

# Alapfigyelő

OTP Értékpapíralapok  
– Intézményi sorozatok

Havi portfóliójelentés  
2019. szeptember



# Tartalom

---

## **OTP Kötvényalapok**

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

## **OTP Speciális Alapok**

- OTP Supra Származtatott Alap
- OTP Új Európa Származtatott Alap
- OTP Abszolút Hozam Származtatott 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 Trend Alap
- OTP Fundman Alap
- OTP Quality Alap
- OTP Afrika Részvény Alap
- OTP Török Részvény Alap
- OTP Orosz Részvény Alap

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/befektetesimalapok](http://www.otpalap.hu/befektetesimalapok) oldalon található termékoldalak Hozam és kockázat menüpontjai alatt. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

\*az alap valamennyi sorozatának nettó eszközértéke összesen

# OTP Optima Alap „B” Sorozat

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!

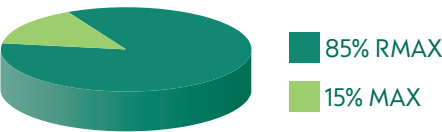
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 142 931 469 498 |
| Árfolyam „B” sorozat (Ft)       | 6,735703        |

**Az alap indulása:** 2014.10.30.  
**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) 2014.10.30-tól:**

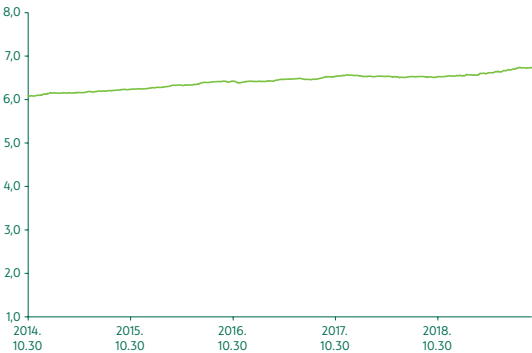


A portfólió összetétele:

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 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 OTP Optima Alap „B” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2014.10.30. – 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 „B” Sorozat

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 „B” sorozat (Ft)       | 4,183517       |

**Az alap indulása:** 2014.12.21.

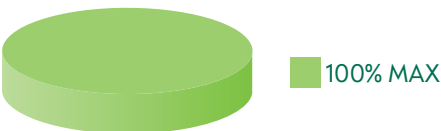
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**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:**



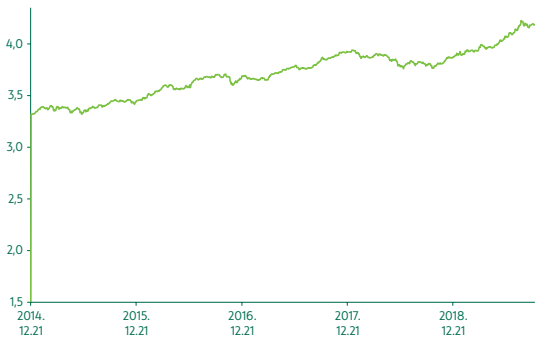
A portfólió összetétele:

|                    |        |
|--------------------|--------|
| 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 OTP Maxima Alap „B” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2014.12.21. – 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 „I” Sorozat

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 7 895 687 941 |
| Árfolyam „I” sorozat (Ft)       | 1,513667      |

**Az alap indulása:** 2016.12.06.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

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

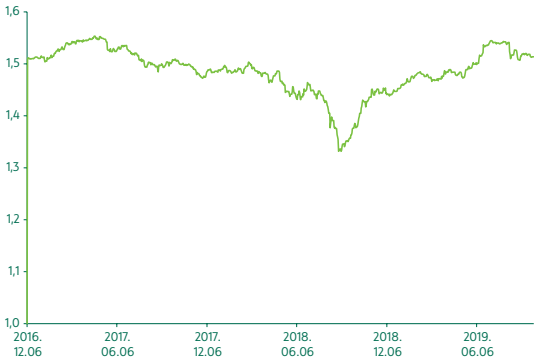
**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016.12.08-tól:**



A portfólió összetétele:

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Nettó eszközérték           | 100,0% |
| 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 OTP EMEA Alap „I” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2016.12.06. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 149,45%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
nincs

# OTP Supra Származtatott Alap „I” Sorozat

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 „I” sorozat (Ft)       | 5,000452        |

