

Alapfigyelő

OTP Értékpapíralapok
– Lakossági sorozatok

Havi portfóliójelentés
2019. szeptember

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alap

OTP Prémium Pénzpiaci Alap

OTP Kötvényalapok

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

OTP Optima Alap

OTP Maxima Alap

OTP EMEA Alap

OTP Speciális Alapok

OTP Supra Származtatott Alap

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

OTP Új Európa Származtatott Alap

OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

OTP Sigma Származtatott Alap

OTP Föld Kincsei Származtatott Alap

OTP G10 Euró Származtatott Alap

OTP EMDA Származtatott 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 Alap

OTP Prémium Válogatás Alapok

További információk

Jogi nyilatkozat:

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok).

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 abszolút hozamú alapok esetében alapok portfóliója nem tükrözi a referenciaindex (benchmark) összetételét. A referenciaindex a sikerdíj számítása során felhasznált, a kockázatmentes hozamot reprezentáló index, melynek hozamát meghaladó teljesítmény esetén az Alapkezelő sikerdíjra jogosult. Az alapokra jellemző kockázati mutatók elérhetőek a www.otpalap.hu/befektetesi-alapok oldalon található termékoldalak Hozam és kockázat menüpontjai alatt. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

Mi történt az értékpapírpiacon?

Hazai állampapírpiaac

Szeptemberben a hazai állampapírpiacon megállt a hónapok óta tartó hozamcsökkenés. A hozamgörbe elején és közepén alig mozdultak a hozamok, míg a hosszú végén 10–20 bázispontos emelkedést láthattunk. A fejlett piacok hozamgörbéinél is emelkedés következett be a korábbi hónapok durva hozamesését követően. A korrekció annak ellenére következett be, hogy a jegybankok, így a Fed és az EKB is lazítást jelentett be szeptemberi kamatdöntő ülésén. A Fed 25 bázisponttal csökkentette a kamatokat, az EKB pedig 10 bázispontos kamatcsökkentés mellett jelezte az eszközvásárlási program újraindítását is. A magyar jegybank nem követte a kamatvágást, de növelte a jövőben kiszorítandó likviditást, ezzel némileg lazítva a monetáris kondíciókon és jelezve, hogy lefelé mutató inflációs és növekedési kockázatokat lát. A forint árfolyama rekordszintre gyengült szeptember végén, az euróval szemben 336, a dollárral szemben 308 felett állt meg.

Amerikai és európai állampapírpiaacok

A szeptember meghozta az elmúlt 12 hónap legnagyobb hóközi hozam-emelkedését, de végül az utolsó napokra lejjebb jöttek a hozamok az időközi csúcsokról.

Európában a hónap egészét tekintve a kétéves német állampapír hozama -0,93%-ról -0,79%-ra, a tízéves -0,77%-ról -0,57%-ra emelkedett. A 10 éves francia kötvény hozama 13 bázisponttal ment feljebb és -0,28%-on zárt, a spanyol és a portugál 10 éves hozam pedig 4 bázisponttal feljebb 0,14%-on illetve 0,16%-on zárt. A görög tízéves hozam 28 bázisponttal 1,33%-ra tudott csökkenni és a 10 éves olasz állampapír hozam is lefaragott 18 bázispontot, majd 0,82%-on zárt. A hároméves olasz hozam -0,12%-on fejezte be szeptembert.

Az USA-ban a Fed a várakozásoknak megfelelően újabb negyed százalékponttal 2% alá csökkentette az irányadó kamatot, de az amerikai gazdaság pesszimista várakozásokra rácafoló mutatói mellett a közleményéből a piac inkább kivárázó álláspontot olvasott ki a továbbiakra. A globális lazítási hullám jegyében a kínai jegybank is mérsékelte a bankok számára előírt tartalékrátát. A kétéves amerikai állampapír hozam 1,51%-ról 1,80%-ig küszökölt, majd 1,62%-on végezte a hónapot, míg a 10 éves hozam 1,50%-ról az 1,90%-ot is érintette, végül 1,67%-on zárt.

Az amerikai dollár ismét a hó végére időztette a rohamot, és végül az euróval szemben 0,76%-kal erősebben, épp 1,0899-en zárt.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytiaac

A közép-európai részvénytiacon a CETOP20 index árfolyama euróban számítva 1,87%-ot emelkedett, forintban kifejezve azonban a növekedés mértéke 2,96%-os volt. A hazai BUX index 2,03%-os emelkedéssel a régió középmezőnyében végzett. Ennél kicsit alacsonyabb volt a cseh piac dinamikája, a prágai index 0,43%-ot tudott nőni, amely forintban 1,69% volt. A varsói tőzsde magasabb, 1,78%-os növekménye forintban 3,16%-ot ért.

Globális feltőrekvő részvénytiaacok

A szeptember a feltőrekvő piaci részvények számára emelkedést hozott, az eszkőzosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 1,9%-kal értékelődött fel. Mivel a hónap során a forint gyengült a dollárban szemben, a hazai devizában számítva 3,74%-os emelkedés volt megfigyelhető. Az időszak alatt legjobban a török piac teljesített (+12%), ahol a stabilizáló infláció nyomán a jegybank csökkenteni tudta a kamatcsökkentési ciklusát, és úgy tűnik, hogy a válság nehezen túljutottak. Szintén az átlagnál erősebb volt a koreai piac (+8,44%), míg az indonéz piac (-1,1%) némileg alulteljesítő volt.

Fejlett részvénytiaacok

Szeptember folyamán a fejlett részvénytiaai befektetők kettős helyzettel szembesültek: az amerikai-kínai kereskedelmi háború hatására a feldolgozóipar világszerte lassult, míg a szolgáltató szektor továbbra is egészséges növekedést mutat. Ez a folyamat megjelent a piacok számára legfontosabbnak számító Egyesült Államokban is. A lakossági fogyasztás továbbra is jól alakult, köszönhetően a keresleti munkaerőpiacnak. A feszes munkaerőpiac ellenére a bérinfláció mérsékelt maradt, így a Fed keze nincs megkötve, hogy az év hátralevő két kamatmeghatározó ülésén ismét vágjon, ha arra szükség lenne. Mindeközben a 2020-as elnőkválasztási kampány részeként Trump elnök körül egyre nagyobb a zűrzavar, és hivatallal való visszaélés miatt a demokrata többségű alsóház alkotmányos felelősségre vonási eljárás megindítását kezdeményezte. Az ismert geopolitikai kockázatok (Brexit, Irán, Észak-Korea) ráadásul továbbra is ott lappanganak a háttérben, ami a Trump-kormányzat volatilis működésével együtt azt jelenti, hogy a kellemetlen meglepetések valószínűsége megnövekedett. Az MSCI World részvényindex szeptemberben 2,13%-ot tudott emelkedni, amely forintban számítva 4,21%-ot tett ki.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok vagyonukat bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba fektetik, árfolyamuk így hónapról hónapra a kamatozó eszközök teljesítményét követi. Az **OTP Prémium Pénzpiaci Alap** árfolyama minimális mértékben csökkent az elmúlt hónapban.

Kötvényalapok

Szeptemberben korrekció és nagy volatilitás volt a kötvénypiacokon. A hónap közepére jelentősen megemelkedő hozamok végül a hó végére csökkentek ugyan, de kötvényalapjaink árfolyama összességében a hó végére nagyjából a hó eleji szintekre tért vissza. Ennél jobb hozamot az **OTP EMEA Alap** tudott elérni, mivel devizás eszközeinek teljesítményét a forint gyengülése erősítette.

Vegyes alapok

A kedvező részvénytőzsi környezet pozitívan hatott a vegyes alapok teljesítményére. Az **OTP Paletta Alap**, illetve az **OTP Prémium Válogatás Alapok** árfolyama egyaránt emelkedett szeptemberben. A legjobb időszakit hozamot a magasabb részvénykitettséggel rendelkező alapok érték el.

Részvényalapok

A kedvező részvénytőzsi környezetben mind a fejlett, mind a feltörekvő piacokon befektető részvényalapjaink árfolyama emelkedett. A legnagyobb növekedést az **OTP Török Részvény Alap** érte el, illetve a feltörekvő piacokra fókuszáló alapok közül az **OTP Fundman Alap** teljesítménye volt a legjobb, míg a fejlett piacokon a globális fókuszú **OTP Omega Alap** volt felülteljesítő. A közép-európai régió júliusban ugyan kissé alulteljesítő volt a globális piacokhoz képest, de mind a hazai, mind a térségben befektető részvényalapjaink hozama pozitív volt a hónapban.

