

# Alapfigyelő

OTP Értékpapíralapok  
- Lakossági sorozatok

Havi portfóliójelentés  
2025. november

# Tartalom

---

## **OTP Pénzpiaci Alap**

OTP Prémium Pénzpiaci Alap

## **OTP Kötvényalapok**

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap  
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap  
OTP Euró Rövid Kötvény Alap  
OTP Maxima Kötvény Alap  
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap  
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap  
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap  
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

## **OTP Abszolút hozamú alapok**

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap  
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

## **OTP Árupiaci Alap**

OTP Terra Árupiaci Alap

## **OTP Vegyes Alapok**

OTP Cél dátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Cél dátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Cél dátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Cél dátum 2040 Alapba Fektető Alap  
OTP Cél dátum 2045 Alapba Fektető Alap  
OTP Cél dátum 2050 Alapba Fektető Alap  
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja  
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja  
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja  
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

## **OTP Részvényalapok**

BUX ETF Alap  
OTP Afrika Részvény Alap  
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja  
OTP CETOP ETF Alap  
OTP Fundman Részvény Alap  
OTP Klímaváltozás Részvény Alap  
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap  
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap  
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Orosz Részvény Alap  
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Quality Származtatott Részvény Alap  
OTP Török Részvény Alap  
OTP USA Részvény Alap

## **OTP Prémium Válogatás Alapok**

OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja  
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja  
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

## **További információk**

# Mi történt az értékpapírpiacon?

## Hazai állampapírpiacon

Az októberi év/év 4,3%-os infláció változatlan, a maginfláció 4,2%-ra emelkedett vissza. A termelői árak növekedése 2,4%-ról 1,8%-ra lassult, alátámasztva az MNB narratíváját az erősebb forint hatásáról. A szeptemberi adatok szerint az ipari termelés az előző hónaphoz képest 1,3%-kal nőtt, az év/év visszaesés így 1,5%-ra mérséklődött. A kiskereskedelmi forgalom év/év 3,0%-kal emelkedett, a bruttó bérnövekedés is 9,5%-ra erősödött. Az MNB változatlan üzenettel újból tartotta a 6,5%-os kamatot.

A forint folytatódó erősödésében Virág Barnabás alelnök lemondásának híre hozott zökkenőt, ez a hosszú hozamoknak is újabb löketet adott, éves csúcsokra ugrottak, az 51G 7,50 felett járt. A forint megingása azonban átmenetinek bizonyult, végül 2024. januárja óta nem látott, 382 alatti szinten zárt. A hozamok is visszahúzódtak a csúcsokról, de a hónap közepének emelkedését azért nagyrészt megtartották. A hosszabb papírok aukcióin továbbra is erős érdeklődés látszott, a másodpiaci hozamok 10–15 bázisponttal zártak magasabban. Az aukciós DKJ hozamok 6,20 körül maradtak.

A Moody's a hónap zárásaként változatlanul hagyta a Baa2 besorolást, negatív kilátásával együtt. A költségvetési kilátásokat jelölték meg kritikus területként, az EU-források felszabadítását és költségvetési konszolidációt pozitív fejleményként értékelnének, a választások előtt az eddigiekhez képest további költségek pedig akár a besorolást is negatívan érinthetné. A MAX index 0,05%-ot, az RMAX index 0,46%-ot hozott novemberben.

## Amerikai és európai állampapírpiacon

A rekordhosszúságú, 43 napos leállásból visszatérő kormányzati működés az USA-ban egyes statisztikák kiesésével jár, a kulcsfontosságú munkaerőpiaci vagy inflációs adatok októberre nem állíthatók össze, a novemberi adatok pedig csak a Fed decemberi ülése után jelennek meg. A szeptemberről késéssel megjelenő adatok vegyes képet festettek, a bizonytalanabbá váló kockázatos eszközök mellett így a decemberi Fed kamatvágást egyre biztosabbra árazta a piac, a tízéves hozamot is újból 4% alá nyomta.

Folytatódott az új Fed elnök Bessent pénzügyminiszter által vitt keresési folyamata; nem meglepő módon a kör az alacsonyabb kamatszintet váró kormányzati elképzelésekkel szimpatizáló öt jelöltre szűkült, akik közül jelenleg Trump vezető gazdasági tanácsadója, Kevin Hassett tűnik a favoritnak.

A Trump kormányzat újabb béketervvel lepte meg az ukránokat, akik európai támogatással egyeztetést kezdtek az orosz félnek kedvezni látszó pontok felpuhítására, miközben az ukrán kormányzatot az elnök közeléig elért korrupciós vádak érintették. Az amerikai-ukrán tárgyalások egyrészt a feltételekben is változást hoztak, másrészt a piac a konfliktus lezárása felé tett lépésekként értékeli a fejleményeket. A francia belpolitikai fejleményekben a költségvetés kompromisszumos árán halad az elfogadás felé, a piaci válsághangulat csillapodott, az eurózána felárak csökkentek a hónapban, miközben a német hozamok enyhén, 5–10 bázisponttal emelkedtek. Ehhez hozzájárult, hogy a célhoz közelítő infláció mellett az EKB a további kivárást látszik támogatni a decemberi ülésre készülve.

## Hazai és kelet-közép-európai részvénytőzsde

Az év utolsó előtti hónapja ismét erős teljesítményt hozott a régiós részvénytőzsdéken, mindegyik pozitív hozammal zárta az időszakot. Szinte kivétel nélkül erősen szerepeltek a bankpapírok, különösen az osztrák és a cseh piacon láttunk erősebb teljesítményt a szektorban, amely nagyban hozzájárult az osztrák ATX 4,2%-os, valamint a cseh PX index 4,4%-os havi hozamához, de a magyar BUX 2%-os, és a lengyel WIG20 index 0,5%-os teljesítményére sem lehetett panasz. A hazai piacon újabb csúcsokat ütött a 41G árfolyama, valamint az OTP Bank részvényei is folytatták menetelésüket, utóbbi 6,6%-kal került feljebb. Az elemzők enyhén lejjebb módosították a román, illetve magyar GDP-növekedésre vonatkozó számaikat a 2026-os év vonatkozásában, míg a cseh és lengyel számokat feljebb módosították az utóbbi időszak erős adatait követően. A globálisan is erős devizapiaci carry trade ügyletekkel összhangban tovább erősödtek a régiós devizák, a legnagyobb relatív erőt a magyar forint mutatta, amely az euróval szemben további 1,6%-ot erősödött a hónap során.

## Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Az elmúlt hónapok emelkedése után novemberben pihenőt tartottak a részvénytőzsdék. Ugyan a jelentési szezon többnyire jól sikerült, a magasabb értékeltiségek és a továbbra is bizonytalan jövőbeli megtérülés óvatossá tették a befektetőket, és a hónap második fele hektikussá vált. A fejlődő piacok is tandemben mozogtak a fejlettekkel a szektorok mentén: a korábban sokat emelkedő, AI-nak, technológiának jobban kitett tajvani és dél-koreai piacok korigáltak leginkább. A fejlődő piaci eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,39%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a forint tovább folytatta az erősödését a dollárral szemben, forintban számítva a fejlődő piaci részvények ennél nagyobb, 4,03%-os visszaesést mutattak. A legjobban a brazil (+5,61%) és a dél-afrikai (+1,66%) piacok teljesítettek, míg a nagy régiók közül a már említett dél-koreai (-9,5%) és tajvani (-6,91%) esett vissza leginkább, de a legnagyobb súllyal rendelkező kínai piac (-4,7%) is alulteljesített. Szintén gyenge volt a török piac (-4,85%), ahol a tőzsde továbbra sem tud kilépni a politika árnyékából.

## Fejlett részvénytőzsdék

Novemberben az amerikai részvénytőzsde mérsékelte, 0,2%-os havi emelkedéssel zárt, főként a hónap végén bekövetkező rallynak köszönhetően, miután a Fed decemberi kamatcsökkentésére utaló jelzések erősítették a hangulatot. Európa szerte a beszerzési menedzser indexek (PMI) alapján a vállalati hangulat javulása novemberben is kitartott, főként a szolgáltatási szektor erősödésének köszönhetően. Európában a bank és az energiaszektor emelkedése támogatta a piacot, míg a jelentős szoftverkitettséggel és chipgyártó technológiát gyártó vállalatokkal rendelkező technológiai szektor volt az egyik legnagyobb lemaradó. Az MSCI World 0,28%-ot (forintban 1,4%-et csökkent) emelkedett, az S&P500 0,13%-ot (forintban 1,55%-ot csökkent) emelkedett, a Nasdaq 1,64%-ot (forintban 3,29%-ot) csökkent, a DAX 0,51%-ot (forintban 2,25%-ot) csökkent az EURO STOXX 50 0,11%-ot emelkedett (forintban 1,64%-ot csökkent), a FTSE100 0,03%-ot (forintban 1,16%-ot csökkent) emelkedett, a japán TOPIX 1,40%-ot (forintban 1,7%-ot csökkent) emelkedett saját devizában az időszak folyamán.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

---

## Pénzpiaci alap

A pénzpiaci alapok vagyonaikat bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba fektetik, árfolyamuk így hónapról hónapra a kamatozó eszközök teljesítményét követi. Az **OTP Prémium Pénzpiaci Alap** árfolyama 0,40%-kal emelkedett novemberben.

## Kötvényalapok

Novemberben a kötvényalapok árfolyamát elsősorban az inflációs félelmek enyhülése és a kamatvárakozások módosulása befolyásolta. A kategóriába tartozó befektetési alapjaink teljesítményei között nagy eltérés nem volt, az **OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap** árfolyama emelkedett a legnagyobb mértékben.

## Abszolút hozamú alapok

Az év utolsó előtti hónapja nem kedvezett az abszolút hozamú és speciális alapjainknak. A hozamcsökkenés mellett a fejlett és fejlődő részvényt piacok is hektikusan szerepeltek, így nehéz volt megtalálni a megfelelő irányt és súlyozást. A legjobb teljesítményt ismét az **OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap** nyújtotta.

## OTP Árupiaci Alapok

Az arany és más nemesfémek erősödéséről, valamint az energiaárak mérsékelt gyengüléséről szólt az év tizenegyedik hónapja. Előbbi a geopolitikai feszültségek hatására lőtt ki, míg az energiaárakat a kedvező kínálati kilátások befolyásolták. Az **OTP Terra Árupiaci Alap** árfolyama csökkent a hónapban.

## Vegyes alapok

Vegyes alapjaink enyhén korrigálták az előző időszak erős teljesítményét novemberben, így visszafogottabb hónapot zártak. A kategória nyertese az **OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja** volt, sikerében pedig az alacsonyabb részvényhányad is szerepet játszott.

## Részvényalapok

Az utóbbi 2 hónap kiugró teljesítménye után megtorpantak a globális részvényt piacok. A technológiai szektor túllértékelttségével kapcsolatos aggodalmak és a Fed decemberi kamatcsökkentésének növekvő esélye egyaránt befolyásoló tényezők voltak novemberben. Azonban a régióink részvényeibe fektető alapjaink ismét felfelé lögtak ki a sorból, a legjobb teljesítményt ezúttal az **OTP CETOP ETF** nyújtotta, 2,28%-os árfolyamemelkedéssel.