**Az alap indulása:** 2018.02.27.

**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.

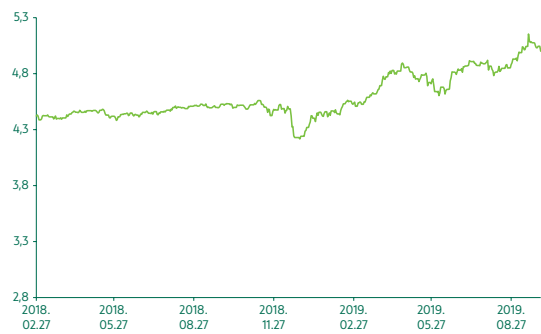
**Referenciaindex (benchmark):**



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 OTP Supra Származtatott Alap „I” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2018.02.27. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 219,93%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MOL RT

# OTP Új Európa Származtatott Alap „I” Sorozat

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 „I” sorozat (Ft)       | 1,734673       |

**Az alap indulása:** 2018.02.27.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

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

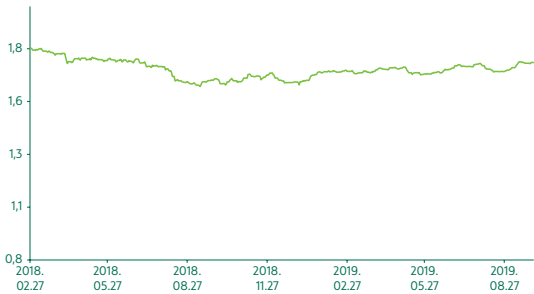
## Referenciaindex (benchmark):



A portfólió 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 OTP Új Európa Származtatott Alap „I” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2018.02.27. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 104,89%  
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
nincs



# OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap „B” Sorozat

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 többlet hozam 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, Ft)* | 17 269 409 070 |
| Árfolyam „B” sorozat (Ft)       | 1,864018       |

**Az alap indulása:** 2006.07.10.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

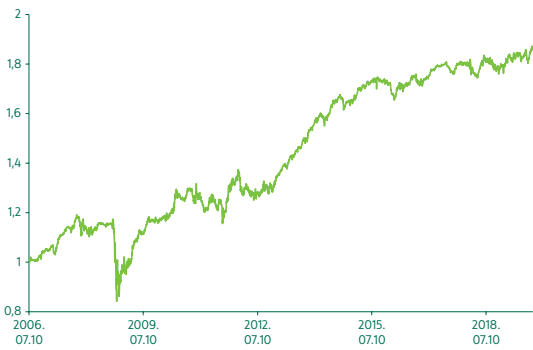
**Referenciaindex (benchmark):**



A portfolió 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 OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap „B” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006.07.10. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 126,60%

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

# OTP Sigma Származtatott Alap „I” Sorozat

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 vagyont át súlyozni, valamint a kockázatos eszközkitettséget alul-, illetve felülsúlyozni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 281 338 192 |
| Árfolyam „I” sorozat (Ft)       | 0,87047     |

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

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

## Referenciaindex (benchmark):



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



Nettó összesített kockázati kitettség: 188,33%  
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
US TREASURY N/B 0 01/23/2020

# OTP Föld Kincsei Származtatott Alap „I” Sorozat

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

Az Alap célja, hogy legalább 3 éves időtávon áruipiaci 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 „I” sorozat (Ft)       | 1,671094       |

**Az alap indulása:** 2016.02.20  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:  
Az alap tágan értelmezett áruipiaci kitettséget kínál, lefedve az áruipiaci 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 árfolyamváltozását lekövető instrumentumokba fektet, de nyersanyag-kapcsolt vállalatok részvényei is kerülhetnek a portfólióba.

## Referenciaindex (benchmark):

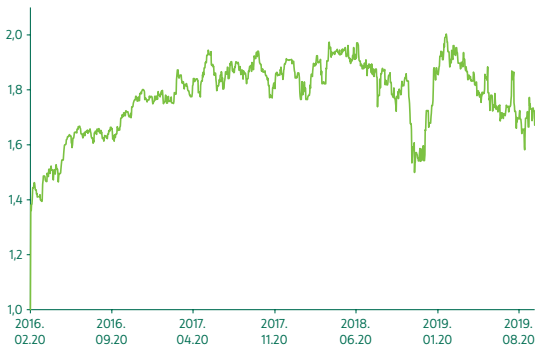


A portfólió összetétele:

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 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

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Alap „I” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2016.02.20. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 246,79%

# OTP G10 Euró Származtatott Alap „I” Sorozat

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 „I” sorozat (Ft)       | 1,604004       |

**Az alap indulása:** 2018.02.22.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:  
Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénytőzsi és áruportfólió eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

## Referenciaindex (benchmark):

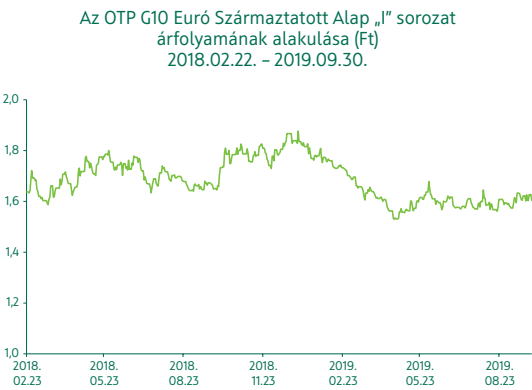


100% Merrill Lynch EMU Gov index 0-1

## 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



Nettó összesített kockázati kitettség: 428,63%

# OTP EMDA Származtatott Alap „I” Sorozat

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 „I” sorozat (Ft)       | 4,150394       |

**Az alap indulása:** 2018.02.23.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénytőzsi és áruportfólió eszközökbe, valamint 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 OTP EMDA Származtatott Alap „I” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2018.02.23. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 396,02%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

# OTP Paletta Alap „I” Sorozat

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!

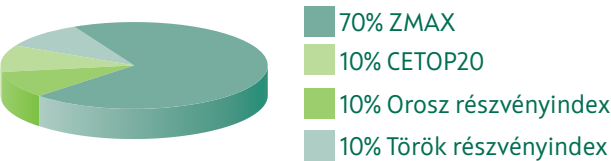
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 12 089 566 458 |
| Árfolyam „I” sorozat (Ft)       | 5,060974       |

**Az alap indulása:** 2018.03.01.  
**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) 2018.03.01-től:**

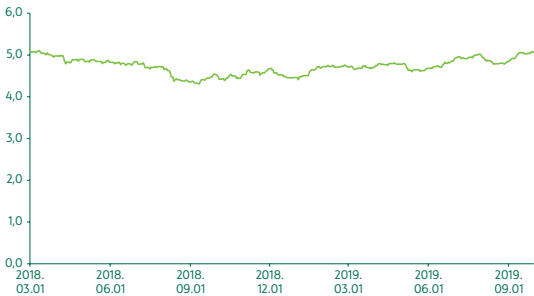


A portfólió összetétele:

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 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 OTP Paletta Alap „I” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2018.03.01. – 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 Trend Alap „B” Sorozat

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 „B” sorozat (Ft)       | 25169,25807    |

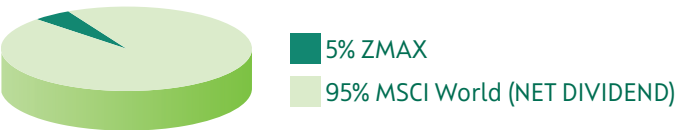
**Az alap indulása:** 2011.12.24.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 10 000 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

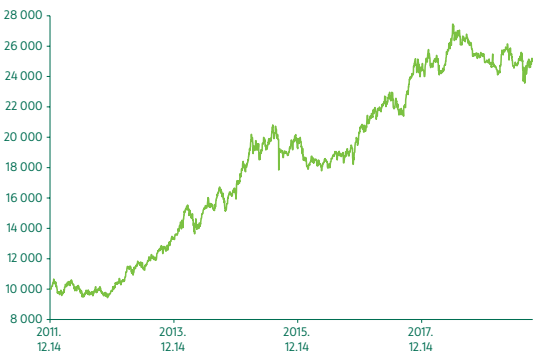


A portfólió összetétele:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
nincs

Az OTP Trend Alap „B” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2011.12.24. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,13%

# OTP Fundman Alap „B” Sorozat

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 állampapíroknál jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettség biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénytőzsdékkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

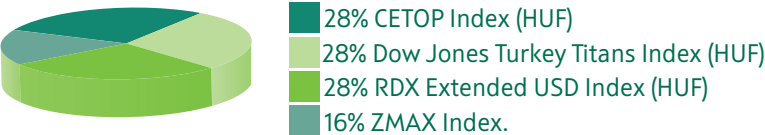
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 13 638 342 712 |
| Árfolyam „B” sorozat (Ft)       | 1,342331       |

**Az alap indulása:** 2014.06.10.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**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.