Abszolút hozam és speciális alapok

Abszolút hozam alapjaink többsége jól teljesített az elmúlt hónapban, a legnagyobb árfolyam emelkedést az **OTP Új Európa** és az **OTP Supra Alap** érte el. A hat abszolút hozam alapunk befektetési jegyeiből álló **OTP Prémium Származtatott Alap** árfolyama is emelkedett, csökkenést mindössze egy alapunknál tapasztalhattunk. Az árupiacokon jelentősen nőtt a volatilitás és a kiszámíthatatlanság, de az **OTP Föld Kincsei Alap** így is pozitív hozammal zárta a hónapot.

OTP Prémium 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 rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett.

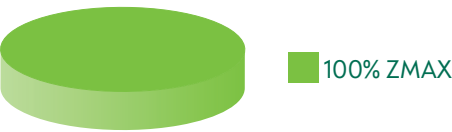
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 689 199 194
Árfolyam (Ft)	1,026012

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) 2013.09.24-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Diszkont kincstárjegyek	67,2%
Államkötvények	17,8%
Betétek	15,2%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
D200226, D200429, D200624, A191030C16

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

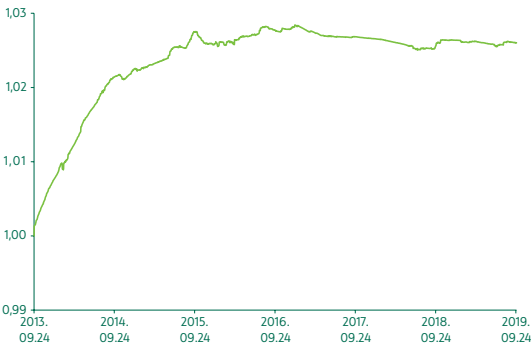
Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,02 / 0,18	2015.	0,35 / 1,37
2017.	-0,17 / 0,15	2014.	1,43 / 2,88
2016.	0,23 / 1,01	2013. ¹	0,80 / 1,15

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,01 / 0,02	1 év	0,00 / 0,18
3 hó	0,05 / 0,05	3 év	-0,05 / 0,25
6 hó	-0,02 / 0,05	5 év	0,09 / 0,65
		Indulástól	0,43 / 1,14

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2013.09.24. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Hazai rövid kötvény alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson minimális kockázat mellett.

Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően.

2019. január 21. előtt az alap OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	59 523 029 577
Árfolyam (Ft)	1,630305

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 rövid hátralévő futamidejű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből, kisebb részt betétekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2005.01.20-tól:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	98,0%
Államkötvények	1,5%
Egyéb kötvények	0,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

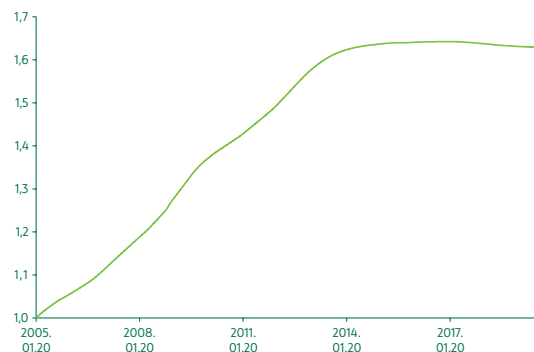
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,40 / 0,05	2012.	5,55 / 7,49
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.	7,58 / 8,95
2013.	3,04 / 4,67	2007.	6,59 / 7,89

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,03 / 0,00	1 év	-0,14 / 0,50
3 hó	0,01 / 0,22	3 év	-0,24 / 0,29
6 hó	-0,03 / 0,30	5 év	-0,05 / 0,63
		10 év	1,90 / 3,02
		Indulástól	3,38 / 4,62

Az OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005.01.20. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap
Az alap kockázata: minimális
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló euró pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson.

2019. január 21. előtt az alap OTP Euró Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	39 177 908
Árfolyam (€)	0,014129

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

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	83,4%
Egyéb kötvények	10,4%
Államkötvények	6,3%
Kötelezettségek	-0,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

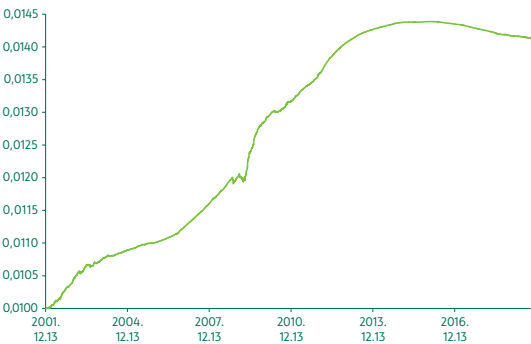
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,61 / -0,42	2012.	3,44 / 1,51
2017.	-0,62 / -0,55	2011.	3,22 / 1,76
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 / 4,82
2013.	1,45 / 0,67	2007.	3,55 / 4,01

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,08 / -0,07	1 év	-0,42 / -0,22
3 hó	-0,14 / -0,08	3 év	-0,54 / -0,42
6 hó	-0,25 / -0,14	5 év	-0,32 / -0,26
		10 év	1,03 / 0,38
		Indulástól	1,96 / 1,63

Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2001.12.13. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap
Az alap kockázata: minimális
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló dollár pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson.

2019. január 21. előtt az alap OTP Dollár Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	86 340 441
Árfolyam (\$)	0,013880

Az alap indulása: 2001.12.13.

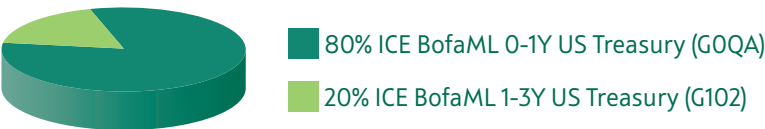
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid lejáratú dollár állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	72,7%
Betétek	27,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

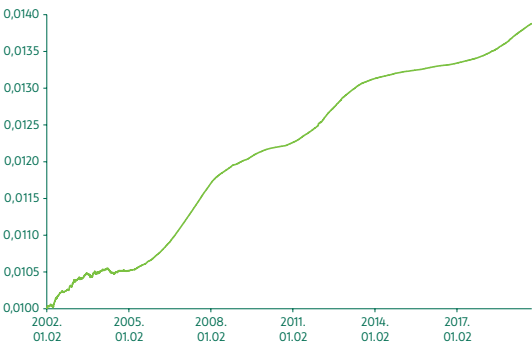
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	1,70 / 1,91	2012.	3,11 / 0,18
2017.	0,81 / 0,83	2011.	2,21 / 0,31
2016.	0,46 / 0,61	2010.	0,82 / 0,39
2015.	0,46 / 0,16	2009.	1,53 / 0,49
2014.	0,67 / 0,11	2008.	2,39 / 3,38
2013.	1,62 / 0,17	2007.	4,84 / 5,43

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,13 / 0,15	1 év	2,03 / 2,68
3 hó	0,45 / 0,58	3 év	1,38 / 1,62
6 hó	0,95 / 1,34	5 év	1,01 / 1,10
		10 év	1,36 / 0,67
		Indulástól	1,86 / 1,64

Az OTP Dollár Rövid Kötvény Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001.12.13. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,71%

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!

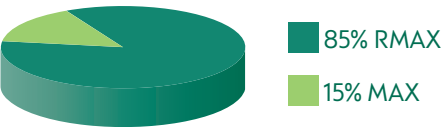
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	142 931 469 498
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	6,530760

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%
Betétek	38,1%
Államkötvények	34,9%
Egyéb kötvények	31,0%
Követelések	5,1%
Jelzáloglevelek	1,7%
Befektetési jegyek	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Kötelezettségek	-10,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

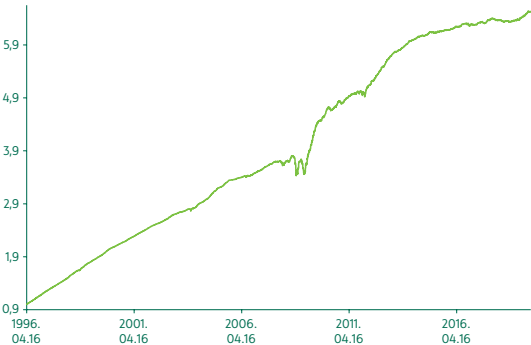
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,56 / 0,12	2012.	12,04 / 10,45
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,99 / 0,51	1 év	3,01 / 1,81
6 hó	1,89 / 0,74	3 év	1,19 / 0,98
		5 év	1,44 / 1,48
		10 év	4,08 / 3,99
		Indulástól	8,32 / 8,64

Az OTP Optima Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
1996.04.16. – 2019.09.30.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0-1 év	1-3 év	3 év felett
22,00%	33,08%	44,92%

Nettó összesített kockázati kitettség: 115,04%

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!