# OTP Prémium Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: 1 legalacsonyabb

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: fél év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson minimális kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	273 673 225 047
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,3833060

**Az alap indulása:** 2013.09.24.

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

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

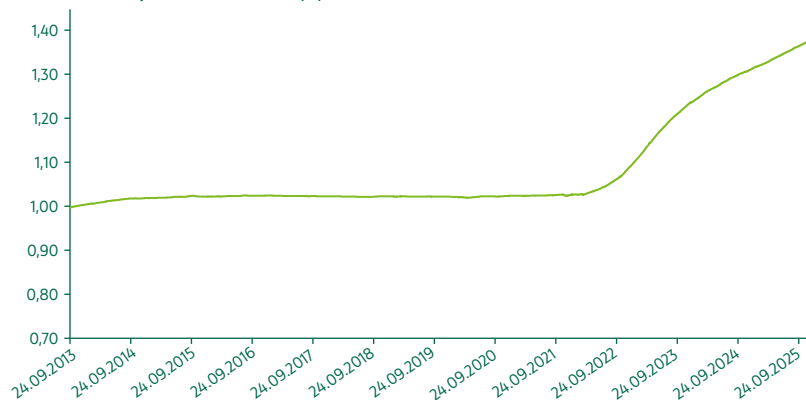
A portfólió bemutatása:

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

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013.09.24-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2013.09.24. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 99,60

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

D260429, D260218

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,21 / 6,97	2019.	-0,09 / 0,14
2023.	13,01 / 14,35	2018.	-0,02 / 0,18
2022.	6,86 / 4,45	2017.	-0,17 / 0,15
2021.	0,27 / -0,11	2016.	0,23 / 1,01
2020.	0,23 / 0,43	2015.	0,35 / 1,37

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,40 / 0,47	1 év	5,16 / 5,76
3 hó	1,22 / 1,45	3 év	8,30 / 9,01
6 hó	2,58 / 3,06	5 év	6,13 / 6,07
		10 év	3,03 / 3,19
		Indulástól	2,70 / 3,05

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	10,3
Diszkont kincstárjegyek	51,2
Államkötvények	10,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	19,4
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	9,2

# OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett. 2019. január 21. előtt az alap OTP Dollár Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)*	395 054 363
Árfolyam „A” sorozat (\$)	0,016485

**Az alap indulása:** 2001.12.13.

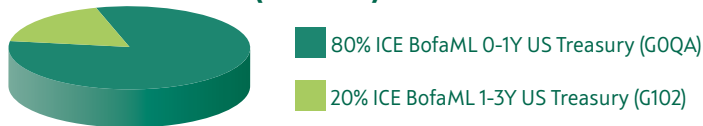
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 0,01 USD

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

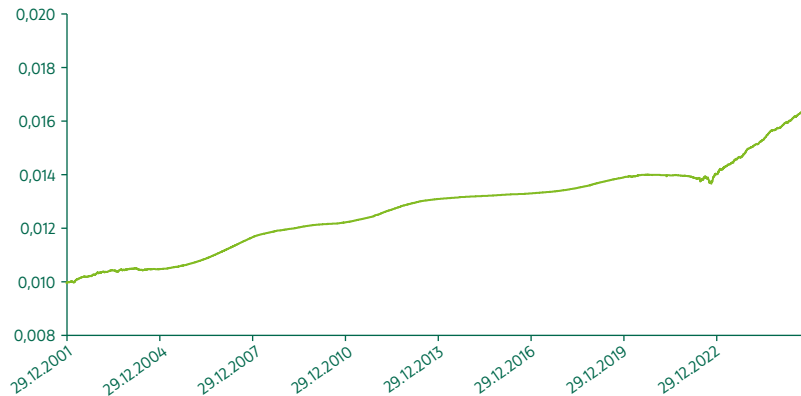
A portfolió bemutatása:

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

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (\$) 2002.01.02. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,28

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
US TREASURY BILL 0 03/19/2026

## Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,13 / 4,98	2019.	1,94 / 2,83
2023.	6,80 / 4,89	2018.	1,70 / 1,91
2022.	0,43 / -0,20	2017.	0,81 / 0,83
2021.	-0,25 / -0,06	2016.	0,46 / 0,61
2020.	0,61 / 1,52	2015.	0,46 / 0,16

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,07 / 1,06	1 év	4,74 / 4,50
6 hó	2,40 / 2,25	3 év	5,60 / 4,77
		5 év	3,28 / 2,71
		10 év	2,19 / 2,12
		Indulástól	2,11 / 1,88

## A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	38,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	44,4
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	13,8

# OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű abszolút hozamú szemléletben kezelt kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	23 255 251 431
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,144605

**Az alap indulása:** 2011.12.15.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

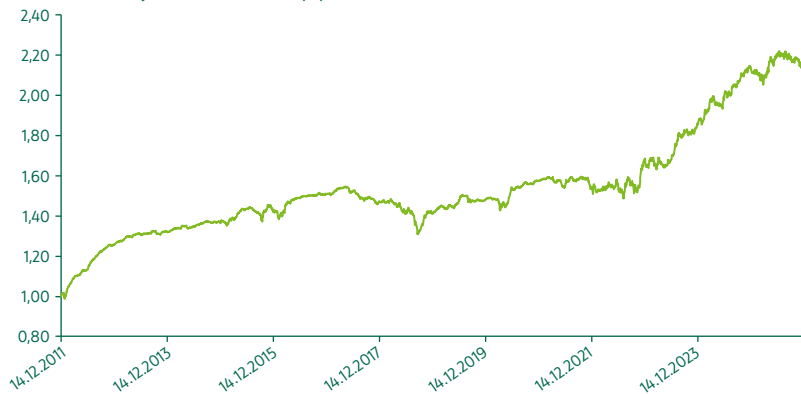
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei elsősorban olyan jó minőségű fejlődő piaci kötvények, EMEA régiós fókusszal, amelyek csőd-kockázata és kamatkockázata mérsékeltnek tekinthető. A devizakötvények vásárlásából fakadó árfolyamkockázatot az alapkezelő nem feltétlenül fedezi. Az alapkezelő belátása szerint vállalhat devizapozíciót; ennek megfelelően az alap nettó devizakitettsége 0% és 100% között ingadozhat. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016.12.08-tól:** Az alap 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.



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2011.12.15. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 136,15

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

NGB 3 08/15/2033

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,70 / 13,09	2019.	4,87 / 6,26
2023.	14,79 / 10,81	2018.	-3,36 / -0,67
2022.	6,38 / -5,59	2017.	-2,46 / 3,66
2021.	-2,31 / -1,09	2016.	6,13 / 3,89
2020.	6,19 / 2,37	2015.	3,56 / 2,60

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,23	10 év	4,06
3 év	8,98	Indulástól	5,61
5 év	6,36		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,5
Diszkont kincstárjegyek	4,3
Államkötvények	83,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	10,1
Részesvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	-0,5

# OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett. 2019. január 21. előtt az alap OTP Euró Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)*	1 062 617 040
Árfolyam „A” sorozat (€)	0,015203

**Az alap indulása:** 2001.12.13.

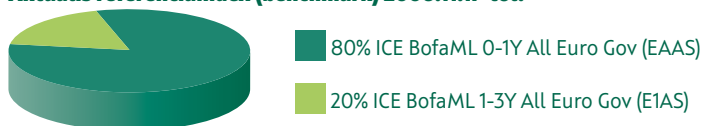
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 0,01 EUR

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

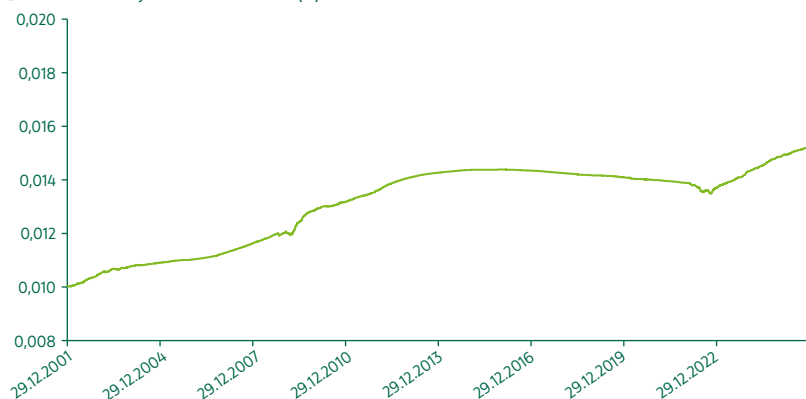
A portfólió bemutatása:

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

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2001.12.13. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,18

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,84 / 3,50	2019.	-0,54 / -0,21
2023.	4,42 / 2,89	2018.	-0,61 / -0,42
2022.	-1,32 / -1,66	2017.	-0,62 / -0,55
2021.	-0,74 / -0,59	2016.	-0,28 / -0,22
2020.	-0,70 / -0,28	2015.	0,10 / 0,08

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,54 / 0,48	1 év	2,52 / 2,23
6 hó	1,17 / 0,87	3 év	3,61 / 2,75
		5 év	1,66 / 1,21
		10 év	0,55 / 0,43
		Indulástól	1,77 / 1,45

## A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	5,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	30,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	53,6
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	9,6

# OTP Maxima Kötvény Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	86 394 804 895
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,427508

**Az alap indulása:** 2000.12.21.

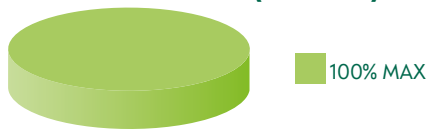
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

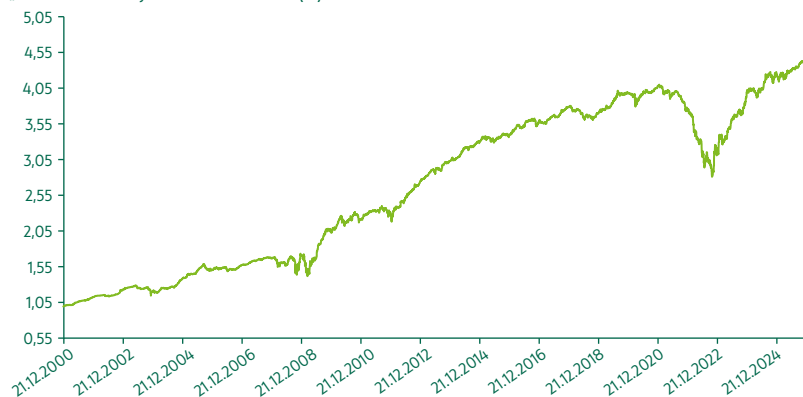
A portfolió bemutatása:

Az alapkezelő elsősorban hosszabb lejáratú hazai és nemzetközi államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe forgatja az alap vagyont. Céljai elérése érdekében aktívan használ deviza, kamat és kötvénypiaci származtatott eszközöket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014.12.23-tól:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2000.12.21. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 125,55

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

A351024A23

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,12 / 3,77	2019.	6,98 / 7,74
2023.	27,81 / 26,82	2018.	-1,92 / -0,95
2022.	-15,89 / -16,05	2017.	5,20 / 6,41
2021.	-8,81 / -11,36	2016.	5,80 / 6,73
2020.	2,94 / 1,41	2015.	2,90 / 4,48

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,44 / 4,00	10 év	2,60 / 2,34
3 év	10,79 / 9,83	Indulástól	6,14 / 6,14
5 év	1,68 / 0,68		

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	4,2
Diszkont kincstárjegyek	0,2
Államkötvények	70,6
Jelzáloglevelek	4,1
Egyéb kötvények	20,2
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	7,8
Egyéb	-7,1

Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint (%)

0-1 év	1-3 év	3 év felett
9,84	26,01	64,15

# OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap

Globális kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy az USA dollár kockázatmentes hozamot (az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott kincstárjegyek) meghaladó teljesítményt érjen el az ajánlott befektetési időtávon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, \$)*	58 128 438
Árfolyam „A” sorozat (\$)	1,054197

**Az alap indulása:** 2020.05.15.

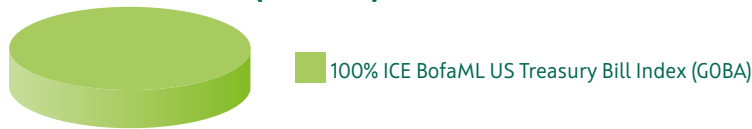
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 USD

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

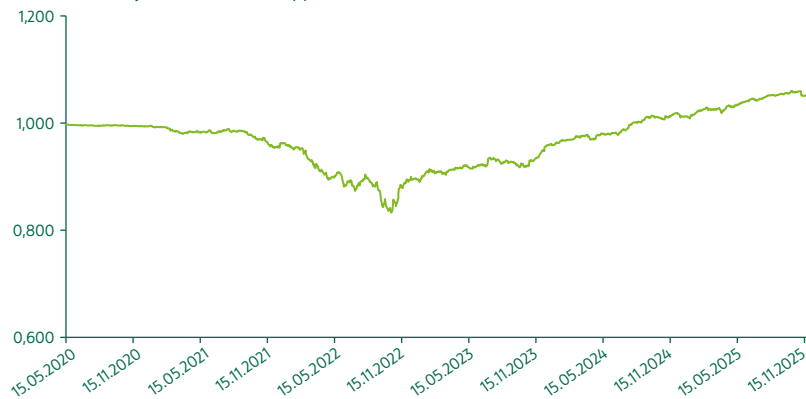
A portfólió bemutatása:

Az alap befektetési stratégiáját alapvetően kötvény- és kamatjellegű, valamint devizaeszközökön keresztül, globális szemléletben, korlátozott kockázatvállalás mellett valósítja meg. Rövid futamidejű kötvényekből épített, alapvetően lejáratig tartott magportfólión felül, származékos ügyletek alkalmazásával, aktívan kezeli a kamatláb- és devizakockázatot, egyrészt fedezeti céllal, másrészt többelthozam elérése érdekében. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2020.05.15-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (\$) 2020.05.15. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 147,67

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,41 / 5,29	2021.	-3,27 / 0,05
2023.	7,20 / 5,08	2020. <sup>1</sup>	-0,18 / 0,09
2022.	-6,93 / 1,33		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,45 / 4,34	5 év	1,12 / 3,11
3 év	5,68 / 4,89	Indulástól	0,96 / 2,81

