Betétek	3,6%
Követelések	2,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,4%
Kötelezettségek	-3,6%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

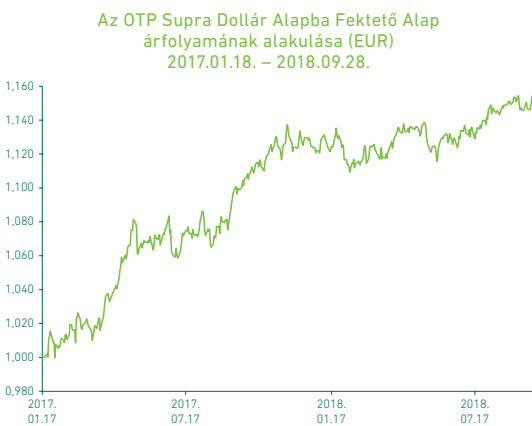
OTP SUPRA I SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Hozam**
2017. ¹	12,21

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,44	Indulástól	8,85



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,53%

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 részvénypiacainak 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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		21 810 194 773
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,645878
	„B” sorozat (€)	1,291164

*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%
Részvények	38,7%
Betétek	24,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	17,3%
Befektetési jegyek	14,6%
Követelések	9,4%
Államkötvények	5,0%
Egyéb kötvények	2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,0%
Kötelezettségek	-12,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

16 otp speciális alapok

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	-6,49	10 év	5,38
3 év	2,20	Indulástól	4,69
5 év	2,21		



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	-9,99	10 év	2,18
3 év	1,31	Indulástól	2,38
5 év	0,69		

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,65%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	4 658 602
Árfolyam (€)	1,028282

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:

Befektetési jegyek	100,4%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	3,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,2%
Kötelezettségek	-2,3%

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

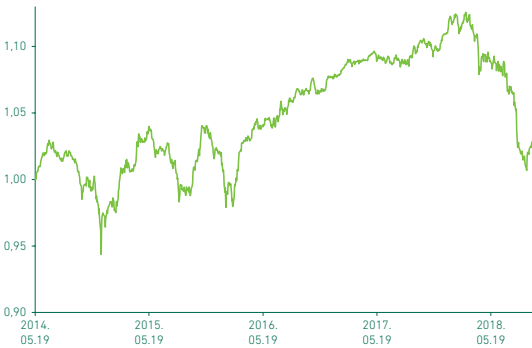
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,65	Indulástól	0,64
3 év	1,28		

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014.05.19. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,31%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 437 956 705
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,625758

*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:

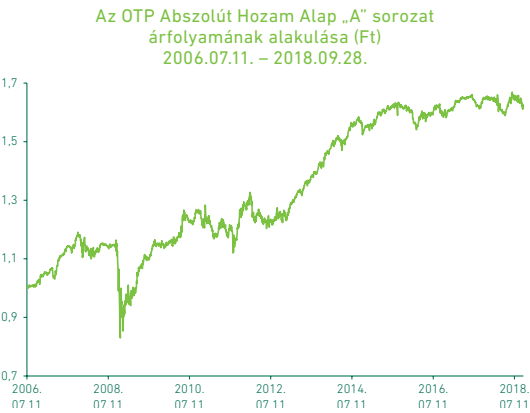
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	51,3%
Betétek	16,0%
Követelések	13,0%
Részvények	12,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,5%
Egyéb kötvények	2,4%
Államkötvények	2,3%
Kötelezettségek	-1,9%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP TREND B SOROZAT, PARVEST GBL EQ ABST RT-I USD,
PROSHARES SHORT S&P 500, PROSHARES SHORT VIX ST FUTUR

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	-1,06	10 év	3,74
3 év	0,14	Indulástól	4,05
5 év	2,64		



Nettó összesített kockázati kitettség: 117,69%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 151 056
Árfolyam (€)	1,028957

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	98,7%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,2%

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

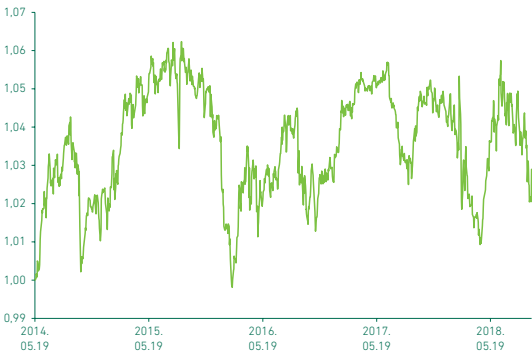
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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	-1,51	Indulástól	0,66
3 év	-0,77		