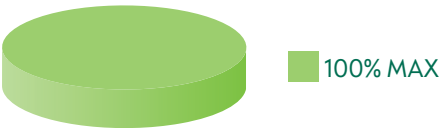
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	29 639 490 704
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,988901

Az alap indulása: 2000.12.21.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:
Az alap eszközei hosszú lejáratú állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014.12.23-tól:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	71,8%
Egyéb kötvények	17,4%
Jelzáloglevelek	4,7%
Betétek	4,7%
Követelések	1,0%
Befektetési jegyek	0,6%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
A220624A11, A250624B14

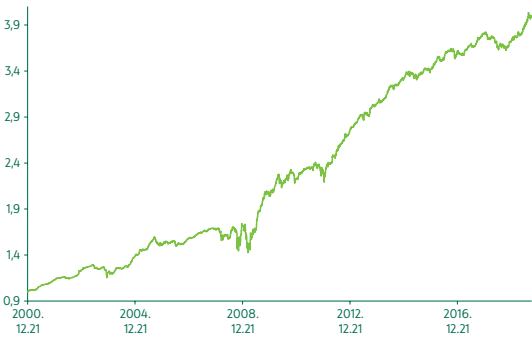
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-1,92 / -0,95	2012.	22,22 / 21,90
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,72 / 10,39	10 év	7,02 / 7,60
3 év	3,11 / 4,43	Indulástól	7,64 / 7,99
5 év	4,23 / 5,54		

Az OTP Maxima Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2000.12.21. – 2019.09.30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0-1 év	1-3 év	3 év felett
7,93%	33,22%	58,85%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,66%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű abszolút hozamú kötvényalap
Az alap kockázata: mérsékelt
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, 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	7 895 687 941
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,471567

Az alap indulása: 2011.12.15.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016.12.08-tól:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	76,8%
Egyéb kötvények	15,7%
Befektetési jegyek	4,7%
Államkötvények	2,5%
Követelések	2,2%
Kötelezettségek	-0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,7%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

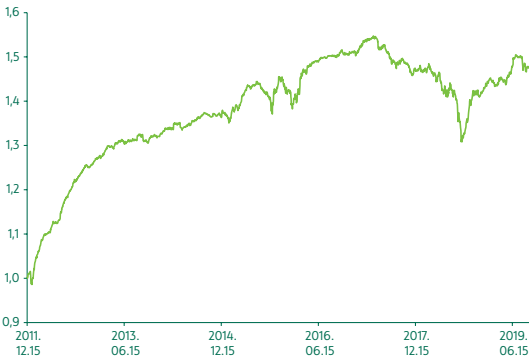
Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-3,36 / -0,67	2014.	4,04 / 6,80
2017.	-2,46 / 3,66	2013.	4,43 / 6,94
2016.	6,13 / 3,89	2012.	24,98 / 7,49
2015.	3,56 / 2,60	2011. ¹	1,13 / 0,24

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,89 / 5,59	5 év	1,45 / 3,30
3 év	-0,75 / 2,77	Indulástól	5,08 / 4,70

Az OTP EMEA Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2011.12.15. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 149,45%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Supra Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott 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 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	237 535 910 457
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,906023

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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):



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	55,3%
Részvények	29,7%
Egyéb kötvények	29,1%
Befektetési jegyek	5,0%
Követelések	1,2%
Betétek	1,2%
Jelzáloglevelek	0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-21,9%

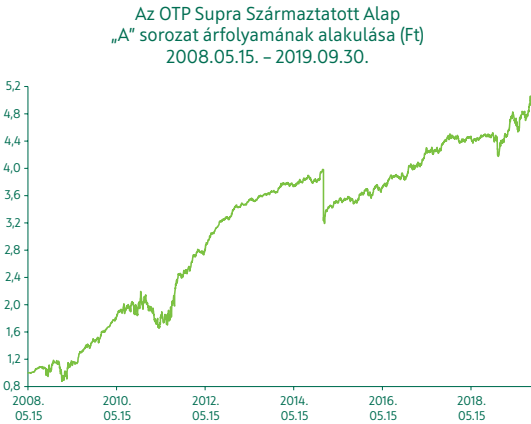
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-5,36	2012.	32,58
2017.	9,86	2011.	21,08
2016.	9,35	2010.	38,77
2015.	-6,39	2009.	32,08
2014.	8,13	2008. ¹	14,67
2013.	8,12		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,11	10 év	13,37
3 év	8,18	Indulástól	14,99
5 év	5,00		



Nettó összesített kockázati kitettség: 219,93%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MOL RT

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja
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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	76 673 407
Árfolyam (€)	1,251123

Az alap indulása: 2014.05.19.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR
Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,7%
Követelések	3,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-1,3%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-5,74	2015.	-6,35
2017.	8,97	2014. ¹	4,45
2016.	7,60		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,01	Indulástól	4,26
3 év	7,25		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,71%

OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja

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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	44 077 167
Árfolyam (\$)	1,284357

Az alap indulása: 2017.01.18.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,8%
Betétek	2,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Kötelezettségek	-1,6%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP SUPRA I SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

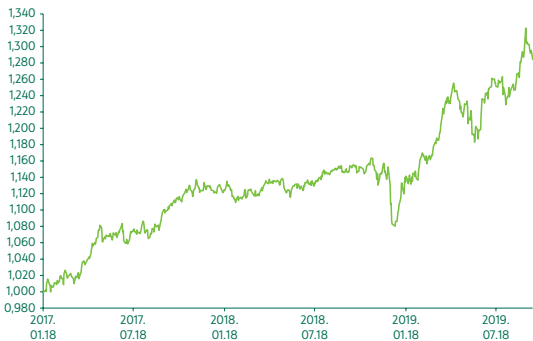
Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-3,20	2017. ¹	12,21

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,26	Indulástól	9,72

Az OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (\$)
2017.01.18. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,69%

OTP Új Európa Származtatott Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		17 410 370 037
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,701878
	„B” sorozat (€)	1,291729

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 portfolió 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):



A portfolió összetétele:

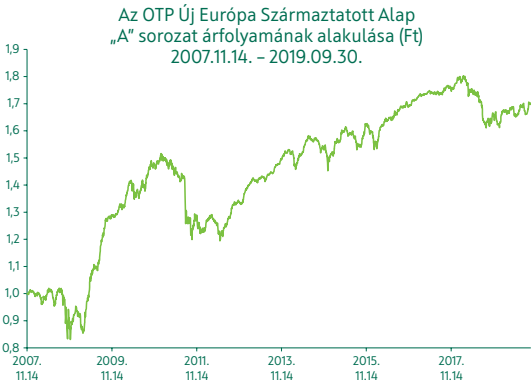
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	42,8%
Betétek	28,3%
Befektetési jegyek	18,8%
Egyéb kötvények	11,7%
Államkötvények	8,2%
Követelések	7,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-16,7%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-8,46	2014.	-1,36
2017.	3,86	2013.	10,92
2016.	7,11	2012.	10,97
2015.	6,68		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,40	10 év	2,92
3 év	0,24	Indulástól	4,57
5 év	1,78		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-11,70	2014.	-6,99
2017.	3,42	2013.	8,82
2016.	7,83	2012.	18,53
2015.	7,28		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,04	10 év	0,74
3 év	-2,37	Indulástól	2,18
5 év	0,26		

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,89%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Új Európa 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 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!