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,6
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	60,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	35,4
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	4,5
Egyéb	-1,3

# OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 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, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1405 500 862 122
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8,890955

**Az alap indulása:** 1996.04.16.

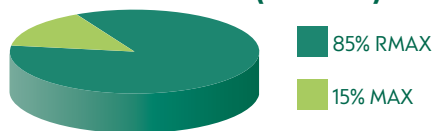
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

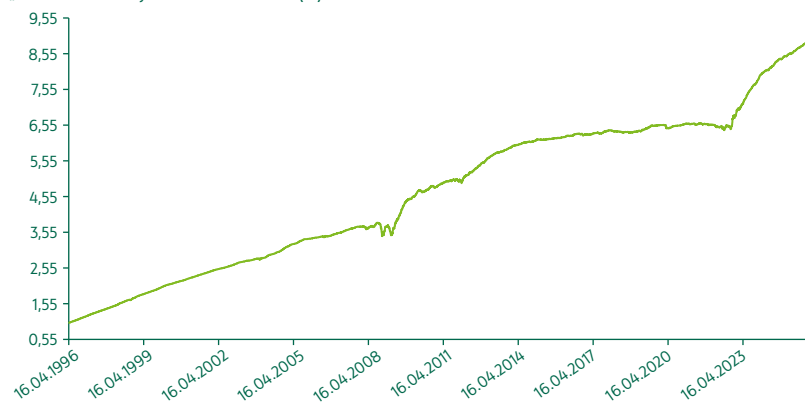
A portfólió bemutatása:

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

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2003.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1996.04.16. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 104,12

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,60 / 6,71	2019.	2,91 / 1,33
2023.	17,08 / 16,93	2018.	-0,56 / 0,12
2022.	3,62 / 0,01	2017.	1,66 / 1,11
2021.	-0,44 / -2,28	2016.	1,59 / 2,03
2020.	0,67 / 0,58	2015.	1,14 / 1,95

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,39 / 1,53	1 év	5,19 / 5,41
6 hó	2,77 / 3,09	3 év	9,31 / 9,33
		5 év	6,24 / 5,11
		10 év	3,69 / 3,04
		Indulástól	7,65 / 7,70

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	19,5
Diszkont kincstárjegyek	5,5
Államkötvények	35,3
Jelzáloglevelek	1,0
Egyéb kötvények	18,7
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	9,8
Egyéb	10,2

Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint (%)

0-1 év	1-3 év	3 év felett
43,61	24,34	32,05

# OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

Euró kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy a legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, euró alapú befektetési lehetőséget biztosítson főként devizás állami, illetve vállalati kötvénykitettségen keresztül.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	125 520 917 948	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	1,100717
	„B” sorozat (Ft)	1,163975

**Az alap indulása:** 2023.11.29.

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

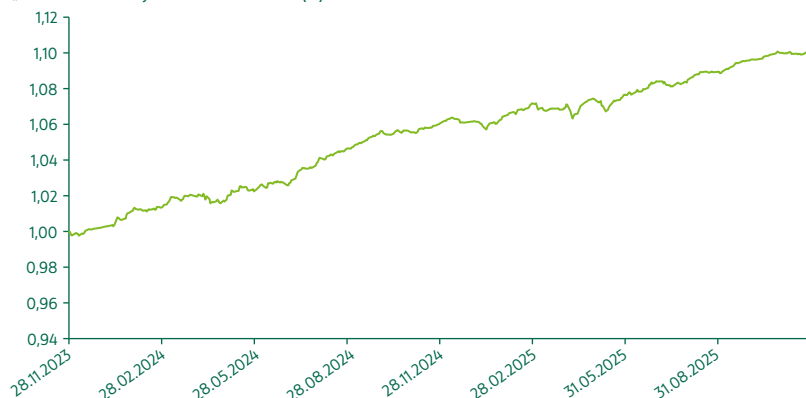
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap stratégiáját aktív befektetési politikával, euróban denominált kamatozó eszközökön keresztül valósítja meg. Elsősorban állampapírokba és vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, pénzügyi eszközökbe, jelzáloglevelekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint kollektív befektetési eszközökbe fektet. Ezen felül az alap alkalmazhat származtatott eszközöket is.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2023.11.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 107,92

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,92	2023. <sup>1</sup>	0,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,79	Indulástól	4,90

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,56	2023. <sup>1</sup>	0,83

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,69	Indulástól	7,85

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	99,9
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	0,1

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Hazai rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: fél év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony 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, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	533 317 939 148
Árfolyam (Ft)	2,247305

**Az alap indulása:** 2005.01.20.

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

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

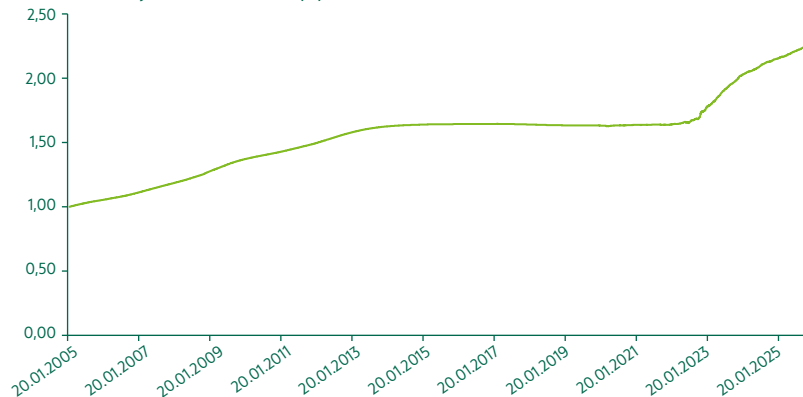
A portfólió bemutatása:

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

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2005.01.20-tól:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2005.01.20. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 103,96

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,54 / 7,05	2019.	-0,12 / 0,58
2023.	15,34 / 15,77	2018.	-0,40 / 0,05
2022.	6,73 / 2,01	2017.	-0,27 / 0,11
2021.	0,09 / -1,16	2016.	0,10 / 0,81
2020.	0,31 / 0,47	2015.	0,24 / 1,25

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,29 / 1,46	1 év	5,20 / 5,58
6 hó	2,70 / 3,07	3 év	8,94 / 9,24
		5 év	6,59 / 5,61
		10 év	3,20 / 2,97
		Indulástól	3,96 / 4,61

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	22,7
Diszkont kincstárjegyek	8,6
Államkötvények	28,4
Jelzáloglevelek	0,7
Egyéb kötvények	20,9
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	7,5
Egyéb	11,1

# OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott befektetési időtávon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	41 175 689 135
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,202816

**Az alap indulása:** 2006.07.11.

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

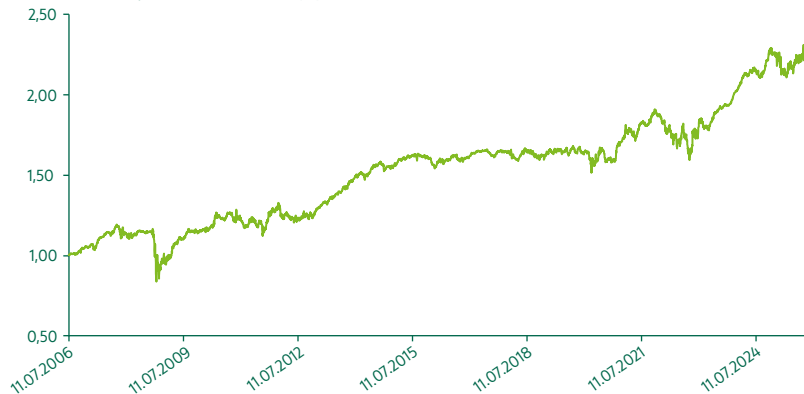
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alapkezelő a kitűzött célok érdekében aktív befektetési politikát folytat, amely során első-sorban fejlett piaci és közép-európai részvényekkel, kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel, valamint árupiaci eszközökkel tervez a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot elérni. Az alap vagyont a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetjük be. Az aktív befektetési politikából adódóan az alap teljesítménye nem követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. Az alapkezelő fundamentális és technikai faktorok alapján hozza meg a befektetési döntéseit. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap vállalhat rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006.07.11. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 196,51

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,64	2019.	0,68
2023.	16,60	2018.	-0,84
2022.	-7,47	2017.	2,09
2021.	9,91	2016.	0,10
2020.	4,40	2015.	3,22

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,76	10 év	3,15
3 év	7,47	Indulástól	4,15
5 év	5,40		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,1
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	6,6
Részvények	53,3
Befektetési jegyek	26,9
Egyéb	11,2

# OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozamú Származtatott 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 állampapírhozam feletti többlethozam eléréseért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	4 078 571
Árfolyam (€)	1,008178

**Az alap indulása:** 2014.05.19.

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

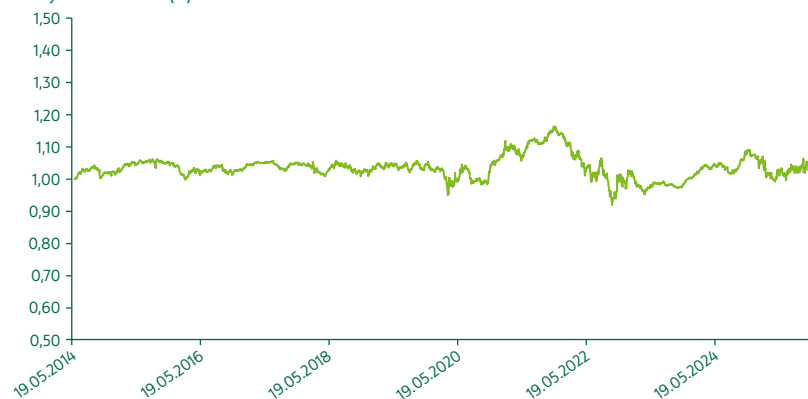
**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Abszolút Hozamú Származtatott 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

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,81

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

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,88	2019.	-0,08
2023.	3,22	2018.	-1,30
2022.	-14,66	2017.	1,51
2021.	7,78	2016.	-1,43
2020.	3,07	2015.	2,02

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-7,53	10 év	-0,40
3 év	0,09	Indulástól	0,07
5 év	-0,82		

## A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	94,0
Egyéb	-5,0

# OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe, részvényekbe és devizákba, valamint ezek származtatott termékeibe befektetve az ajánlott 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.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	81 661 523 215
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	7,839187

**Az alap indulása:** 2008.05.15.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.05.15. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 205,46

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-6,68	2019.	11,49
2023.	18,40	2018.	9,37
2022.	29,75	2017.	-7,38
2021.	-3,42	2016.	39,04
2020.	15,00	2015.	-13,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	13,61	10 év	10,90
3 év	9,24	Indulástól	12,44
5 év	10,51		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	51,3
Dizkont kincstárjegyek	9,3
Államkötvények	9,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	3,5
Részvények	8,8
Befektetési jegyek	18,0
Egyéb	-0,2

# OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alapba fektető alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosai számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, €)*	14 653 430	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	1,081376
	„B” sorozat (Ft)	1,174879

**Az alap indulása:** 2021.09.13.

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

„B” sorozat: 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap portfoliójában céljának elérése érdekében az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), értékpapír-finanszírozási ügyletek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyam-értékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2021.09.13. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 101,01

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-10,10	2022.	19,75
2023.	5,00	2021. <sup>1</sup>	-12,80

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,43	Indulástól	1,87
3 év	1,72		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-3,69	2022.	29,90
2023.	0,42	2021. <sup>1</sup>	-8,33

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,09	Indulástól	3,89
3 év	-0,51		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	100,1
Egyéb	-10,3

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Abszolút hozamú globális árupiaci alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési 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 eszközök miatt fontos az ajánlott befektetési időtáv betartása!

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	75 285 580 112	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	3,444242
	„B” sorozat (€)	2,709512

**Az alap indulása:** 2009.02.04.

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

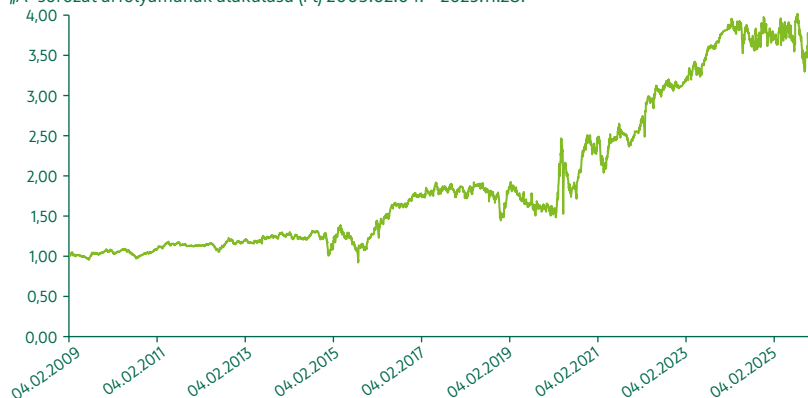
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap tágan értelmezett árupiaci kitettséget kínál, lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, pl. nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket, állatokat, ipari fémeket, energia-hordozókat, 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 (például - de nem kizárólag - a széndioxid kibocsájtásuk jelentős csökkentését megcélzó vállalatok, autóiipari cégek, bányavállalatok, nyersanyag kereskedő cégek, olajvállalatok, megújuló energiaforrásokkal foglalkozó vállalatok).