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014.05.19. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,29%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	384 329 700
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	0,883055

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	47,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	35,0%
Befektetési jegyek	8,9%
Részvények	8,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,0%
Kötelezettségek	-0,6%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
D181121, D190522

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-7,19	Indulástól	-4,68



Nettó összesített kockázati kitettség: 103,60%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		33 971 026 410
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,701739
	„B” sorozat (€)	1,576755

*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:

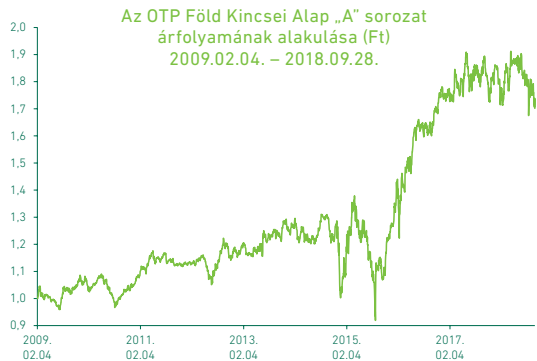
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	74,9%
Részvények	9,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,6%
Követelések	7,4%
Befektetési jegyek	2,2%
Kötelezettségek	-0,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-3,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 258,02%

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	-8,94	5 év	6,38
3 év	14,55	Indulástól	5,66



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	-12,70	5 év	4,74
3 év	12,84	Indulástól	4,83

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		12 486 455 789
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,638721
	„B” sorozat (€)	1,361468

* 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%
Követelések	81,9%
Részvények	12,7%
Befektetési jegyek	12,4%
Betétek	3,1%
Egyéb kötvények	2,0%
Kötelezettségek	-1,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-10,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs
Nettó összesített kockázati kitettség: 349,36%

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	-9,33	10 év	4,75
3 év	-1,29	Indulástól	4,71
5 év	-3,51		



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	-13,72	5 év	-5,12
3 év	-2,30	Indulástól	2,31

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	26 646 703 485
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,645599

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	33,8%
Befektetési jegyek	30,2%
Egyéb kötvények	13,8%
Államkötvények	10,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,6%
Részvények	6,5%
Követelések	1,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-4,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SPDR GOLD TRUST

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,96	10 év	13,47
3 év	9,36	Indulástól	13,27
5 év	5,95		

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008.05.15. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 308,62%

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 részvényeket egyaránt tartalmazó aktívan kezelt befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 347 387 437
Árfolyam (Ft)	4,521557

Az alap indulása: 1997.11.17.

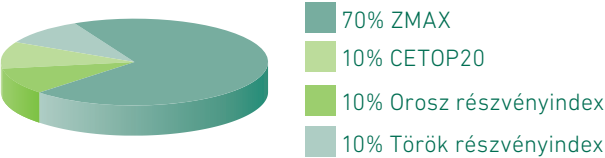
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	64,7%
Befektetési jegyek	14,4%
Betétek	9,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,7%
Államkötvények	4,1%
Egyéb kötvények	2,8%
Követelések	1,3%
Kötelezettségek	-5,6%

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	-7,65 / -2,97	10 év	4,99 / 3,10
3 év	4,95 / 1,59	Indulástól	7,50 / 7,01
5 év	3,36 / 0,96		

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997.11.17. – 2018.09.28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
55,78%	13,37%	30,84%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,68%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 355 494 597
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,040158
	„B” sorozat (€)	1,587868

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

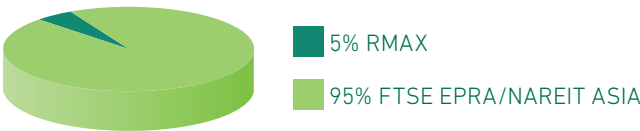
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió 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 portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	93,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,7%
Betétek	2,6%
Követelések	1,7%
Kötelezettségek	-1,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND,
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I

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.	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	9,58 / 6,46	10 év	11,42 / 7,58
3 év	6,63 / 3,61	Indulástól	7,08 / 3,60
5 év	5,86 / 3,26		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.04.29. – 2018.09.28.