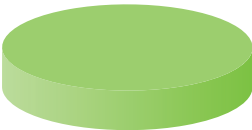
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 941 121
Árfolyam (€)	1,055580

Az alap indulása: 2014.05.19.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR
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):



100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1 Index

A portfólió összetétele:

Befektetési jegyek	101,7%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	0,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-1,8%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

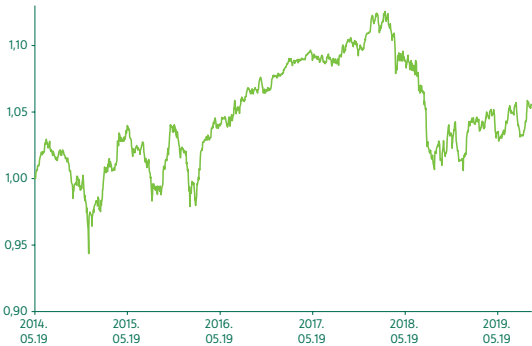
Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-8,58	2015.	5,23
2017.	3,20	2014. ¹	-2,97
2016.	5,35		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,65	Indulástól	1,01
3 év	-0,34		

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (€)
2014.05.19. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,39%

OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott 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!

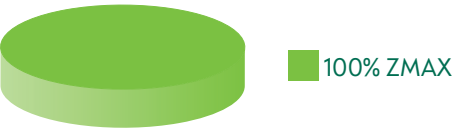
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	17 269 409 070
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,673345

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):



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	44,2%
Részvények	22,0%
Betétek	16,6%
Követelések	14,1%
Egyéb kötvények	3,2%
Államkötvények	2,9%
Kötelezettségek	-3,0%

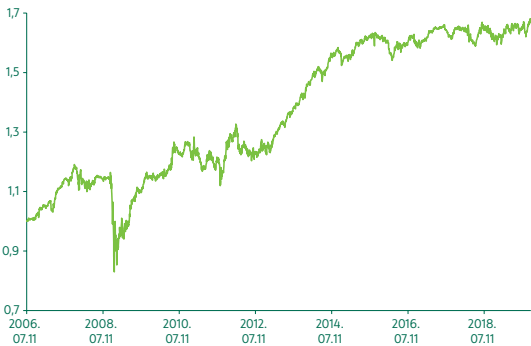
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,84	2012.	-2,46
2017.	2,09	2011.	4,92
2016.	0,10	2010.	8,14
2015.	3,22	2009.	17,74
2014.	5,21	2008.	-14,69
2013.	16,14	2007.	8,61

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,93	10 év	3,80
3 év	1,46	Indulástól	3,97
5 év	1,31		

Az OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006.07.11. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 126,60%

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

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozom feletti többlethozam eléréseért 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 649 360
Árfolyam (€)	1,051654

Az alap indulása: 2014.05.19.

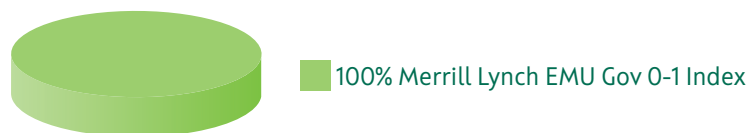
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 nap

A portfolió bemutatása:

Az alap portfoliójában az OTP Abszolút Hozam 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):



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,4%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

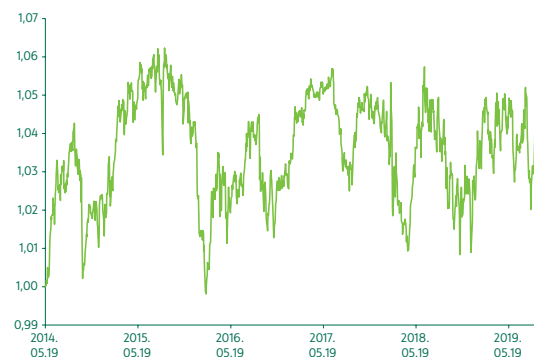
Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-1,30	2015.	2,02
2017.	1,51	2014. ¹	2,01
2016.	-1,43		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,21	Indulástól	0,94
3 év	0,78		

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap árfolyamának alakulása (€)
2014.05.19. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,37%

OTP Sigma Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott 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 eszközkittettséget alul-, illetve felülsúlyozni.

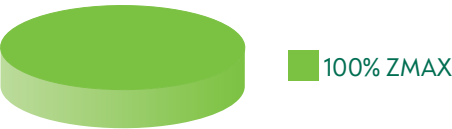
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	281 338 192
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	0,810087

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 pénzpiaci 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):



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	50,2%
Államkötvények	32,5%
Részvények	23,4%
Befektetési jegyek	1,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-2,6%
Kötelezettségek	-5,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-11,91	2016. ¹	-3,79
2017.	-1,72		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-8,26	Indulástól	-5,68
3 év	-5,79		

Az OTP Sigma Származtatott Alap
„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2016.02.24. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitérttség: 188,33%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
US TREASURY N/B 0 01/23/2020

OTP Föld Kincsei Származtatott Alap

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

Az Alap célja, hogy legalább 3 éves időtávon árupiaci befektetési lehetőséget nyújtson, abszolút hozam stratégia mentén. Elsősorban aktívan kezelt long/short (jellemzően határidős) ügyletekkel törekszik pozitív, a kockázatmentesnél magasabb hozamot elérni, technikai és fundamentális elemzési eszközöket felhasználva. A portfólióban található származtatott eszközöknek köszönhetően jelentős kockázattal bír, ezért fontos az ajánlott befektetési időtáv betartása!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		31 839 365 661
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,583368
	„B” sorozat (€)	1,419424

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 tágan értelmezett árupiaci kitettséget kínál, lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, pl. nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket, állatokat, ipari fémeket, energiahordozókat, stb. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül felvehet rövid pozíciókat is, amelyek esetében az áresésből profitálhat. Inkább közvetlenül a nyersanyagok árfolyam-változását lekövető instrumentumokba fektet, de nyersanyag-kapcsolt vállalatok részvényei is kerülhetnek a portfólióba.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	44,5%
Betétek	39,2%
Részvények	21,4%
Befektetési jegyek	2,1%
Kötelezettségek	-2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-4,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

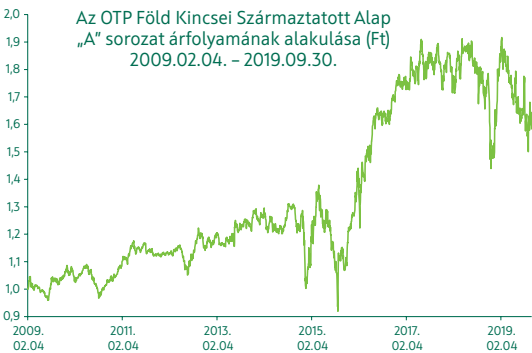
Nettó összesített kockázati kitettség: 246,79%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-13,39	2013.	6,25
2017.	5,90	2012.	3,05
2016.	37,58	2011.	6,01
2015.	23,94	2010.	0,10
2014.	-16,65	2009. ¹	6,20

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,96	10 év	4,52
3 év	-0,86	Indulástól	4,41
5 év	4,37		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-16,45	2013.	4,24
2017.	6,20	2012.	10,04
2016.	38,51	2011.	-5,02
2015.	24,64	2010.	-2,74
2014.	-21,41	2009. ¹	17,64

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-9,98	10 év	2,31
3 év	-3,44	Indulástól	3,34
5 év	2,81		

¹ töredék 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		10 468 781 342
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,573480
	„B” sorozat (€)	1,264803

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):



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	91,2%
Részvények	13,6%
Befektetési jegyek	6,0%
Egyéb kötvények	1,0%
Kötelezettségek	-0,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-11,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

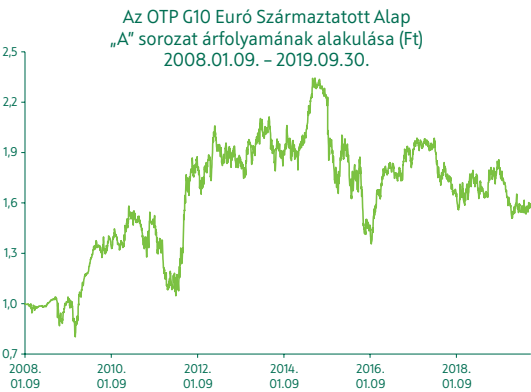
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	8,25	2012.	1,40
2017.	-10,00	2011.	25,17
2016.	29,97	2010.	7,26
2015.	-35,38	2009.	37,05
2014.	22,22	2008. ¹	0,72
2013.	-3,14		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,98	10 év	1,61
3 év	-3,96	Indulástól	3,94
5 év	-7,50		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	4,43	2014.	15,24
2017.	-9,74	2013.	-4,98
2016.	30,85	2012.	8,28
2015.	-35,01	2011.	39,21