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009.02.04. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 234,08

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BTF O 01/21/2026

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	0,70	2019.	-2,84
2023.	22,16	2018.	-13,39
2022.	22,23	2017.	5,90
2021.	8,74	2016.	37,58
2020.	49,30	2015.	23,94

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-9,95	10 év	10,88
3 év	3,54	Indulástól	7,62
5 év	7,41		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-6,01	2019.	-5,49
2023.	27,88	2018.	-16,45
2022.	12,55	2017.	6,20
2021.	7,60	2016.	38,51
2020.	35,15	2015.	24,64

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-2,45	10 év	8,66
3 év	5,88	Indulástól	6,10
5 év	6,18		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	66,1
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	10,5
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,9
Részvények	0,7
Befektetési jegyek	7,0
Egyéb	14,8

# OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott befektetési időtávon. Az alapkezelő a kitűzött célok érdekében aktív befektetési politikát folytat, amely során fejlett, illetve feltörekvő piaci részvényekkel, kötvényekkel, kamatlábakkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel, valamint árupiaci eszközökkel törekszik a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot elérni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	58 127 953 813
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,730154

**Az alap indulása:** 2016.02.24.

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

**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfolió bemutatása:

Az alapkezelő az alap vagyont a legszélesebb lehetséges befektetési területen, globálisan fektetheti be; az alap teljesítménye nem követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A befektetési döntések elsősorban fundamentális faktorok alapján, valamint kisebb mértékben technikai tényezők alapján születnek meg. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap vállalhat rövid pozíciókat is, így az áresésből profitálhat. Különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt az alap kifejezetten kockázatos, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik a minimálisan ajánlott időtávon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2016.02.24. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 149,64

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

A410425A20

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,37	2019.	4,96
2023.	30,92	2018.	-11,91
2022.	26,43	2017.	-1,72
2021.	-14,03	2016. <sup>1</sup>	-3,79
2020.	15,65		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,57	5 év	10,48
3 év	17,09	Indulástól	5,77

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,6
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	48,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	46,8
Részvények	5,1
Befektetési jegyek	1,4
Egyéb	-2,7

# OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

Abszolút hozamú alapba fektető alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy az OTP Alapkezelő és az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő által kezelt, eltérő piacokon, más-más módszertannal befektető, abszolút hozamú, vegyes, kötvény és ingatlan alapokból, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapirokból és pénzügyi eszközökből álló portfólió kialakításával alacsony kockázatú, diverzifikált, a kockázatmentes hozamot meghaladó befektetési lehetőséget kínáljon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyona, Ft)*	190 837 795 449
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,509727

**Az alap indulása:** 2020.01.10.

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

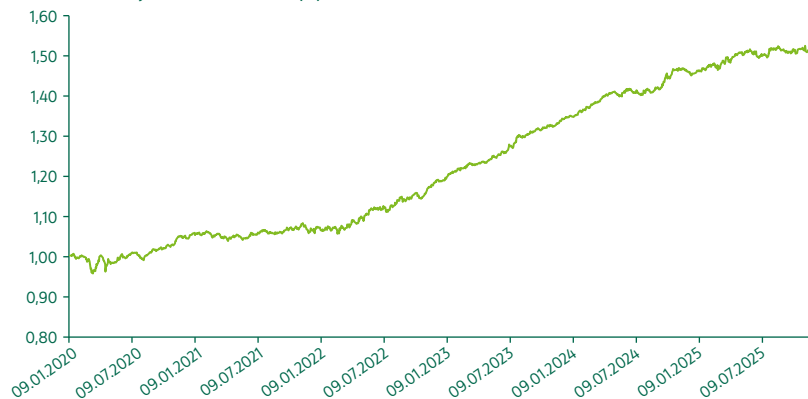
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az ingatlan alapokba, abszolút hozamú és vegyes alapokba, devizás kötvényekbe és nemesfémekbe történő befektetések sokszínűsége hatékonyan csökkentheti a befektetési jegyek hozamának ingadozását, miközben az alapkezelő törekszik a kockázatmentes eszközöket meghaladó, versenyképes hozam elérésére. Az alapot kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2020.01.10. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	103,72
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,12	2021.	1,43
2023.	13,63	2020. <sup>1</sup>	5,50
2022.	10,96		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,19	5 év	7,66
3 év	8,56	Indulástól	7,24

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	1,1
Befektetési jegyek	90,8
Egyéb	-0,3

# OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetési nem köthetőek 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, \$)	11 779 973
Árfolyam (\$)	1,027286

**Az alap indulása:** 2017.01.18.

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

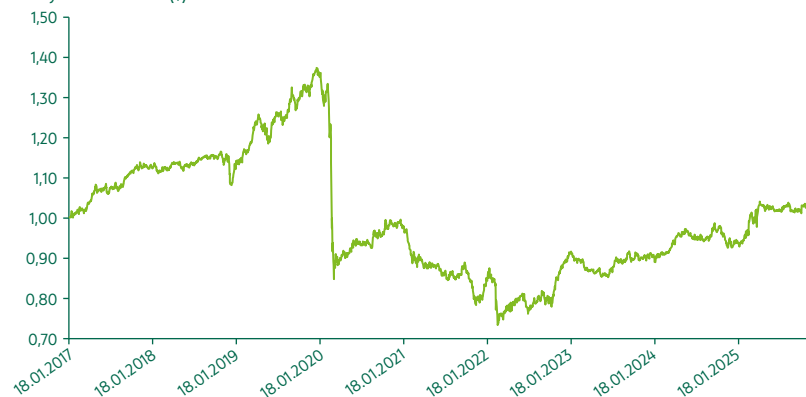
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott 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

Árfolyam alakulása (\$) 2017.01.18. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	100,66
---	--------

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

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	2,97	2020.	-27,61
2023.	2,31	2019.	25,46
2022.	9,70	2018.	-3,20
2021.	-17,71	2017. <sup>1</sup>	12,21

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,40	5 év	0,90
3 év	6,05	Indulástól	0,30

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,3
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	100,8
Egyéb	-11,3

# OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetési nem köthetőek előre meghatározott piacokhoz, eszköztályaikhoz vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	21 742 055
Árfolyam (€)	0,900032

**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 Abszolút Hozamú Származtatott 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

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,92
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP SUPRA | SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	1,37	2019.	22,02
2023.	0,28	2018.	-5,74
2022.	6,88	2017.	8,97
2021.	-18,32	2016.	7,60
2020.	-28,08	2015.	-6,35

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,56	10 év	-0,71
3 év	3,83	Indulástól	-0,91
5 év	-0,97		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,6
Egyéb	-9,4

# OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott befektetési időtávon. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetési 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	104 288 567 033
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,719742

**Az alap indulása:** 2008.05.15.

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

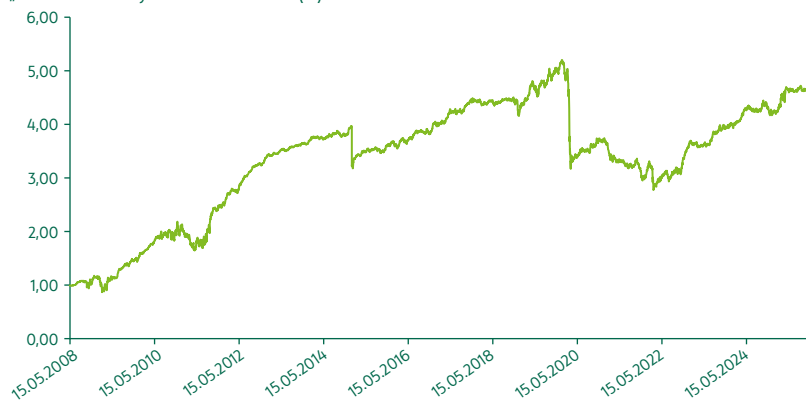
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.05.15. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 186,48

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,27	2019.	23,61
2023.	12,64	2018.	-5,36
2022.	16,34	2017.	9,86
2021.	-17,38	2016.	9,35
2020.	-28,16	2015.	-6,39

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,12	10 év	2,63
3 év	11,13	Indulástól	9,24
5 év	4,94		

## A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	11,7
Diszkont kincstárjegyek	9,3
Államkötvények	10,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	12,4
Részvények	33,5
Befektetési jegyek	22,2
Egyéb	0,5

# OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagon, Ft)*	108 629 159 219
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	40 951,256703

**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 piacok, azon belül is elsősorban az amerikai és európai részvények és állampapírok alkotják. Emelkedő trendek esetén azokat a részvényeket választjuk, amelyek a legnépszerűbbek az üzleti partnerek, fogyasztók, munkavállalók, illetve a befektetők körében. Kedvezőtlen befektetési környezetben a vagyon pénzügyi deviza eszközökbe kerül. A trendkövető stratégiát a kötvénybefektetések területén is alkalmazzuk, így amennyiben úgy ítéljük meg, hogy a fejlett piaci kötvénypiacon vagy annak egy részén szignifikáns piaci trend alakult ki, amelynek hozam-kockázat mutatói jobbak, mint a részvénybefektetéseknek vagy a pénzügyi befektetéseknek, akkor akár a teljes portfólió a kötvénypiacon kerülhet befektetésre. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2011.12.23. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 109,32

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

INVECO QQQ TRUST SERIES 1

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	24,31 / 31,53	2019.	3,31 / 30,47
2023.	9,45 / 12,42	2018.	2,51 / -3,24
2022.	-7,73 / -6,36	2017.	15,14 / 5,58
2021.	15,65 / 29,88	2016.	2,74 / 7,60
2020.	27,71 / 14,54	2015.	14,27 / 7,35

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-8,76	10 év	8,04
3 év	7,64	Indulástól	10,63
5 év	7,63		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	4,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	4,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	59,9
Befektetési jegyek	30,5
Egyéb	0,4

# OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja az ajánlott időtávon az állampapírokét meghaladó hozam elérése a kockázatok alacsony tartása mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		42 136 243 419
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,570481
	„B” sorozat (€)	1,712081

**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 portfoliója elsősorban a feltörekvő európai, de szintén számottevő mértékben más feltörekvő és fejlett piaci részvényekbe és kötvényekbe kerül befektetésre. Emellett az alap befektethet bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, befektetési jegyekbe, valamint áruipiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe is. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid pozíciókat is, amelyek esetében az áresésből is profitálhat. Az alap devizakitetségét aktívan kezeljük, és folyamatosan keressük a piacok közötti arbitrázslehetőségeket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007.11.14. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 107,03

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,51	2019.	7,15
2023.	16,13	2018.	-8,46
2022.	4,37	2017.	3,86
2021.	0,49	2016.	7,11
2020.	5,46	2015.	6,68

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,29	10 év	4,78
3 év	10,57	Indulástól	5,37
5 év	7,60		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,16	2019.	4,23
2023.	21,42	2018.	-11,70
2022.	-3,77	2017.	4,15
2021.	-0,56	2016.	7,83
2020.	-4,54	2015.	7,28

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,98	10 év	2,68
3 év	13,01	Indulástól	3,02
5 év	6,37		

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	19,0
Diszkont kincstárjegyek	13,5
Államkötvények	15,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	5,5
Részvények	34,1
Befektetési jegyek	9,4
Egyéb	3,2

# OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	4 802 443
Árfolyam (€)	1,153286

**Az alap indulása:** 2014.05.19.

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

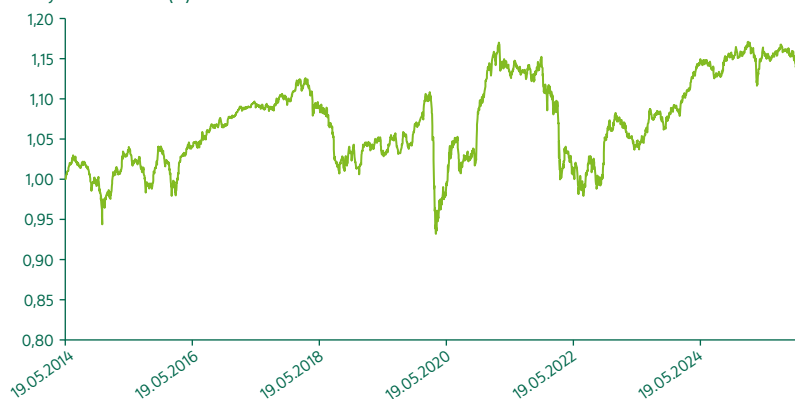
**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott 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