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	5,26	10 év	7,81
3 év	4,81	Indulástól	4,54
5 év	4,04		

¹törödék 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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		16 356 909 411
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,019849
	„B” sorozat (€)	1,696828

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

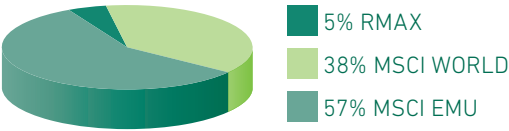
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	91,5%
Követelések	4,3%
Betétek	4,3%
Részvények	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%

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 kitétség: 100,13%

26 otp részvényalapok

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	12,30 / 8,62	10 év	10,44 / 10,91
3 év	9,54 / 10,43	Indulástól	3,81 / 5,62
5 év	10,55 / 11,20		



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	8,31	10 év	6,63
3 év	8,51	Indulástól¹	3,78
5 év	8,68		

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	12 600 937 946
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	23702,64197

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

Az alap indulása: 2011.12.23.

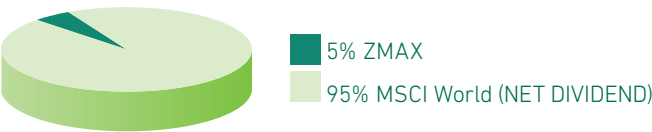
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 10 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013.07.19-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	44,4%
Betétek	43,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	12,2%
Részvények	0,8%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

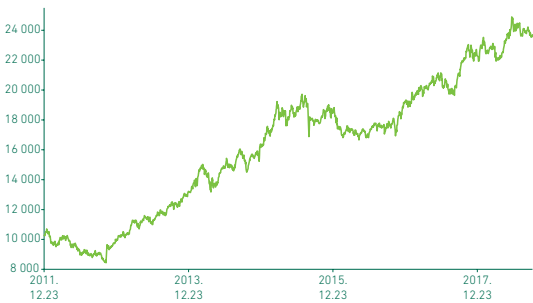
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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		

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,12 / 14,60	5 év	13,80 / 11,74
3 év	9,80 / 10,78	Indulástól	13,59 / 12,00

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2011.12.23. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 105,11%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 218 983 061
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,520583
	„B” sorozat (€)	1,155301

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

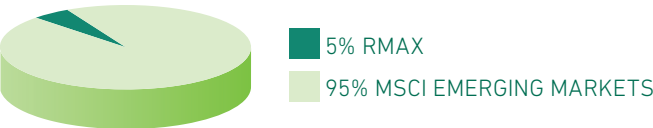
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	54,5%
Részvények	27,1%
Betétek	7,4%
Követelések	7,2%
Államkötvények	3,1%
Egyéb kötvények	2,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,0%
Kötelezettségek	-1,5%

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	-4,02 / 4,64	10 év	9,50 / 10,57
3 év	11,79 / 11,75	Indulástól	3,80 / 6,06
5 év	8,42 / 8,23		



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	-7,03	10 év	5,75
3 év	11,17	Indulástól	1,29
5 év	6,47		

Nettó összesített kockázati kitettség: 154,22%

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 állampapíroknál 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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		11 393 147 844
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,088794
	„C” sorozat (€)	1,025641

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

Az alap indulása: 2014.06.11.

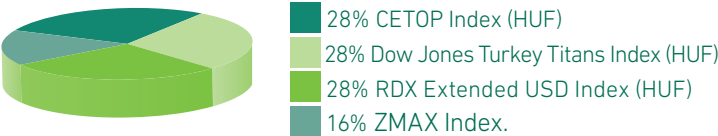
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft, „C” sorozat: 1 EUR

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	98,0%
Államkötvények	5,0%
Betétek	3,1%
Befektetési jegyek	1,8%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-8,4%

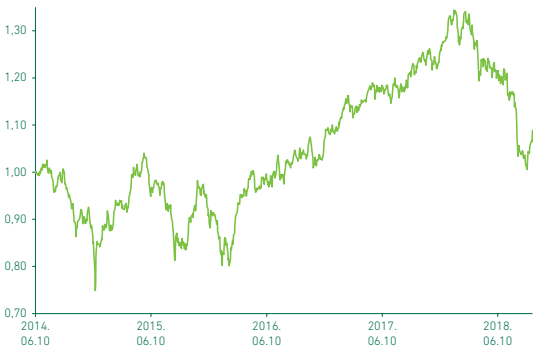
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	-11,48 / -8,79	Indulástól	2,00 / -1,33
3 év	8,94 / 3,16		

Az OTP Fundman Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2014.06.11. – 2018.09.28.