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-7,10	5 év	-8,88
3 év	-6,46	Indulástól	1,14

Nettó összesített kockázati kitettség: 428,63%

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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	25 209 027 956
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,071432

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 részvénytőzsdén és áru- és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	65,8%
Befektetési jegyek	15,3%
Részvények	9,9%
Egyéb kötvények	5,5%
Követelések	3,4%
Államkötvények	3,3%
Diszkont kincstárjegyek	1,4%
Kötelezettségek	-4,6%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

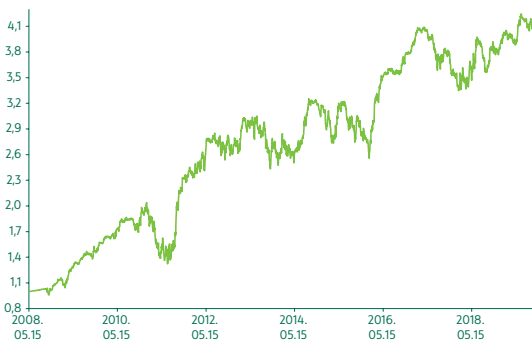
Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	9,37	2012.	11,10
2017.	-7,38	2011.	24,52
2016.	39,04	2010.	25,33
2015.	-13,23	2009.	42,60
2014.	27,38	2008. ¹	9,93
2013.	-8,90		

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,68	10 év	10,92
3 év	4,35	Indulástól	13,12
5 év	4,77		

Az OTP EMDA Származtatott Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.05.15. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 396,02%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 pénzeszközök 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, 2019.09.30.

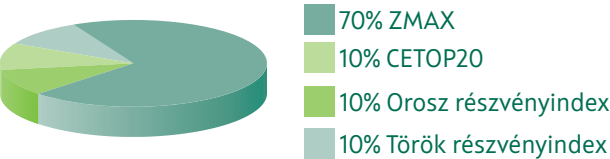
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	12 089 566 458
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	5,005144

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	69,3%
Befektetési jegyek	16,2%
Egyéb kötvények	11,1%
Követelések	6,8%
Államkötvények	4,1%
Betétek	0,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-8,1%

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**
2018.	-11,32 / -4,21	2012.	16,43 / 12,40
2017.	9,03 / 2,80	2011.	-8,44 / -5,99
2016.	12,68 / 5,38	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 / -0,66	2007.	7,53 / 8,06

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,70 / 4,62	10 év	5,01 / 2,66
3 év	4,32 / 2,19	Indulástól	7,64 / 6,90
5 év	4,16 / 1,45		

AZ OTP Paletta Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
1997.11.17. – 2019.09.30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0-1 év	1-3 év	3 év felett
	54,78%	45,22%

Nettó összesített kockázati kitettség: 105,02%

OTP Ázsiai Ingatlan 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 pénz-eszközök 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 215 839 801	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,420859
	„B” sorozat (€)	1,822968

Az alap indulása: 2008.04.29.

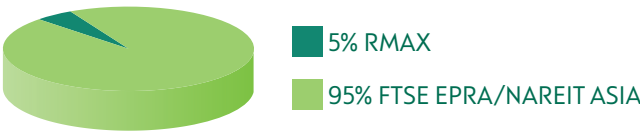
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008.08.30.tól:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	86,8%
Követelések	13,1%
Diszkont kincstárjegyek	1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-1,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC,
PARVEST REAL EST SEC PACC-CC

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,37%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	5,06 / 3,14	2012.	30,17 / 27,15
2017.	2,74 / -1,57	2011.	-3,02 / -9,04
2016.	4,41 / 4,57	2010.	30,31 / 22,74
2015.	1,51 / -0,14	2009.	39,25 / 34,19
2014.	23,08 / 15,79	2008. ¹	-34,60 / -38,45
2013.	-4,39 / -0,41		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	18,66 / 18,82	10 év	10,63 / 7,85
3 év	7,65 / 6,19	Indulástól	8,04 / 4,85
5 év	7,53 / 6,06		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	1,35	2012.	38,91
2017.	3,04	2011.	-13,11
2016.	5,11	2010.	26,61
2015.	2,08	2009.	36,14
2014.	16,05	2008. ¹	-37,67
2013.	-6,20		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	14,81	10 év	8,30
3 év	4,85	Indulástól	5,40
5 év	5,92		

¹ töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális év 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 részvénytőzsdák teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		16 426 390 009
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,148635
	„B” sorozat (€)	1,746388

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 részvénytőzsdáin – 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	93,3%
Követelések	4,9%
Betétek	2,6%
Részvények	0,2%
Kötelezettségek	-1,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
FIDELITY ACTIVE STR US-IA-US, ARVEST EQY BST SELECT EU-IC,
RCM EUROPE EQUITY GROWTH, UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ

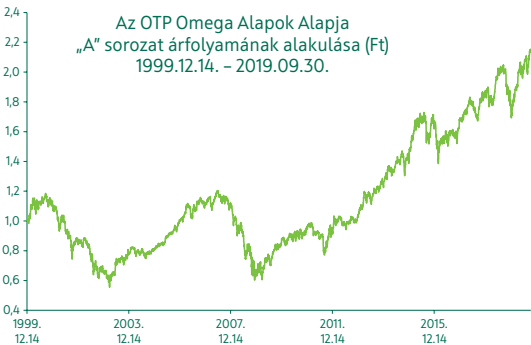
Nettó összesített kockázati kitettség: 100,14%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-6,66 / -6,22	2012.	7,43 / 9,24
2017.	9,51 / 10,09	2011.	1,53 / 1,09
2016.	1,19 / 6,26	2010.	9,68 / 12,59
2015.	11,68 / 9,45	2009.	34,31 / 29,74
2014.	16,62 / 16,11	2008.	-40,57 / -37,50
2013.	21,10 / 24,76	2007.	-1,74 / 4,83

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,38 / 9,00	10 év	9,94 / 10,91
3 év	10,61 / 11,79	Indulástól	9,94 / 10,91
5 év	8,54 / 9,22		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-9,97	2012.	14,74
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,92	10 év	7,62
3 év	7,72	Indulástól ¹	3,71
5 év	6,91		

¹ 2006.08.10.

OTP Trend Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap
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 vagyont 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!

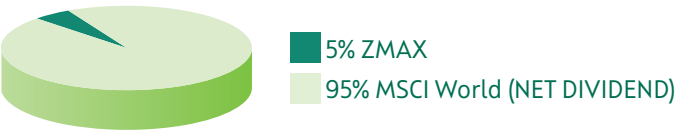
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	11 145 776 213
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	22391,313740

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 részvénytőzsdák, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013.07.19-től:



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	94,5%
Követelések	4,6%
Betétek	2,4%
Kötelezettségek	-1,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

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

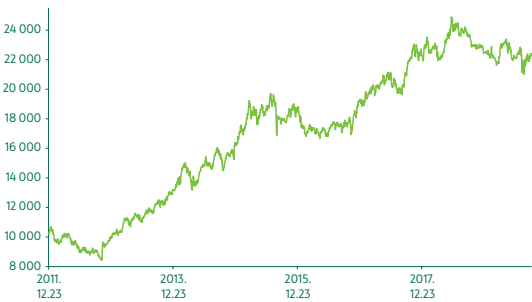
Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	2,51 / -3,24	2014.	23,30 / 22,55
2017.	15,14 / 5,58	2013.	32,26 / 21,32
2016.	2,74 / 7,60	2012.	-3,88 / 3,27
2015.	14,27 / 7,35	2011. ¹	3,49 / 3,45

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-5,53 / 9,14	5 év	7,60 / 9,46
3 év	7,74 / 11,26	Indulástól	10,92 / 11,62

Az OTP Trend Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2011.12.23. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,13%

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 627 134 874
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,670882
	„B” sorozat (€)	1,22826