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,86

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,62	2019.	6,23
2023.	2,85	2018.	-8,58
2022.	-4,19	2017.	3,20
2021.	-1,26	2016.	5,35
2020.	4,06	2015.	5,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,01	10 év	1,13
3 év	2,85	Indulástól	1,24
5 év	1,12		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,2
Dizkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	96,6
Egyéb	-7,2

# OTP Terra Árúpiaci Alap

Globális árúpiaci alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális árúpiacok árváltozásaiából profitáló befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	3 625 156 081	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,770106
	„B” sorozat (€)	0,832001

**Az alap indulása:** 2022.09.29

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

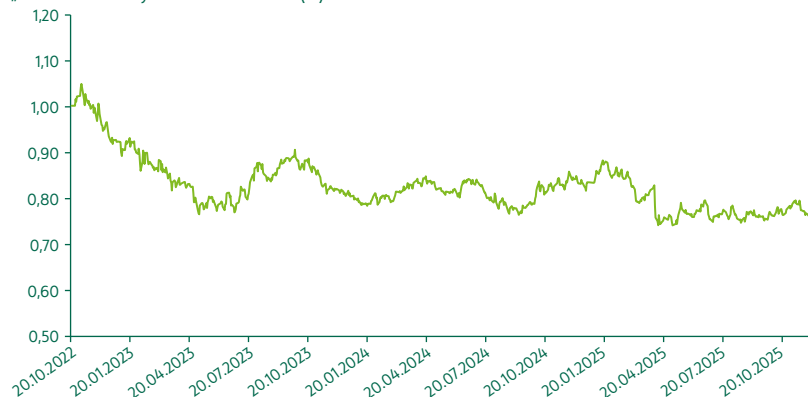
A portfólió bemutatása:

Az alap részesedést nyújt a nyersanyagok árváltozásából elsősorban vételi pozíciók felvételével, méghozzá úgy, hogy a széles piacot lefedő nyersanyagpiaci indexekhez hasonló, de azokat meghaladó teljesítményt igyekszik elérni. Nagyrészt hosszú távú, stratégiai pozíciókat vesz fel, de a kitétségek meghatározásánál figyelembe veszi az egyes nyersanyagok hosszú távú fundamentumaiban bekövetkező változásokat, valamint az egyes árúpiaci eszközök globális felhasználásban betöltött jelentőségének, szerepének változását, átalakulását. Döntően a tágan értelmezett nyersanyagok piacán közvetett vagy közvetlen árúpiaci kitétséget nyújtó instrumentumokba (pl. ETF-ek, ETC-k, futures vagy forward ügyletek, swapok, note-ok), részvényekbe és egyéb értékpapírokba fektet.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2022.09.29-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2022.09.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 134,90

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

INVESCO BLOOMBERG COMMODITY, L&G LONG DATED ALL COMMOD, US TREASURY BILL 0 01/20/2026, ISH DIVERS COMMOD SWAP ETF, INVESCO MSCI SUSTAINABLE FUT ETF

**28** OTP árúpiaci alapok

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,29 / 12,58	2022. <sup>1</sup>	-7,74 / -8,62
2023.	-13,31 / -8,81		

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-8,41 / -4,60	Indulástól	-8,04 / -3,90
3 év	-8,48 / -3,54		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-2,66	2022. <sup>1</sup>	-5,03
2023.	-9,35		

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,77	Indulástól	-5,73
3 év	-6,42		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,6
Diszkont kincstárjegyek	8,5
Államkötvények	10,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	73,9
Egyéb	6,0

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyará és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	3 439 597 846
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,254187

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

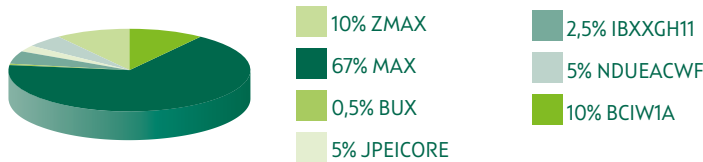
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,55 / 9,25	2022.	-8,76 / -9,09
2023.	17,53 / 18,17	2021. <sup>1</sup>	4,52/4,05

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,16 / 1,68	Indulástól	4,77 / 4,74
3 év	8,13 / 8,14		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,0
Diskont kincstárjegyek	8,2
Államkötvények	5,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	85,0
Egyéb	-0,1

# OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	3 184 574 401
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,403288

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

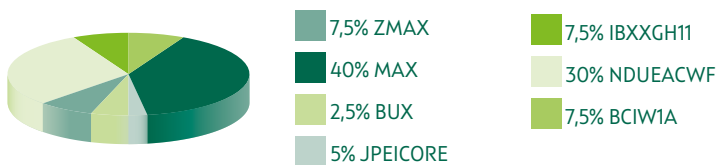
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFEJEGY B SOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,30 / 16,96	2022.	-7,86 / -7,12
2023.	15,02 / 15,98	2021. <sup>1</sup>	12,42 / 12,52

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,12 / 1,31	Indulástól	7,22 / 7,96
3 év	8,79 / 9,42		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,3
Diszkont kincstárjegyek	6,9
Államkötvények	5,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	86,4
Egyéb	-0,2

# OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 762 062 234
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,519215

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

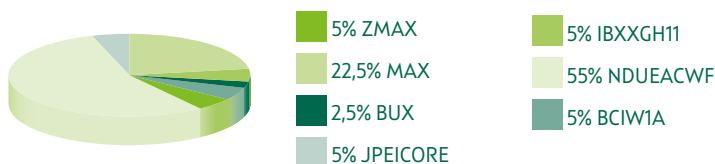
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	22,27 / 23,86	2022.	-7,64 / -6,08
2023.	12,59 / 14,04	2021. <sup>1</sup>	18,45/18,68

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,50 / 0,78	Indulástól	8,97 / 10,25
3 év	9,25 / 10,37		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,1
Diszkont kincstárjegyek	5,2
Államkötvények	5,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	87,4
Egyéb	-0,1

# OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 462 201 495
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,559096

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

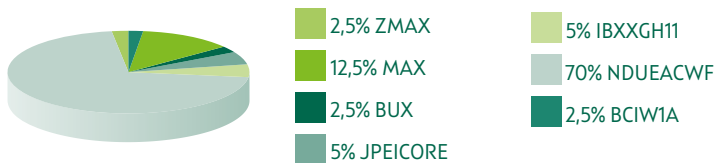
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,12

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark ()

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	25,08 / 27,00	2022.	-7,72 / -6,32
2023.	12,72 / 14,11	2021. <sup>1</sup>	19,62/19,67

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,30 / 0,59	Indulástól	9,56 / 10,94
3 év	9,75 / 11,18		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,8
Diszkont kincstárjegyek	2,4
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	96,9
Egyéb	-0,1

# OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 280 893 798
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,598201

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

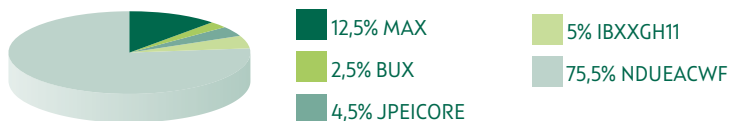
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

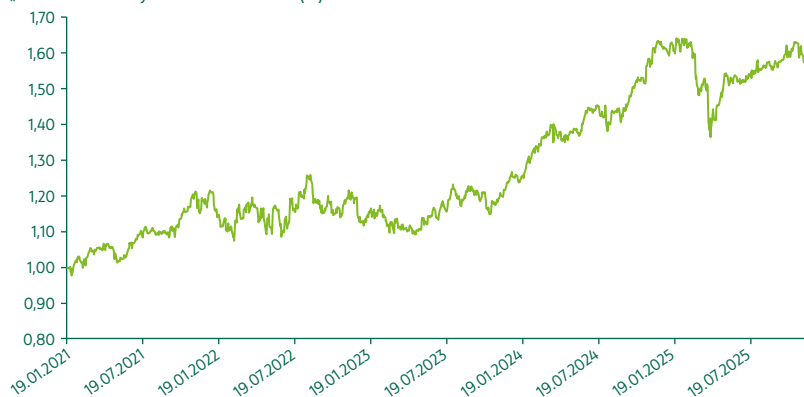
A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,13

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	26,30 / 28,32	2022.	-7,58 / -6,31
2023.	12,74 / 14,35	2021. <sup>1</sup>	20,98/21,14

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,15 / 0,71	Indulástól	10,12 / 11,55
3 év	10,10 / 11,59		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,7
Egyéb	0,3

# OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*	1 250 353 969
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,626281

**Az alap indulása:** 2021.01.08.

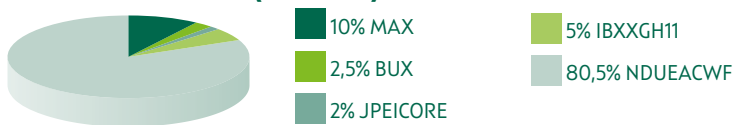
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,14

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	27,18 / 29,42	2022.	-7,65 / -6,13
2023.	12,55 / 14,24	2021. <sup>1</sup>	22,29 / 22,23

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,96 / 0,71	Indulástól	10,52 / 11,99
3 év	10,31 / 11,81		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,8
Egyéb	0,2

# OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Globális dinamikus vegyes alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	8 367 723
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,347226

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

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

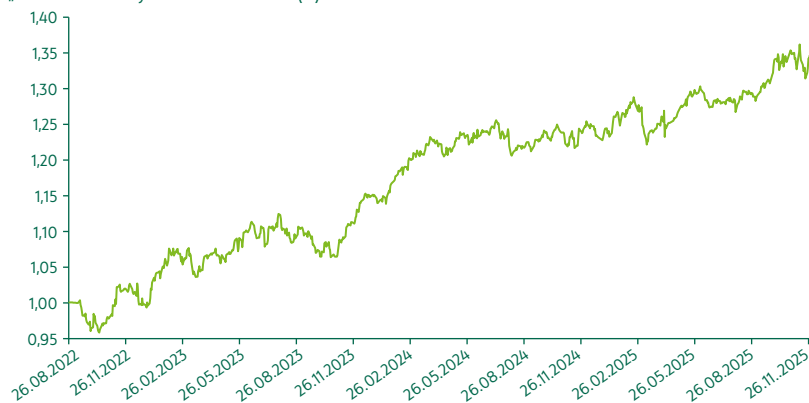
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 2%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 76%-a részvényalapokba, 22%-a pedig alternatív stratégiákba – árupiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	106,76
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1, ISHARES MSCI ACWI USD ETF

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	7,02	2022. <sup>1</sup>	-0,44
2023.	15,64		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,39	Indulástól	9,56
3 év	9,58		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,2
Részvények	2,7
Befektetési jegyek	95,1
Egyéb	2,0

# OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	33 132 148
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,278574

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

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

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 28%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 53%-a részvényalapokba, 19%-a pedig alternatív stratégiákba – árupiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	109,38
---	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND, ISHARES MSCI ACWI USD ETF

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,55	2022. <sup>1</sup>	-1,16
2023.	12,76		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,34	Indulástól	7,82
3 év	8,04		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,6
Részvények	2,7
Befektetési jegyek	90,3
Egyéb	6,4

# OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyona, €)	14 745 451
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,156305

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

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

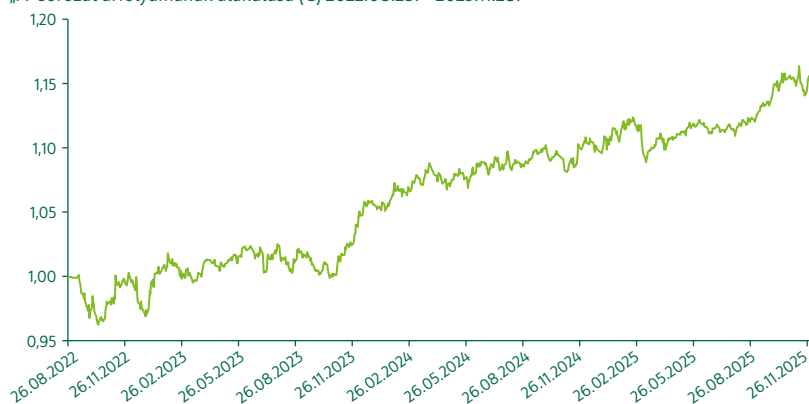
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 50%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 31%-a részvényalapokba, 19%-a pedig alternatív stratégiákba – áruipiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	108,52
---	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND, PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,93	2022. <sup>1</sup>	-2,90
2023.	8,84		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,00	Indulástól	4,55
3 év	5,00		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,5
Részvények	4,5
Befektetési jegyek	89,8
Egyéb	5,1

# OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

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

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverszifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	47 250 394 572
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	7,873273

**Az alap indulása:** 1997.11.17.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap nagyrészt részvényekből, kötvényekből, kincstárjegyekből valamint egyéb befektetési eszközökből álló, aktívan kezelt vegyes értékpapíralap. Az alapon a részvények megcélzott átlagos aránya 45%, ami azonban az aktuális piaci környezettől függően ingadozhat, hosszabb távon eltérhet. Az alap további 55%-a abszolút hozam szemléletben kezelt portfoliórész. Az alap portfoliója jelentős súllyal feltörekvő európai, de szintén számottevő mértékben más feltörekvő és fejlett részvénypiacokon kerül befektetésre. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. Az alap devizakitettséget is aktívan kezeljük.