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	-14,27	Indulástól	0,59
3 év	8,24		

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

Nettó összesített kockázati kitétséggel: 107,57%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	36 507 018 980
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,776518

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

A portfólió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

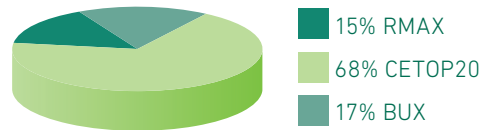
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

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	79,8%
Követelések	10,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,1%
Befektetési jegyek	2,5%
Betétek	1,5%
Egyéb kötvények	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%

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

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	1,69 / 2,45	10 év	4,05 / 3,06
3 év	10,29 / 9,51	Indulástól	6,51 / 6,84
5 év	7,32 / 5,74		

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997.08.28. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

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 részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 922 109
Árfolyam (€)	1,252741

Az alap indulása: 2005.12.21.

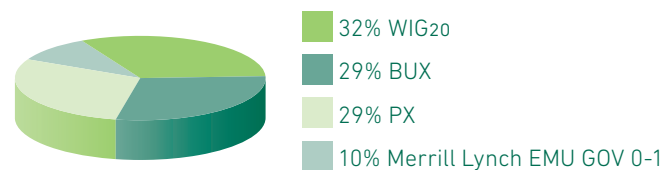
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	96,9%
Követelések	2,3%
Betétek	1,2%
Egyéb kötvények	0,7%
Kötelezettségek	-1,2%

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.	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	-5,89 / -0,80	10 év	1,83 / 1,00
3 év	7,06 / 8,88	Indulástól	1,78 / 1,00
5 év	4,17 / 4,62		

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap
árfolyamának alakulása (€)
2005.12.21. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,20%

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 részvénytőzsaiban teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 729 605 599
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,049407
	„C” sorozat (€)	0,894547

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

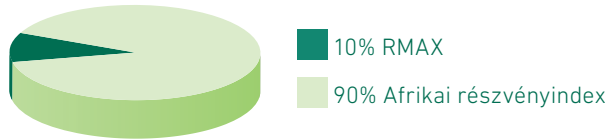
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	87,5%
Betétek	7,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,2%
Követelések	1,2%
Befektetési jegyek	1,2%
Kötelezettségek	-0,8%

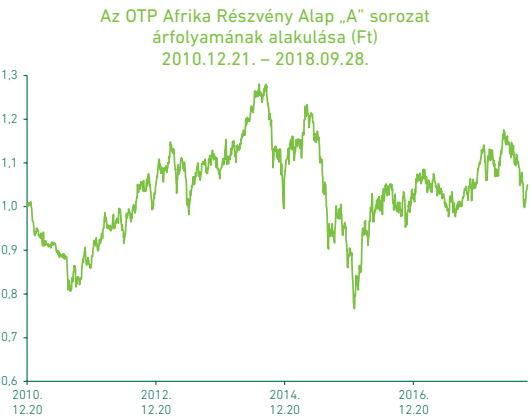
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,38%

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	2,64 / 1,43	5 év	-0,81 / -1,21
3 év	4,25 / 3,71	Indulástól	0,62 / 0,80



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	-1,16	5 év	-2,49
3 év	3,36	Indulástól	-1,42

¹tőredék 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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 940 311 381
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,231872
	„B” sorozat (€)	0,966383

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

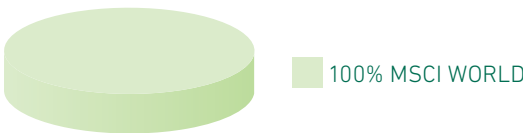
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a fejlett részvénytőzsiadon 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	78,3%
Követelések	30,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,6%
Egyéb kötvények	2,1%
Kötelezettségek	-24,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,97%

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	23,66 / 16,67	10 év	4,52 / 13,71
3 év	15,33 / 12,85	Indulástól	1,96 / 10,20
5 év	11,84 / 13,84		



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	19,48	10 év	0,74
3 év	14,55	Indulástól	-0,32
5 év	10,21		

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), 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 441 517 418
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,497134
	„C” sorozat (€)	0,428378