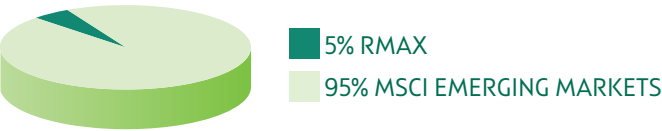
Az alap indulása: 2007.07.04.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a világ legjelentősebb feltörekvő részvénytőzsdáin – 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	46,0%
Részvények	28,5%
Követelések	12,9%
Egyéb kötvények	10,5%
Betétek	2,4%
Államkötvények	1,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,5%
Kötelezettségek	-0,8%

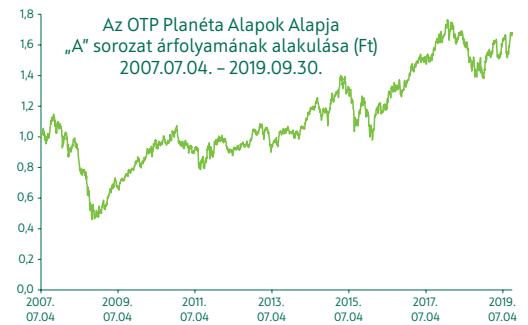
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-16,33 / -7,14	2012.	10,56 / 8,57
2017.	24,61 / 19,89	2011.	-12,12 / -5,27
2016.	15,48 / 13,33	2010.	24,38 / 30,52
2015.	-0,74 / -5,43	2009.	75,44 / 74,68
2014.	13,14 / 16,81	2008.	-56,10 / -47,13
2013.	2,08 / -4,37		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,88 / 7,26	10 év	8,21 / 8,51
3 év	8,12 / 9,21	Indulástól	4,28 / 6,15
5 év	7,32 / 6,72		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-19,29	2012.	18,03
2017.	24,96	2011.	-21,27
2016.	16,26	2010.	20,85
2015.	-0,18	2009.	71,52
2014.	6,68	2008.	-58,00
2013.	0,14		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,32	10 év	5,93
3 év	5,30	Indulástól	1,69
5 év	5,71		

Nettó összesített kockázati kitettség: 150,90%

OTP Fundman Alap

Egyéb feltörekvő piaci/EMEA részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az Alap célja, hogy magas részvénykitettség biztosításával hosszú távon az állampapírokat jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettség biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénytőzsdákkal, 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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		13 638 342 712
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,259612
	„C” sorozat (€)	1,14801

Az alap indulása: 2014.06.11.

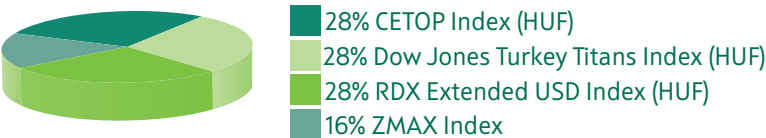
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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:

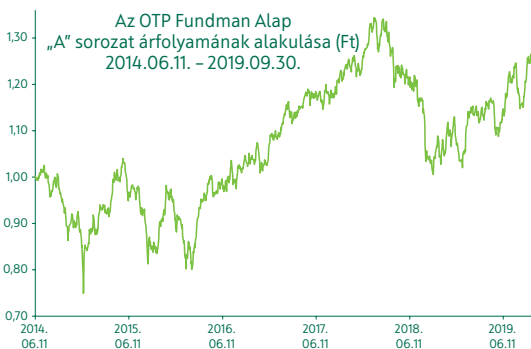
Részvények	103,0%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	3,4%
Egyéb kötvények	3,2%
Államkötvények	1,7%
Befektetési jegyek	1,6%
Betétek	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,5%
Kötelezettségek	-13,8%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-19,25 / -12,02	2015.	6,96 / -5,40
2017.	18,40 / 7,49	2014. ¹	-15,65 / -9,24
2016.	20,29 / 13,19		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	15,69 / 12,96	5 év	6,12 / 2,40
3 év	6,64 / 5,53	Indulástól	4,44 / 1,21



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-22,11	2015.	7,57
2017.	18,73	2014. ¹	-18,30
2016.	21,10		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,93	5 év	4,53
3 év	3,86	Indulástól	2,63

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,07%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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!

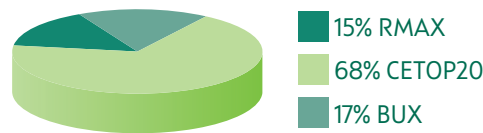
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	35 409 524 055
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,893655

Az alap indulása: 1997.08.28.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	81,5%
Követelések	9,1%
Betétek	4,2%
Egyéb kötvények	3,1%
Befektetési jegyek	3,0%
Államkötvények	1,8%
Kötelezettségek	-2,7%

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

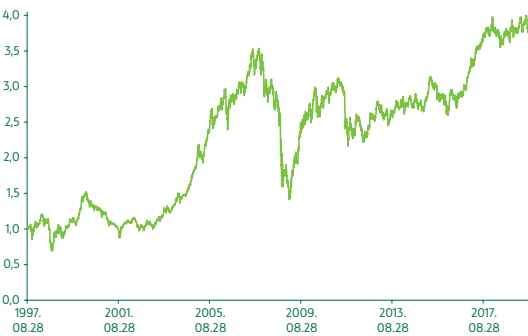
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-1,77 / -1,84	2012.	16,45 / 14,20
2017.	20,76 / 19,37	2011.	-19,99 / -18,08
2016.	9,68 / 8,14	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 / 8,67

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,10 / 2,09	10 év	4,59 / 3,50
3 év	10,75 / 10,31	Indulástól	6,35 / 6,62
5 év	6,61 / 5,51		

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
1997.08.28. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,43%

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyona, €)	4 614 732
Árfolyam (€)	1,303969

Az alap indulása: 2005.12.21.

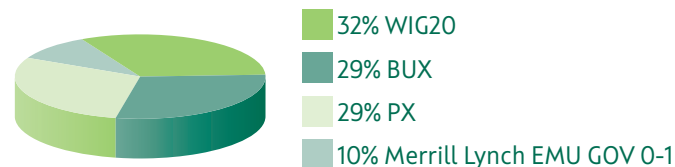
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Részvények	103,6%
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	7,6%
Követelések	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-12,3%

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**
2018.	-12,61 / -6,70	2012.	17,54 / 19,60
2017.	20,05 / 24,53	2011.	-27,87 / -26,28
2016.	10,21 / 8,87	2010.	19,38 / 10,25
2015.	5,82 / 5,53	2009.	52,19 / 37,37
2014.	-6,03 / -7,67	2008.	-48,17 / -44,53
2013.	-1,40 / -5,90	2007.	11,07 / 10,89

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,09 / -2,15	10 év	2,64 / 1,48
3 év	7,48 / 8,34	Indulástól	1,94 / 0,77
5 év	4,59 / 4,38		

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap
árfolyamának alakulása (€)
2005.12.21. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 123,32%

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2019.09.30.

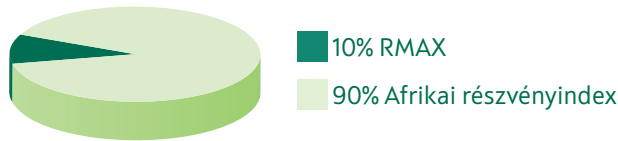
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 932 574 010
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,133713
	„C” sorozat (€)	0,935021

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	77,9%
Követelések	17,7%
Betétek	3,3%
Egyéb kötvények	2,3%
Kötelezettségek	-1,2%

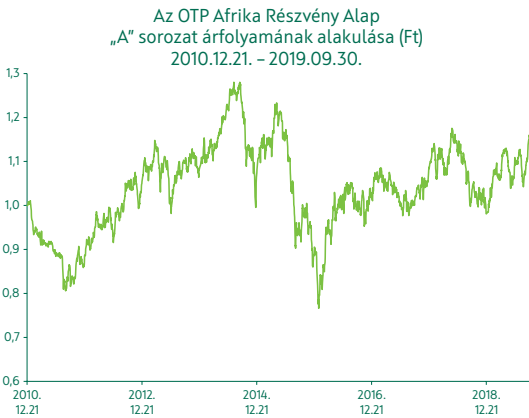
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-10,51 / -12,03	2013.	3,02 / -2,27
2017.	7,02 / 5,88	2012.	18,26 / 9,93
2016.	15,23 / 15,20	2011.	-9,99 / -
2015.	-19,40 / -21,43	2010. ¹	0,34 / -
2014.	0,62 / 3,36		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,03 / 6,57	5 év	-1,21 / -2,03
3 év	4,07 / 3,44	Indulástól	1,44 / 1,44



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-13,67	2013.	1,07
2017.	7,32	2012.	26,23
2016.	16,00	2011.	-19,36
2015.	-18,94	2010. ¹	-0,65
2014.	-5,13		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,52	5 év	-2,69
3 év	1,35	Indulástól	-0,76

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,33%

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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	7 005 498 359	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,274832
	„B” sorozat (€)	0,9676

Az alap indulása: 2008.01.09.