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2022.07.04-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997.11.17. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 106,12

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## Múltbeli hozamok és benchmark ()

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	13,51 / 12,21	2019.	18,24 / 6,77
2023.	16,85 / 9,96	2018.	-11,32 / -4,21
2022.	-1,81 / -15,55	2017.	9,03 / 2,80
2021.	3,99 / 5,47	2016.	12,68 / 5,38
2020.	5,01 / -0,30	2015.	5,90 / -0,81

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,93 / 10,67	10 év	6,52 / 2,70
3 év	11,98 / 10,43	Indulástól	7,63 / 6,09
5 év	8,66 / 4,52		

## A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	5,0
Diszkont kincstárjegyek	13,0
Államkötvények	9,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	4,6
Részvények	52,3
Befektetési jegyek	11,1
Egyéb	4,3

## Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint (%)

0-1 év	1-3 év	3 év felett
76,59	2,72	20,69

# BUX ETF Alap

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 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 vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 560 245 016
Árfolyam (Ft)	4175,729276

**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:



Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.04. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,07

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRZS (100), RICHTER - 100, MOL RT

## Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	30,09 / 30,86	2019.	17,95 / 17,74
2023.	37,21 / 38,42	2018.	-0,46 / -0,61
2022.	-14,34 / -13,66	2017.	19,78 / 23,04
2021.	19,94 / 20,63	2016.	32,87 / 33,79
2020.	-9,02 / -8,76	2015.	42,68 / 43,81

## Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	39,42 / 40,44	10 év	15,70 / 16,50
3 év	32,56 / 33,52	Indulástól	7,81 / 8,59
5 év	22,19 / 23,06		

## A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,4
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	98,1
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	1,4

# OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap  
Az alap kockázata: 4 közepes  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az afrikai kontinens részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 101 048 159	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,655262
	„C” sorozat (€)	1,197987

**Az alap indulása:** 2010.12.21.

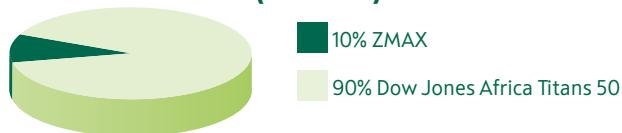
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**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” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.12.21. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 100,16

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
ETF EM, ETF SOUTH AFRICA

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	14,42 / 13,79	2019.	13,76 / 14,61
2023.	-7,97 / -7,17	2018.	-10,51 / -12,03
2022.	-8,48 / -0,70	2017.	7,02 / 5,88
2021.	9,92 / 10,03	2016.	15,23 / 15,20
2020.	2,76 / -0,19	2015.	-19,40 / -21,43

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	27,79 / 28,18	10 év	5,71 / 5,97
3 év	9,83 / 9,68	Indulástól	3,43 / 3,80
5 év	8,45 / 10,08		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,80	2019.	10,66
2023.	-3,77	2018.	-13,67
2022.	-15,62	2017.	7,32
2021.	8,76	2016.	16,00
2020.	-6,98	2015.	-18,94

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	38,44	10 év	3,60
3 év	12,30	Indulástól	1,22
5 év	7,22		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	12,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	48,6
Befektetési jegyek	40,1
Egyéb	-0,9

# OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

Ázsiai részvényalapokba, ETF-ekbe fektető alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy aktívan és passzívan kezelt részvényalapok, valamint ETF-ek segítségével lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az ázsiai feltörekvő országok részvény-piacainak hozamából.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 867 327 224	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,711938
	„B” sorozat (€)	1,792077

**Az alap indulása:** 2008.04.29.

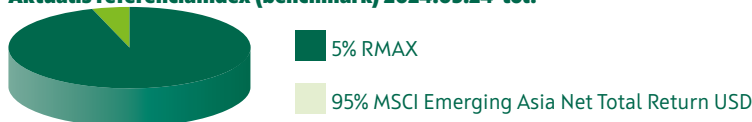
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában ázsiai részvényt piacokon befektető értékpapíralapok, illetve az ezek kockázatát csökkentő származtatott eszközök, likvid eszközök és kötvény-jellegű befektetések találhatók.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.05.24-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.04.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,28 / 9,23	2019.	19,61 / 16,41
2023.	-9,97 / -9,80	2018.	-3,61 / -0,85
2022.	-3,61 / -0,85	2017.	2,74 / -1,57
2021.	14,61 / 8,30	2016.	4,41 / 4,57
2020.	-2,21 / -10,05	2015.	1,51 / -0,14

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,28 / 8,30	10 év	4,05 / 2,20
3 év	0,09 / 0,68	Indulástól	5,83 / 3,08
5 év	3,06 / 2,86		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	2,00	2019.	16,35
2023.	-5,87	2018.	1,35
2022.	-11,13	2017.	3,04
2021.	13,41	2016.	5,11
2020.	-11,48	2015.	2,08

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	14,06	10 év	1,96
3 év	2,34	Indulástól	3,37
5 év	1,88		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	94,9
Egyéb	1,4

# OTP CETOP ETF Alap

Közép-kelet-európai részvény alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a befektetési jegyeit megvásárlók számára egyszerű befektetési lehetőséget teremtsen a közép-kelet-európai régió legnagyobb tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	86 402 333
Árfolyam (€)	15,709515

**Az alap indulása:** 2024.04.08

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 10 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap összetétele a Budapesti Értéktőzsde CETOP NTR indexének összetételét képezi le, azaz a térség hét országának 25 legnagyobb forgalmú részvényéből válogat. Az indexben, és így az alapban is magyar, cseh, szlovák, lengyel, horvát, román és a szlovén tőzsdén jegyzett blue chip-ek kaphatnak helyet. A követett CETOP NTR index az egyes vállalatok és országok súlyainak meghatározásán keresztül biztosítja a széles körű és arányos lefedettséget a befektetés célpiacai között.

**Referenciaindex (benchmark):**



100% CETOP NTR

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2024.04.08. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,06

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ERSTE BANK STAMM, OTP TÖRZS (100)

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	5,70 / 6,26		

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 év	51,32 / 52,04	Indulástól	30,76 / 31,50

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	2,6
Befektetési jegyek	90,6
Egyéb	3,0

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Fundman Részvény Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy magas részvénykitettséggel biztosításával hosszú távon az állampapírokat jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykittség biztosítása, az alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	49 298 957 652	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,799517
	„C” sorozat (€)	1,439236

**Az alap indulása:** 2014.06.11.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

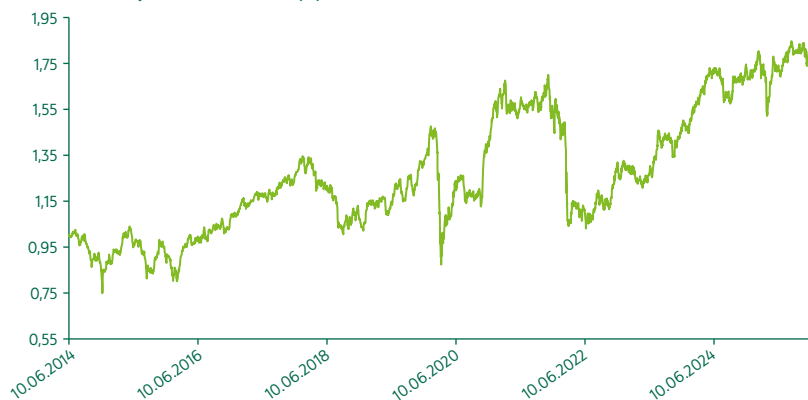
A portfólió bemutatása:

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) 2023.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2014.06.11. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,90

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	12,66 / 20,70	2019.	30,73 / 19,54
2023.	18,86 / 12,27	2018.	-19,25 / -12,02
2022.	-18,38	2017.	18,40 / 7,49
2021.	2,60 / 12,58	2016.	20,29 / 13,19
2020.	10,28 / -3,80	2015.	6,96 / -5,40

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,07 / 16,32	10 év	6,64
3 év	12,37	Indulástól	5,25
5 év	5,76		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,16	2019.	27,17
2023.	24,28	2018.	-22,11
2022.	-24,75	2017.	18,73
2021.	1,52	2016.	21,10
2020.	-0,17	2015.	7,57

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	16,00	10 év	4,51
3 év	14,90	Indulástól	3,22
5 év	4,56		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,3
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	91,8
Befektetési jegyek	8,3
Egyéb	-0,7

\* töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Globális ESG részvényalap

Az alap kockázata: 5 közepesen magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy kiválassza azokat a részvényeket, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos globális alkalmazkodási folyamat potenciális nyertesei, illetve vesztesei lehetnek. Az alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	24 395 704 853	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,532854
	„B” sorozat (€)	1,687020

**Az alap indulása:** 2008.01.09.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

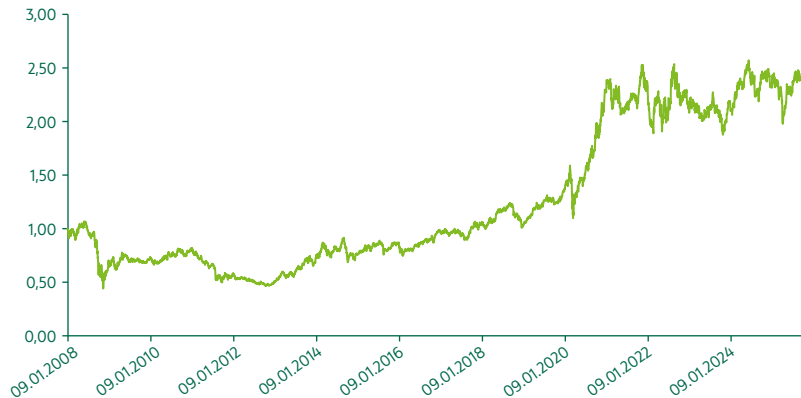
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően a klímavédelemhez, fenntartható fejlődéshez kapcsolódó – megújuló zöld energia fenntartható víz-, élelmiszer- és hulladékgyártás – ágazatokban működő tőzsdéi vállalatok részvényeiből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.01.09. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 116,72

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,86 / 10,29	2019.	31,91 / 32,94
2023.	3,42 / 14,28	2018.	-1,36 / -1,46
2022.	-10,76 / -5,03	2017.	6,02 / 7,49
2021.	3,23 / 31,54	2016.	13,82 / 9,74
2020.	70,74 / 16,29	2015.	12,94 / 9,32

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,78 / 8,71	10 év	11,20 / 11,96
3 év	3,65 / 9,71	Indulástól	5,33 / 11,37
5 év	3,40 / 13,09		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-1,19	2019.	28,32
2023.	8,14	2018.	-4,85
2022.	-17,73	2017.	6,32
2021.	2,15	2016.	14,59
2020.	54,56	2015.	13,58

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,26	10 év	8,98
3 év	5,98	Indulástól	2,96
5 év	2,22		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,4
Diszkont kincstárjegyek	4,1
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	2,1
Részvények	89,6
Befektetési jegyek	1,9
Egyéb	1,0

# OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

Régiós részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető befektetési lehetőséget nyújtson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	42 849 439 024	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	2,778670
	„B” sorozat (Ft)	2,632398