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

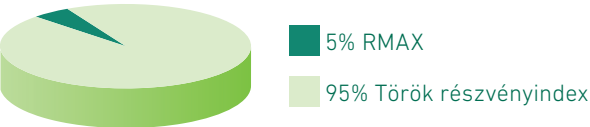
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	88,5%
Követelések	13,3%
Államkötvények	3,7%
Betétek	0,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-6,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: AKBANK

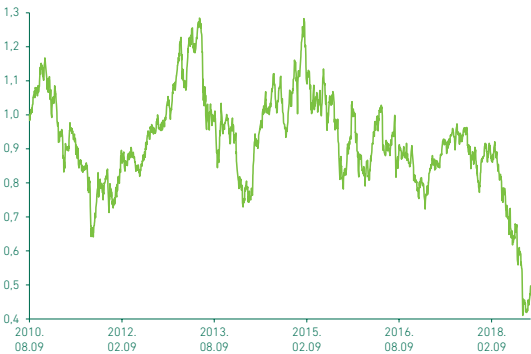
Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

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	-44,41 / -38,36	5 év	-12,04 / -9,92
3 év	-15,69 / -11,86	Indulástól	-8,22 / -6,80

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2018.09.28.



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	-46,45	5 év	-13,53
3 év	-16,24	Indulástól	-9,88

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 részvénytőzsdén teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább magas kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		10 596 871 042
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,51154
	„C” sorozat (€)	1,302489

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

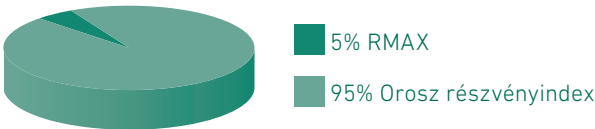
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	98,9%
Követelések	14,1%
Betétek	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-14,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
SBERBANK SPONSORED ADR

Nettó összesített kockázati kitettség: 114,66%

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	10,58 / 9,27	5 év	6,20 / 1,66
3 év	20,52 / 12,10	Indulástól	5,20 / 1,95

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2018.09.28.



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	7,04	5 év	4,34
3 év	19,74	Indulástól	3,30

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!

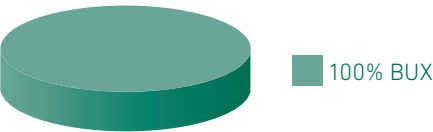
Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 542 598 511
Árfolyam (Ft)	1469,141439

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:

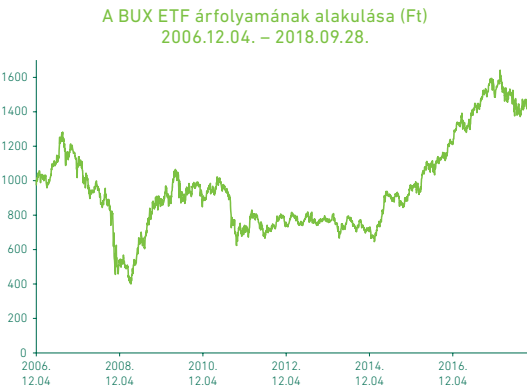
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	77,8%
Követelések	22,3%
Kötelezettségek	-0,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MOL RT, 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	-1,47 / -0,32	10 év	6,26 / 7,02
3 év	19,77 / 21,17	Indulástól	3,31 / 4,20
5 év	13,72 / 14,77		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos 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 kötvénytúlsúlyos vegyes portfóliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 048 554 041
Árfolyam (Ft)	1,932029

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	98,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,6%
Kötelezettségek	-0,3%

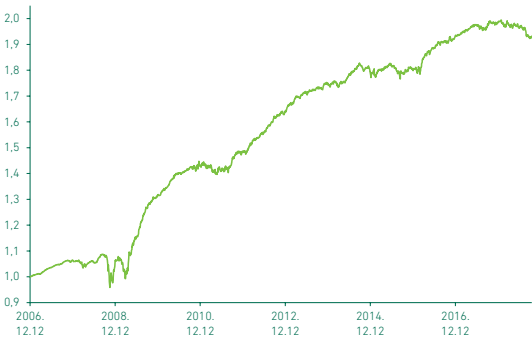
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP MAXIMA BEFJEGY, OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

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	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,09 / 0,10	1 év	-2,73 / 0,10
6 hó	-1,91 / 0,09	3 év	2,66 / 0,37
		5 év	2,20 / 1,13
		10 év	6,03 / 3,97
		Indulástól	5,74 / 4,58