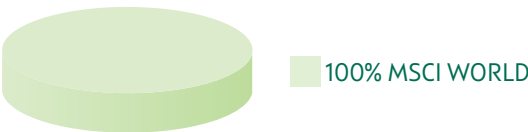
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008.01.09-től:



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	88,2%
Betétek	9,2%
Egyéb kötvények	2,2%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-1,6%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

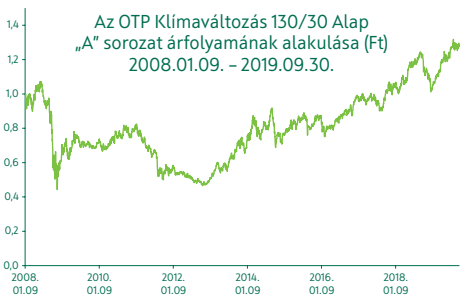
Nettó összesített kockázati kitettség: 100,21%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-1,36 / -1,46	2012.	-13,52 / 5,61
2017.	6,02 / 7,49	2011.	-30,11 / 8,94
2016.	13,82 / 9,74	2010.	13,94 / 23,11
2015.	12,94 / 9,32	2009.	12,95 / 29,26
2014.	11,17 / 24,88	2008. ¹	-37,12 / -31,17
2013.	40,01 / 23,77		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,49 / 11,25	10 év	5,89 / 14,13
3 év	11,86 / 13,33	Indulástól	2,09 / 10,28
5 év	9,34 / 11,51		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-4,85	2012.	-7,61
2017.	6,32	2011.	-37,39
2016.	14,59	2010.	10,71
2015.	13,58	2009.	10,42
2014.	4,82	2008. ¹	-39,60
2013.	37,36		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,13	10 év	3,66
3 év	8,94	Indulástól	-0,28
5 év	7,70		

¹ töredék 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 részvénytőzsdén teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább magas kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2019.09.30.

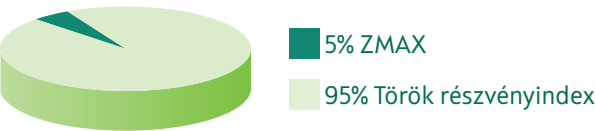
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 570 318 022
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,663932
	„C” sorozat (€)	0,553525

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:

Részvények	103,4%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	4,7%
Egyéb kötvények	3,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-11,0%

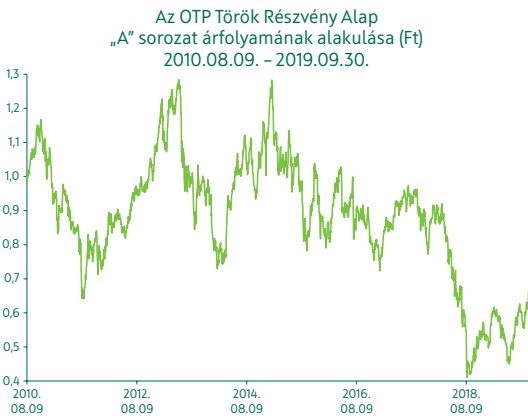
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
GARANTI BANKASI

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-41,72 / -37,99	2013.	-27,70 / -28,22
2017.	13,76 / 18,55	2012.	49,83 / 48,48
2016.	-6,50 / -4,78	2011.	-28,05 / -26,63
2015.	-24,75 / -25,86	2010. ¹	3,35 / 4,00
2014.	40,79 / 38,57		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	33,55 / 22,68	5 év	-7,35 / -6,43
3 év	-8,59 / -6,68	Indulástól	-4,37 / -3,96



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-43,79	2013.	-29,07
2017.	14,09	2012.	59,83
2016.	-5,87	2011.	-35,54
2015.	-24,32	2010. ¹	3,45
2014.	32,75		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	29,21	5 év	-8,73
3 év	-10,98	Indulástól	-6,26

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 110,39%

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		10 603 924 543
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,856962
	„C” sorozat (€)	1,548162

Az alap indulása: 2010.08.09.

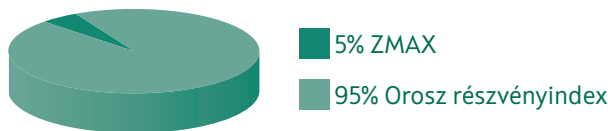
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	96,5%
Követelések	12,7%
Betétek	2,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-11,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

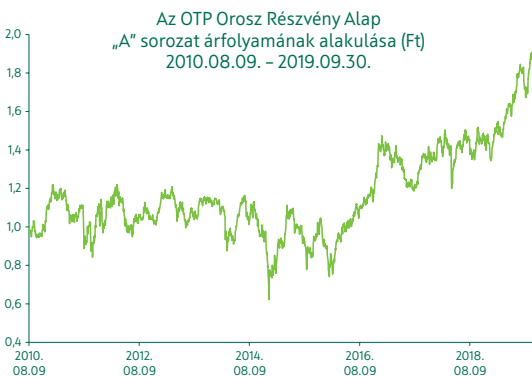
Nettó összesített kockázati kitettség: 110,77%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	0,73 / 1,74	2013.	2,10 / -0,81
2017.	-4,88 / -13,40	2012.	8,22 / 7,97
2016.	58,11 / 48,65	2011.	-8,17 / -12,57
2015.	20,25 / 9,38	2010. ¹	12,97 / 16,17
2014.	-35,17 / -31,77		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	22,85 / 18,79	5 év	12,42 / 7,38
3 év	17,26 / 11,90	Indulástól	6,99 / 3,66



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-2,84	2013.	0,17
2017.	-4,61	2012.	15,55
2016.	59,17	2011.	-17,72
2015.	20,93	2010. ¹	13,07
2014.	-38,87		

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	18,86	5 év	10,73
3 év	14,20	Indulástól	4,89

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

BUX ETF Alap

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!

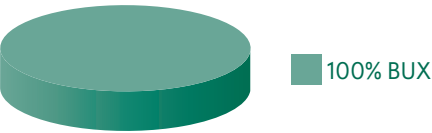
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 566 902 916
Árfolyam (Ft)	1607,079914

Az alap indulása: 2006.12.04.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1000 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	84,5%
Követelések	15,6%
Kötelezettségek	-0,1%

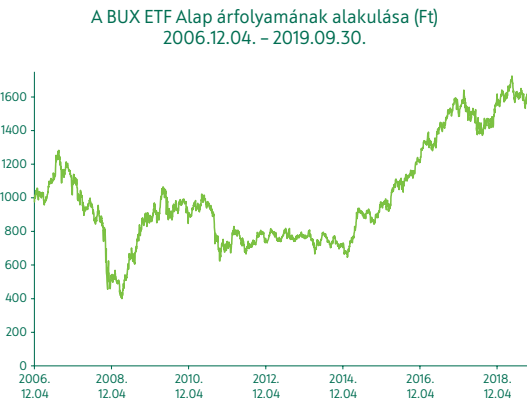
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MOL RT, OTP TÖRZS (100), RICHTER – 100

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-0,46 / -0,61	2012.	6,51 / 7,06
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,39 / 9,23	10 év	6,52 / 7,22
3 év	12,63 / 13,64	Indulástól	3,77 / 4,58
5 év	16,89 / 17,82		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja

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 portfoliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 819 259 412
Árfolyam (Ft)	2,024599

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: 20% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	95,7%
Követelések	5,6%
Diszkont kincstárjegyek	1,1%
Kötelezettségek	-2,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY, OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