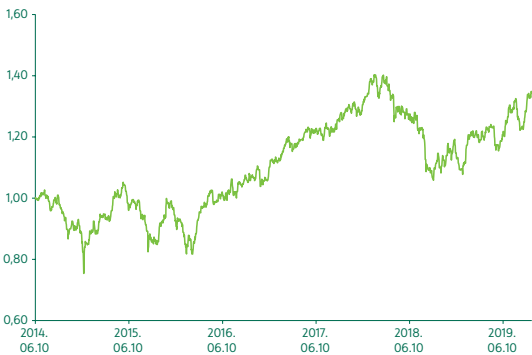
**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014.06.11-től:**



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 OTP Fundman Alap „B” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2014.06.10. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 111,07%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
nincs



# OTP Quality Alap „B” Sorozat

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 részvénypiacok 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 „B” sorozat (Ft)       | 4,472959       |

**Az alap indulása:** 2008.03.11.

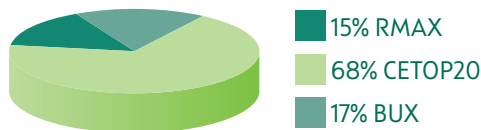
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

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) 2008.03.11-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 OTP Quality Alap „B” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008.03.11. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,43%

# OTP Afrika Részvény Alap „B” Sorozat

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

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

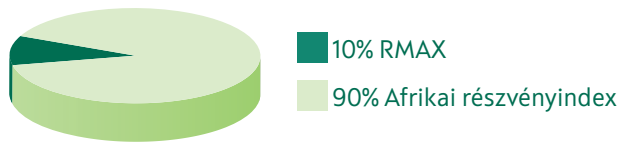
Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2019.09.30.

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 2 932 574 010 |
| Árfolyam „B” sorozat (Ft)       | 1,210329      |

**Az alap indulása:** 2010.12.20.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**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.

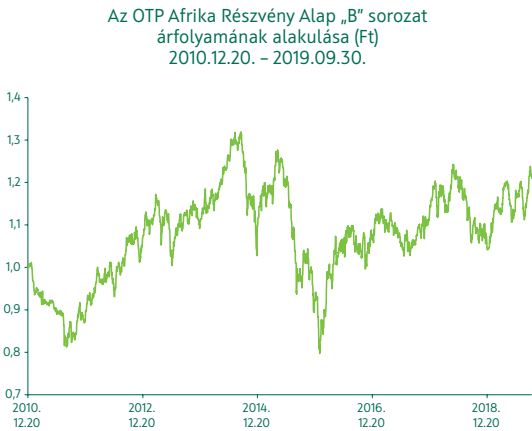
**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012.04.12-től:**



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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,33%

# OTP Török Részvény Alap „B” Sorozat

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 „B” sorozat (Ft)       | 0,718265      |

**Az alap indulása:** 2010.08.08.

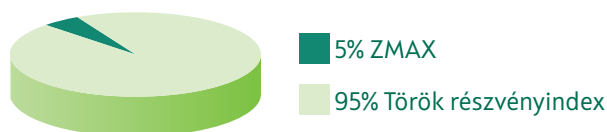
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012.04.11-től:**



A portfolió 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 OTP Török Részvény Alap „B” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2010.08.08. – 2019.09.30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 110,39%

# OTP Orosz Részvény Alap „B” Sorozat

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

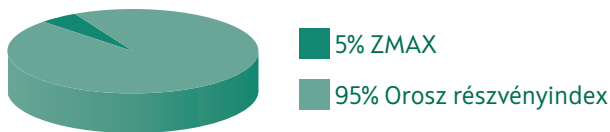
Az alap vagyona és árfolyama, 2019.09.30.

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Nettó eszközérték (vagyon, Ft)* | 10 603 924 543 |
| Árfolyam „B” sorozat (Ft)       | 1,996363       |

**Az alap indulása:** 2010.08.08.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**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%



# Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



## **honlapunkon**

[www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)



## **e-mailben**

[informacio@otpbank.hu](mailto: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](http://www.otpalap.hu)  
E-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto:levelek@otpalap.hu)  
Tevékenységi engedély száma: 100.015/93