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006.12.12. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 764 672 675
Árfolyam (Ft)	1,067064

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 tőke-garantált 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 részvény-piaci stratégiával. Az aktív részvény-piaci 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	98,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,3%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

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

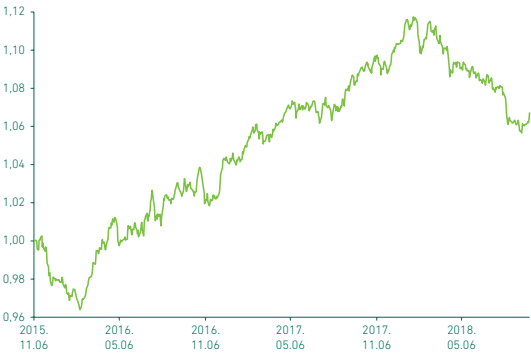
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-1,85 / 0,10	1 év	-1,93 / 0,10
6 hó	-3,08 / 0,09	Indulástól	2,27 / 0,39

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015.11.09. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 050 778 391
Árfolyam (Ft)	1,093232

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 részvénytőzsdék teljesítményéből részesedhetünk az OTP Trend Alapba történő befektetéssel és egy aktív fejlett részvénytőzsdéi stratégiával. Az aktív részvénytőzsdéi stratégia azt jelenti, hogy az alap portfolió menedzsere aktívan kezeli a kockázatos eszközkészletet és a piaci várakozásai függvényében változtathatja annak összetételét, illetve súlyozását.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,3%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP TREND A SOROZAT

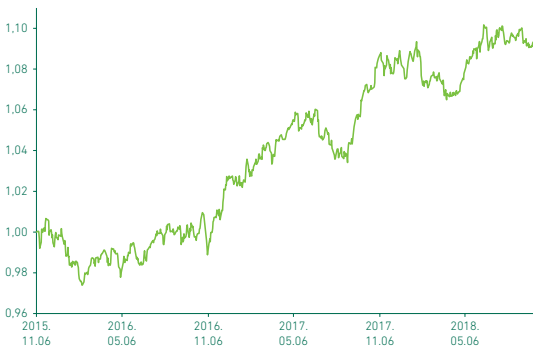
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-0,05 / 0,10	1 év	2,60 / 0,10
6 hó	2,36 / 0,09	Indulástól	3,13 / 0,39

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015.11.09. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,04%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 223 816 185
Árfolyam (Ft)	1,686793

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:

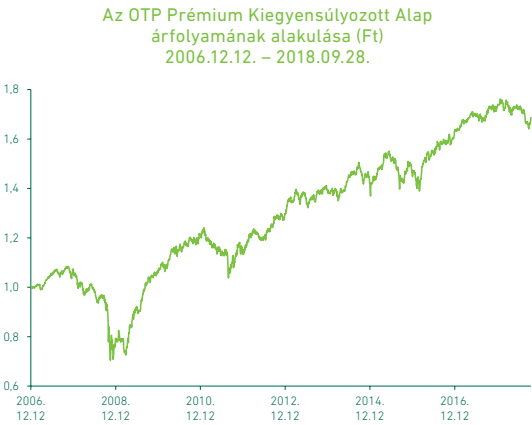
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,6%
Kötelezettségek	-0,2%

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

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	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,71 / 0,10	1 év	-2,03 / 0,10
6 hó	-1,85 / 0,09	3 év	5,76 / 0,37
		5 év	4,07 / 1,13
		10 év	6,42 / 3,97
		Indulástól	4,53 / 4,58



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	41 009 951 282
Árfolyam (Ft)	1,689189

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% áruipari alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,9%
Követelések	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Kötelezettségek	-0,9%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT,
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY, OTP SUPRA I SOROZAT,
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT

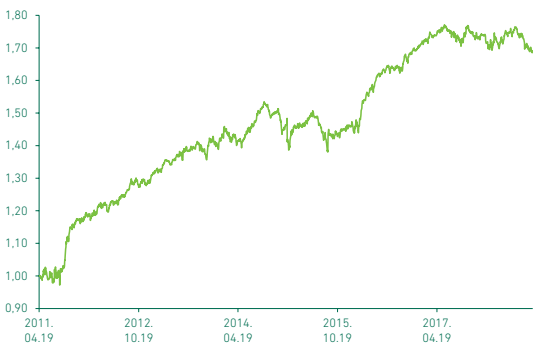
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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		