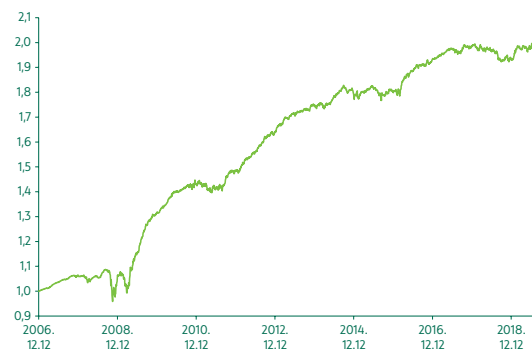
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-2,69	2012.	11,64
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,29	1 év	4,79
6 hó	1,98	3 év	1,95
		5 év	2,21
		10 év	4,64
		Indulástól	5,66

Az OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2006.12.12. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja
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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 208 202 233
Árfolyam (Ft)	1,132359

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

A portfólió bemutatása:
Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70 százaléka a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A fennmaradó 30 százalékkal pedig befektetőink a feltörekvő részvénytőkepiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba történő befektetéssel és egy aktív feltörekvő részvénytőkepiaci stratégiával. Az aktív részvénytőkepiaci 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	95,1%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-1,3%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

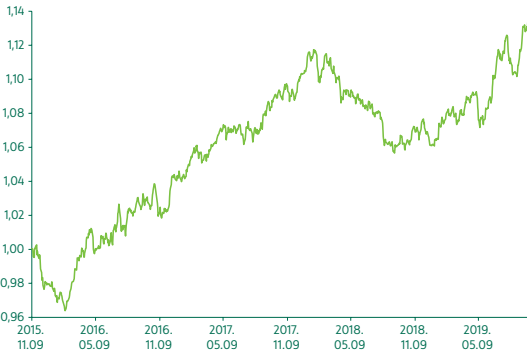
Hozamok (%)			
Időszak	Hozam**	Időszak	Hozam**
2018.	-3,88	2016.	6,47
2017.	6,03	2015. ¹	-2,15

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	2,43	1 év	6,12
6 hó	4,70	3 év	3,26
		Indulástól	3,24

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2015.11.09. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja
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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 050 303 870
Árfolyam (Ft)	1,115217

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

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,4%
Betétek	2,1%
Követelések	1,2%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP TREND A SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

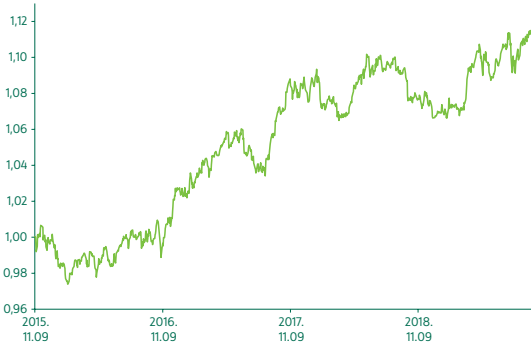
Hozamok (%)			
Időszak	Hozam**	Időszak	Hozam**
2018.	-0,73	2016.	2,57
2017.	5,06	2015. ¹	-0,22

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,72	1 év	2,01
6 hó	2,51	3 év	3,55
		Indulástól	2,83

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2015.11.09. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,05%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Hazai vegyes/kiegyensúlyozott alapok alapja
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 érték-papíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfoliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 083 269 232
Árfolyam (Ft)	1,823904

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% pénzüpiaci eszközök / pénzüpiaci 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	97,5%
Követelések	3,0%
Diszkont kincstárjegyek	0,2%
Kötelezettségek	-0,7%

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

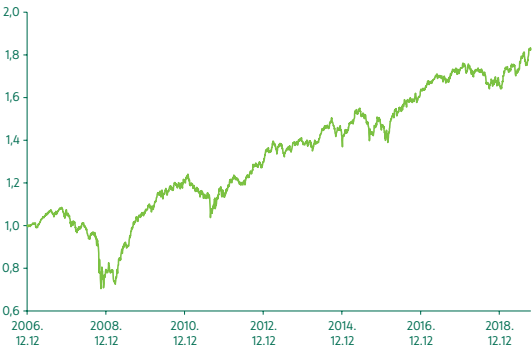
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-5,32	2012.	14,97
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	2,98	1 év	8,13
6 hó	4,90	3 év	4,71
		5 év	4,51
		10 év	5,80
		Indulástól	4,80

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2006.12.12. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: közepes

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, 6-8 OTP származtatott alpból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 209 946 557
Árfolyam (Ft)	1,737024

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	99,6%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-0,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY,
OTP G10 EURÓ BEFJEGY I SOROZAT, OTP SUPRA I SOROZAT,
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

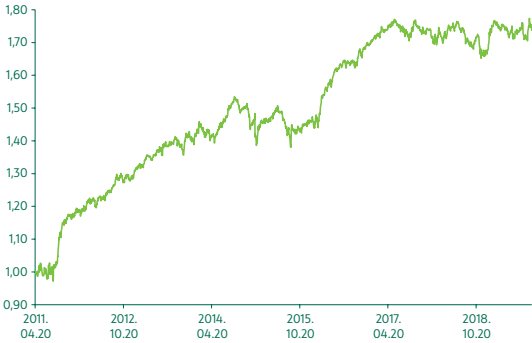
Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-3,62	2014.	4,40
2017.	2,40	2013.	6,25
2016.	16,55	2012.	9,91
2015.	0,51	2011. ¹	18,89

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-0,17	1 év	2,83
6 hó	-1,03	3 év	1,98
		5 év	2,72
		Indulástól	6,75

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2011.04.20. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja
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, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	20 207 309
Árfolyam (€)	0,994176

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	98,8%
Követelések	1,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-0,3%

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**	Év	Hozam**
2018.	-3,97	2017. ¹	0,32

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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,21	Indulástól	-0,22

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (€)
2017.02.03. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,04%

OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja
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 portfoliót alkosson. Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	10 175 801
Árfolyam (€)	1,187899

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Befektetési jegyek	100,7%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-1,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY

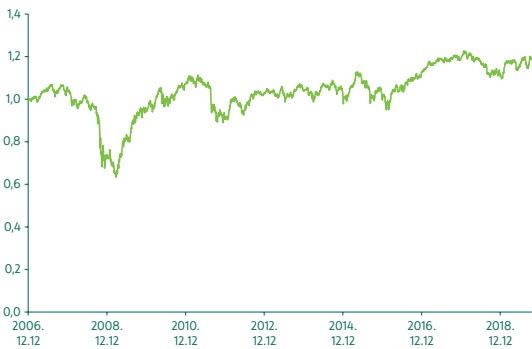
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-8,98	2012.	13,65
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,75	1 év	4,50
6 hó	1,63	3 év	2,84
		5 év	2,21
		10 év	2,42
		Indulástól	1,35

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (€)
2006.12.12. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja

Globális dinamikus vegyes alapok alapja
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 érték-papíralapból álló dinamikus vegyes portfoliót alkosson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 985 635 748
Árfolyam (Ft)	1,597294

Az alap indulása: 2006.12.12.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft
Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	99,2%
Követelések	1,3%
Kötelezettségek	-0,5%

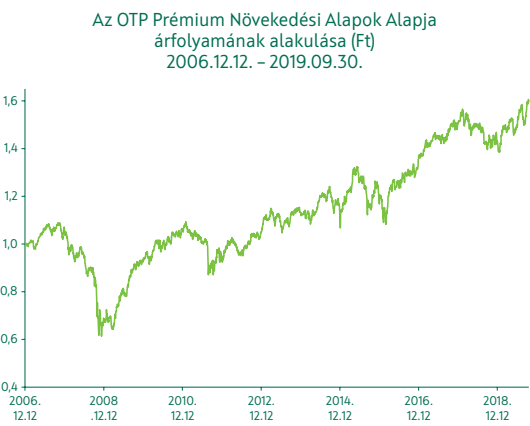
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP QUALITY BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2018.	-8,15	2012.	13,68
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

Visszatekintő teljesítmény 2019.09.30.:

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	4,14	1 év	9,66
6 hó	6,88	3 év	7,19
		5 év	6,06
		10 év	5,78
		Indulástól	3,72



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

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 részvénytársaságainak 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 ingatlan-fejlesztéssel 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. Számottevő
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 tőkeáttétel által hordozott kockázatot is. A 100-nál magasabb érték tőkeáttétel alkalmazására utal, azaz az alap árfolyama a piacit meghaladó mértékben is változhat.

* a különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen

** 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

www.otpalap.hu



e-mailben

informacio@otpbank.hu



telefonon

06 1/20/30/70 366 6666



személyesen

vezető forgalmazónk bankfiókjaiban

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