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-4,21 / 0,10	1 év	-3,92 / 0,10
6 hó	-0,83 / 0,09	3 év	5,92 / 0,37
		5 év	3,88 / 1,13
		Indulástól	7,29 / 2,77

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011.04.20. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,11%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	23 503 491
Árfolyam (€)	0,972683

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	99,7%
Követelések	3,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,2%
Kötelezettségek	-2,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY,
OTP SUPRA I SOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT

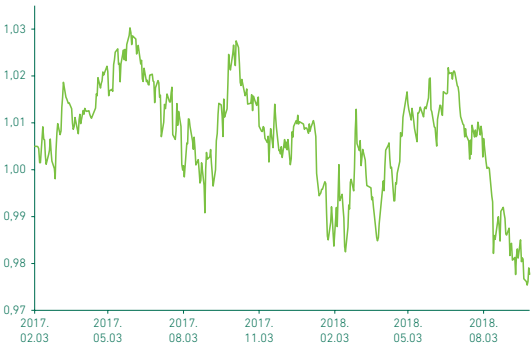
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam**
2017. ¹	0,32

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-4,29	Indulástól	-1,67

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2017.02.03. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,32%

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, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	11 223 640
Árfolyam (€)	1,136788

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	97,7%
Követelések	2,7%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURO BEFJEGY

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	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,60 / -0,12	1 év	-4,93 / -0,54
6 hó	-4,44 / -0,25	3 év	4,39 / -0,39
		5 év	1,80 / -0,12
		10 év	2,54 / 0,69
		Indulástól	1,09 / 1,21

Az OTP Prémium Euró Alap
árfolyamának alakulása (€)
2006.12.12. – 2018.09.28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

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 portfóliót alkosson.
Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 476 954 636
Árfolyam (Ft)	1,456614

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: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 5% kötvény alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 75% részvényalapok.
Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

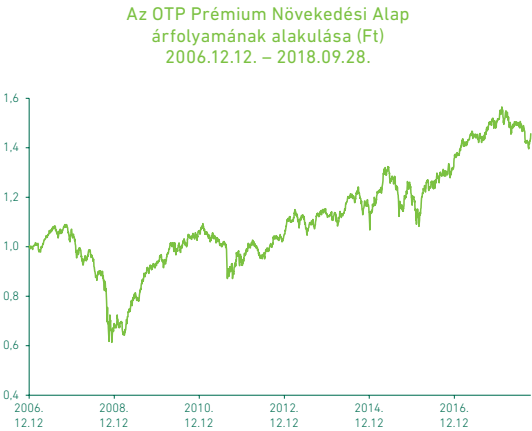
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,0%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE, OTP QUALITY BEFJEGY

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	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-3,31 / 0,10	1 év	-2,00 / 0,10
6 hó	-2,59 / 0,09	3 év	8,19 / 0,37
		5 év	5,32 / 1,13
		10 év	5,89 / 3,97
		Indulástól	3,24 / 4,58



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,09%

OTP Jubileum Alap

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap
Az alap kockázata: mérsékelt

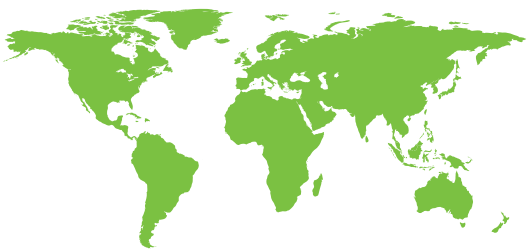
Az OTP Jubileum Alappal befektetőink olyan befektetési lehetőséghez jutnak, ami 3 év után biztosítja a befektetett tőke visszafizetését, ezt követően pedig olyan hozamszintet biztosít, aminek szintje elszámolási naponként havonta legalább két alkalommal növekedhet.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018.09.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	927 818 373
Árfolyam (Ft)	14566,12357

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
D181003, D181121

Földrajzi kitettség: 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 kitettség: 156,17%

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 részvénytőzsdéinek 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 mérik. 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 pénzügyi 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 kitettség:

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 árfo-lyama a piacit meghaladó mértékben is változhat.

* 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.

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.

Cím: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

Postacím: 1876 Budapest

Honlap: www.otpalap.hu

E-mail: levelek@otpalap.hu

Tevékenységi engedély száma: 100.015/93