**Az alap indulása:** 2005.12.21.

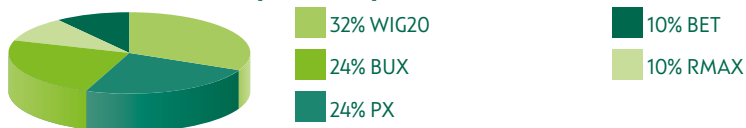
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 EUR  
„B” sorozat: 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap egy aktívan kezelt részvénybefektetési alap. Az alapkezelő az alap vagyonát döntően Közép-Európában, vagy azoknál nem kockázatosabb országokban, jellemzően az EGT tagállamaiban és egyéb fejlett piacon fekteti be. Az alap célja a referenciaportfólió hozamának meghaladása. Az alapkezelő a lehetőséget a rendelkezésre álló és megtermelt tőkét magas megtérüléssel befektetni tudó minőségi (quality) és növekedési (growth) részvényekben látja. Célja olyan részvényportfólió kialakítása, amelyben minden portfólióelem, javuló vagy stabilan magas saját tőke arányos megtérülést ér el a visszaforgatott nyereségük tőkeköltségük feletti konzisztens befektetésének köszönhetően. Az alap mind földrajzilag mind iparági kitétség tekintetében jelentősen eltér a referenciaindexektől, a magasabb kockázat-arányos hozam érdekében.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2005.12.21. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 102,97

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,33 / 10,67	2019.	18,10 / 6,91
2023.	33,38 / 30,70	2018.	-12,61 / -6,70
2022.	-23,28 / -15,93	2017.	20,05 / 24,53
2021.	22,86 / 23,55	2016.	10,21 / 8,87
2020.	1,58 / -11,99	2015.	5,82 / 5,53

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	41,85 / 44,17	10 év	10,18 / 9,48
3 év	26,93 / 26,68	Indulástól	5,25 / 4,07
5 év	15,51 / 17,37		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	19,29	2022. <sup>1</sup>	0,00
2023.	27,55		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	30,98	Indulástól	25,93

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	1,7
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	97,2
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	0,1

# OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Nyugat-európai részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a nyugat-európai részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 286 307 739	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,241392
	„B” sorozat (€)	1,204445

**Az alap indulása:** 2021.12.29.

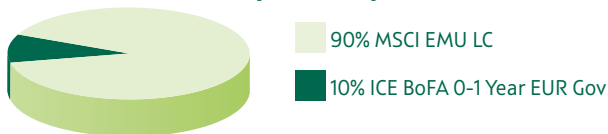
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

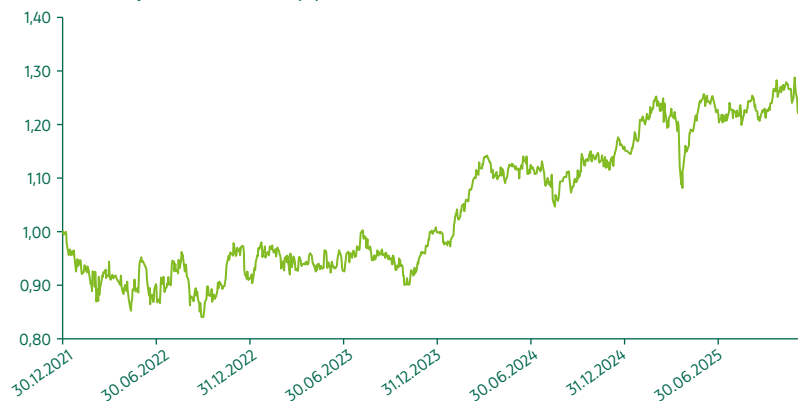
A portfolió bemutatása:

Az OTP Nyugat-Európai Részvény Alap egy nagyrészt részvényekből, kötvényekből és kincstárjegyekből álló, aktívan kezelt értékpapírcsomagba való befektetést nyújt befektetőinek. Az alapban a részvények megcélzott aránya átlagosan 90%. Az alapkezelő az alap vagyonát elsősorban Nyugat-Európában (döntően Franciaország, Németország, Hollandia, Spanyolország, Olaszország, Finnország, Belgium, Írország részvénypiacain) fekteti be, de a portfolióban szerepelnek egyéb fejlett és fejlődő piaci értékpapírok is. Az alap célja a 90%-ban részvényindexet és 10%-ban egy évnél nem hosszabb euróban kibocsátott állampapírok teljesítményét mérő indexet tartalmazó referencia-portfolió hozamának meghaladása. A befektetési stratégia megvalósítása során értékalapú megközelítést alkalmazunk, a versenytársakhoz és a saját jövedelemtermelő potenciáljához képest alulárázott vállalatok papírjainak túlsúlyozására törekszünk. Az alap részvényhányada ennek megfelelően magas.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2021.12.29-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.12.29. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 104,94

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**46** OTP részvényalapok

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	14,65 / 13,67	2022.	-9,08 / -5,09
2023.	10,59 / 11,43	2021. <sup>1</sup>	-0,56 / -0,19

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,58 / 7,94	Indulástól	5,82 / 6,71
3 év	9,06 / 8,73		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	7,01	2022.	-16,18
2023.	15,63	2021. <sup>1</sup>	-0,29

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	17,63	Indulástól	4,86
3 év	11,51		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,3
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	90,2
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	9,5

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

Fejlett piaci ESG részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális fejlett részvénytőzsiadatok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	54 138 639 319	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	3,887473
	„B” sorozat (€)	2,772761

**Az alap indulása:** 1999.12.14.

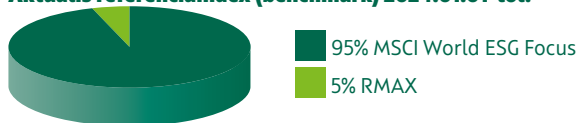
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999.12.14. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 159,08

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF, JPM US REI ESG UCITS ETF

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	25,02 / 32,29	2019.	32,40 / 30,08
2023.	10,96 / 14,18	2018.	-6,66 / -6,22
2022.	-10,23 / -4,33	2017.	9,51 / 10,09
2021.	22,45 / 26,00	2016.	1,19 / 6,26
2020.	16,74 / 12,36	2015.	11,68 / 9,45

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-5,84 / -1,51	10 év	8,55 / 10,81
3 év	8,16 / 12,34	Indulástól	5,37 / -99,85
5 év	8,81 / 13,48		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,69	2019.	28,80
2023.	16,02	2018.	-9,97
2022.	-17,24	2017.	9,83
2021.	21,16	2016.	1,87
2020.	5,67	2015.	12,31

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,01	10 év	6,38
3 év	10,59	Indulástól <sup>1</sup>	5,00
5 év	7,57		

<sup>1</sup>2006.08.10.

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,1
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,5
Egyéb	0,4

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: 7 legmagasabb

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett, és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze, és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 006 483 807	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,032004
	„C” sorozat (€)	0,023414
	illikvid „A” sorozat (Ft)	0,092238
	Illikvid „C” sorozat (€)	0,067482

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

Az illikvid sorozatokra vételi és visszaváltási megbízás nem adható.

A portfolió bemutatása:

Az alapkezelő az alap eszközeit döntő részben részvényekbe, állampapírokba, bankbetétbe és készpénzbe fekteti. Az alapkezelő az alap likvid eszközeit a likvid (A, B, C) sorozatokban kezeli, míg az illikviddé vált orosz részvények 2023.03.24-től elkülönítésre kerültek az alap illikvid (IA, ILB, ILC) sorozataiba. Jelenleg az alap likvid eszközeit az alapkezelő jellemzően pénzügyi eszközökbe fekteti, így az alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az alap eredeti célkitűzését.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,26

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

D260429, BTF O 02/25/2026

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,84	2019.	49,14 / 41,45
2023.	-69,99	2018.	0,73 / 1,74
2022.	-96,04 / -99,12	2017.	-4,88 / -13,40
2021.	34,11 / 31,58	2016.	58,11 / 48,65
2020.	-4,09 / -11,60	2015.	20,25 / 9,38

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,86	10 év	-19,81
3 év	-13,57	Indulástól	-13,35
5 év	-42,76		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-2,15	2019.	45,08
2023.	-68,62	2018.	-2,84
2022.	-96,35	2017.	-4,61
2021.	32,70	2016.	59,17
2020.	-13,18	2015.	20,93

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,39	10 év	-30,61
3 év	-41,64	Indulástól	-21,72
5 év	-55,88		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	14,8
Államkötvények	22,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	39,5
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	22,8

# OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális feltörekvő részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	19 040 709 727	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,401997
	„B” sorozat (€)	1,549472

**Az alap indulása:** 2007.07.04.

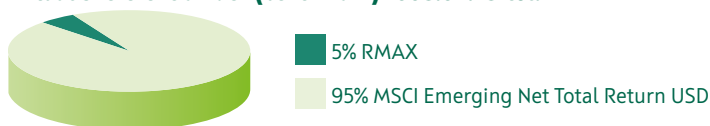
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a világ legjelentősebb feltörekvő részvénypiacain – 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” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007.07.04. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 161,81

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,86 / 21,40	2019.	30,85 / 23,34
2023.	7,15 / 1,99	2018.	-16,33 / -7,14
2022.	-18,92 / -7,23	2017.	24,61 / 19,89
2021.	4,38 / 6,43	2016.	15,48 / 13,33
2020.	16,52 / 18,48	2015.	-0,74 / -5,43

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,96 / 8,99	10 év	6,99 / 8,85
3 év	8,84 / 8,25	Indulástól	4,87 / 7,04
5 év	4,06 / 7,04		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,08	2019.	27,29
2023.	12,04	2018.	-19,29
2022.	-25,25	2017.	24,96
2021.	3,28	2016.	16,26
2020.	5,48	2015.	-0,18

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	14,79	10 év	4,85
3 év	11,29	Indulástól	2,41
5 év	2,87		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	4,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	3,5
Részvények	30,8
Befektetési jegyek	72,4
Egyéb	-11,9

# OTP Quality Származtatott Részvény Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 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 részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	120 806 414 414
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8,769402

**Az alap indulása:** 1997.08.28.

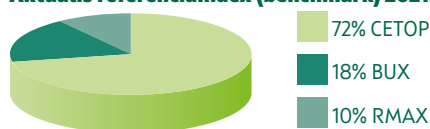
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az OTP Quality Alap egy nagyrészt részvényekből, kötvényekből és kincstárjegyekből álló, aktívan kezelt értékpapírcsomagba való befektetést nyújt befektetőinek. Az alapban a részvények megcélzott aránya átlagosan 90%. Az alapkezelő az alap vagyonát döntően Közép-Kelet-Európában (Magyarország, Csehország, Lengyelország, Románia) fekteti be, de a portfolióban szerepelnek egyéb fejlett és fejlődő piaci értékpapírok is. Az alap célja a 85%-ban részvényindexeket és 15%-ban RMAX-ot tartalmazó referenciaportfolió hozamának meghaladása. A befektetési stratégia megvalósítása során értékalapú megközelítést alkalmazunk, a versenytársakhoz és a saját jövedelemtermelő potenciáljához képest alulárazott vállalatok papírjainak túlsúlyozására törekszünk. Az alap részvényhányada ennek megfelelően magas.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2021.12.31-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997.08.28. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 109,55

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ERSTE BANK STAMM, OTP TÖRZS (100)

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	20,17 / 17,17	2019.	10,71 / 11,02
2023.	29,99 / 27,24	2018.	-1,77 / -1,84
2022.	-12,85 / -12,40	2017.	20,76 / 19,37
2021.	24,40 / 19,77	2016.	9,68 / 8,14
2020.	-3,33 / -2,38	2015.	5,74 / 3,89

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	32,29 / 31,30	10 év	11,78 / 10,69
3 év	25,68 / 23,83	Indulástól	7,99 / 7,94
5 év	18,58 / 16,45		

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	2,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,4
Részvények	96,3
Befektetési jegyek	0,4
Egyéb	-0,8

# OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: 6 második legmagasabb

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a török részvényi piac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	9 607 116 747	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,133884
	„C” sorozat (€)	0,829562

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

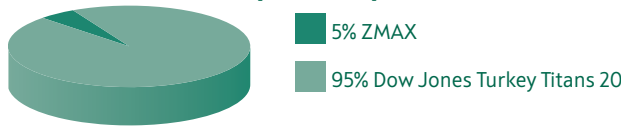
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

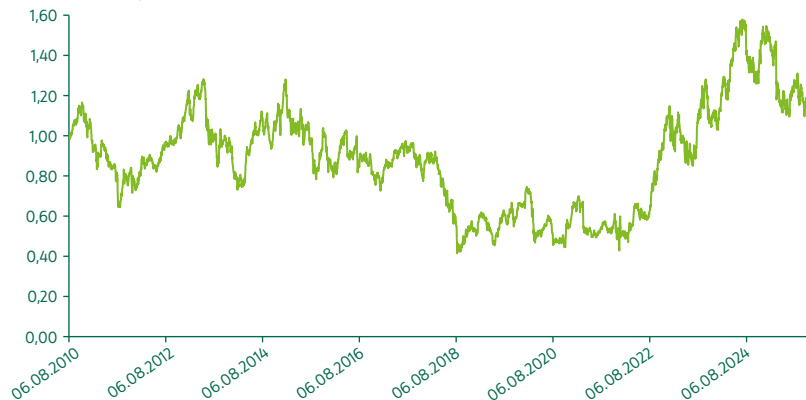
A portfólió bemutatása:

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

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



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	39,44 / 30,84	2019.	24,89 / 13,34
2023.	-5,58 / -11,97	2018.	-41,72 / -37,99
2022.	126,04 / 133,00	2017.	13,76 / 18,55
2021.	-22,45 / -21,81	2016.	-6,50 / -4,78
2020.	-3,98 / -5,30	2015.	-24,75 / -25,86

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-22,63 / -21,79	10 év	2,09 / 1,36
3 év	2,79 / -1,31	Indulástól	0,82 / 0,25
5 év	16,23 / 14,25		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	30,15	2019.	21,48
2023.	-1,27	2018.	-43,79
2022.	108,39	2017.	14,09
2021.	-23,26	2016.	-5,87
2020.	-13,08	2015.	-24,32

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-16,19	10 év	0,05
3 év	5,10	Indulástól	-1,21
5 év	14,91		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	2,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	96,4
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	0,8

# OTP USA Részvény Alap

USA részvényekbe fektető alap  
Az alap kockázata: 4 közepes  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló forint, amerikai dollár vagy euró pénzeszközök számára az USA részvény piacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	11 694 534 097	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,098179
	„B” sorozat (USD)	1,216987
	„C” sorozat (€)	1,132801

**Az alap indulása:** 2024.07.01.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alapot aktív befektetési politikával kezeljük, és a vagyont fundamentális, technikai és kvantitatív elemzésekre támaszkodva az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük. Az alap fedezeti és hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott eszközöket is.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2024.07.01. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 102,26

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
VANG S&P500 USDA, INVESCO S&P 500 ACC, Spider, ISHARES S&P500 SWAP UCITS

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	14,96		

„A” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	-6,12	Indulástól	6,84

„B” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	6,69		

„B” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	11,44	Indulástól	14,87

„C” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	10,28		

„C” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	1,70	Indulástól	9,20

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	97,9
Befektetési jegyek	0,2
Egyéb	-0,1

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy döntő részben kötvény alapokba, kisebb részben globális piacokon befektető részvény alapokba történő befektetésen keresztül középtávon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek. Az alap az árfolyam 75%-ának védelmét biztosítja a befektetési jegy tulajdonosok számára 1 év tartási időt követően.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	94 005 294 422
Árfolyam (Ft)	1,603341

**Az alap indulása:** 2015.11.09.

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

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70%-a a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A fennmaradó 30%-kal a befektetők a globális részvénypiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba vagy egyéb részvénykitettséget nyújtó alapba történő befektetéssel. A befektetési döntéshozatalt egy mögöttes trendkövető stratégia segíti. Amennyiben ez a részvényarány csökkentését jelzi előre, a portfolió kezelője a részvénybefektetésekre allokált eszközöket a kedvezőtlen részvénypiaci körülmények között jellemzően jobb teljesítményt nyújtó fejlett piaci devizákba (dollárba, illetve euróba) fektető pénzügyi alapokba helyezi el.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2015.11.09. – 2025.11.28.



**Nettó összesített kockázati kitettség (%):** 100,05

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,90	2019.	9,11
2023.	16,32	2018.	-3,88
2022.	0,99	2017.	6,03
2021.	1,01	2016.	6,47
2020.	2,94	2015. <sup>1</sup>	-2,15

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,96	1 év	4,25
6 hó	2,52	3 év	9,40
		5 év	6,76
		10 év	4,89
		Indulástól	4,80

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,1
Diszkont kincstárjegyek	2,8
Államkötvények	5,7
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,7
Egyéb	-0,3

# OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 10–15, euróban kibocsátott OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.

Nettó eszközérték vagyon, (€)	40 469 106
Árfolyam (€)	1,461278

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

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

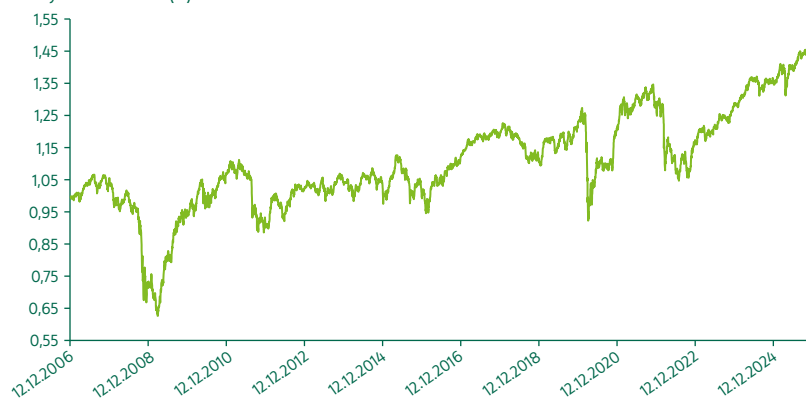
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 43% részvény-alapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2006.12.12. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):

100,02

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURÓ RK I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,93	2019.	12,48
2023.	10,52	2018.	-8,98
2022.	-9,09	2017.	6,83
2021.	3,96	2016.	11,10
2020.	-0,39	2015.	1,01

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,26	10 év	3,40
3 év	7,79	Indulástól	2,02
5 év	4,22		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,4
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	92,1
Egyéb	-0,8

# OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/kiegyensúlyozott alapok alapja

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15–20 egyedi OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	153 787 501 804
Árfolyam (Ft)	2,816392

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

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

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 2% pénzügyi alapok, pénzügyi eszközök, 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 6% vegyes alapok, 35% részvényalapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,04
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,92	2019.	13,66
2023.	15,22	2018.	-5,32
2022.	1,27	2017.	6,36
2021.	1,10	2016.	11,66
2020.	8,41	2015.	3,06

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,84	10 év	6,56
3 év	10,41	Indulástól	5,61
5 év	7,53		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,3
Diskont kincstárjegyek	3,1
Államkötvények	5,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,8
Egyéb	-0,4

# OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja  
Az alap kockázata: 2 alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 10–15 egyedi OTP értékpapíralapból álló kötvényútsúlyos, vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

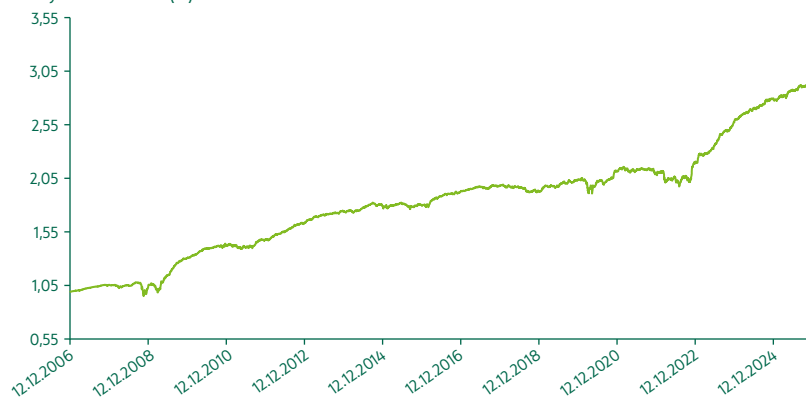
Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	109 521 374 806
Árfolyam (Ft)	2,916267

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

A portfólió bemutatása:  
Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök, pénzügyi alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,00

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

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,87	2019.	5,45
2023.	18,68	2018.	-2,69
2022.	4,26	2017.	2,73
2021.	-1,55	2016.	7,30
2020.	4,84	2015.	0,89

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,17	1 év	4,54
6 hó	1,67	3 év	9,88
		5 év	6,63
		10 év	4,90
		Indulástól	5,80

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,1
Diszkont kincstárjegyek	2,9
Államkötvények	5,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,7
Egyéb	-0,2

# OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Globális dinamikus vegyes alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15–20 egyedi OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	18 845 790 448
Árfolyam (Ft)	2,559432

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

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

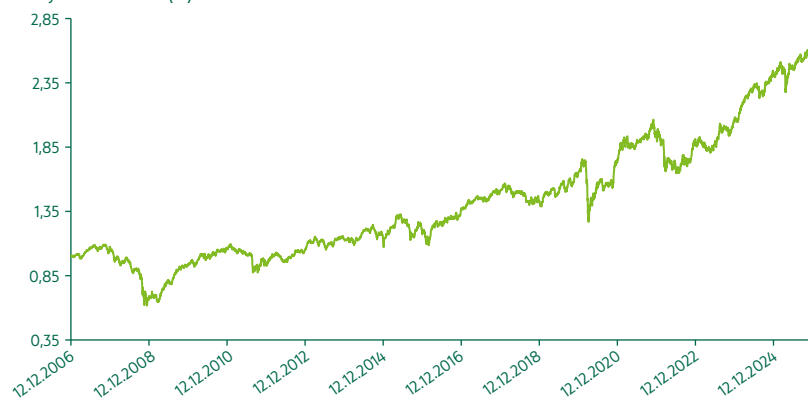
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 10% kötvény és pénzpiaci alapok, 12% abszolút hozam alapok, 2% áruipiaci alapok, 8% vegyes alapok, 68% részvényalapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,08
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	15,43	2019.	19,71
2023.	11,84	2018.	-8,15
2022.	-5,35	2017.	10,91
2021.	7,84	2016.	14,54
2020.	8,82	2015.	4,76

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,84	10 év	7,52
3 év	10,81	Indulástól	5,08
5 év	8,45		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,2
Diskont kincstárjegyek	3,1
Államkötvények	5,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	92,3
Egyéb	-0,7

# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP alapkezelő által kezelt, eltérő piacokon, eltérő módszertannal befektető, abszolút hozamra törekvő alapokból alakítson ki befektetési portfóliót.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 789 333 716
Árfolyam (Ft)	2,636342

**Az alap indulása:** 2011.04.20.

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

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap diverzifikált abszolút hozamú kitettséget nyújt befektetőinek. A portfólióban 6 db, az OTP alapkezelő által kezelt abszolút hozamú alap szerepel egyenlő súlyozással. Az alapba olyan abszolút hozamú alapok kerülhetnek be, amelyek legalább egyéves múlttra tekintenek vissza.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2011.04.20. – 2025.11.28.



**Nettó összesített kockázati kitettség (%):** 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT, OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT, OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,00	2019.	4,45
2023.	17,02	2018.	-3,62
2022.	12,11	2017.	2,40
2021.	-1,80	2016.	16,55
2020.	6,63	2015.	0,51

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,26	10 év	6,18
3 év	9,11	Indulástól	6,85
5 év	7,33		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,5
Diszkont kincstárjegyek	4,7
Államkötvények	5,5
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,4
Egyéb	-9,1

# OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	10 365 240
Árfolyam (€)	1,115252

**Az alap indulása:** 2017.02.03.

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

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei között az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja portfolióját alkotó abszolút hozamú alapok forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek. Az alap megcélzott összetétele: 2% pénzügyi eszközök, 98% abszolút hozam alapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2017.02.03. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	100,92
---	--------

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

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	1,04	2020.	5,60
2023.	4,21	2019.	3,73
2022.	2,99	2018.	-3,97
2021.	-3,23	2017. <sup>1</sup>	0,32

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,13	5 év	1,23
3 év	1,98	Indulástól	1,24

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,2
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	97,5
Egyéb	-9,4

# OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja  
Az alap kockázata: 2 alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy döntő részben kötvény alapokba, kisebb részben a fejlett piaci részvény alapokba történő befektetésen keresztül középtávon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson. Az alap az árfolyam 75%-ának védelmét biztosítja a befektetési jegy tulajdonosok számára 1 év tartási időt követően.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.11.28.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	262 128 206 151
Árfolyam (Ft)	1,654528

**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%-a a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A portfólió kezelője a fejlett országok részvénypiacai által biztosított hozamlehetőségek kihasználása érdekében az alap eszközeit aktívan (OTP Trend Alap) és passzívan kezelt részvény alapokba (német és amerikai piacokon befektető ETF-ek) helyezi, főként deviza eszközökbe. Az OTP Trend Alap befektetési jegyeinek tartásával a portfóliókezelő olyankor vállal, illetve növel részvénykitettséget, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ezt nevezzük trendkövető stratégiának.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2015.11.09. – 2025.11.28.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	100,00
---	--------

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

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,76	2019.	5,95
2023.	15,79	2018.	-0,73
2022.	0,96	2017.	5,06
2021.	4,63	2016.	2,57
2020.	6,89	2015. <sup>1</sup>	-0,22

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.11.28. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,70	1 év	-0,04
6 hó	1,58	3 év	8,35
		5 év	6,79
		10 év	5,10
		Indulástól	5,13

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,7
Diszkont kincstárjegyek	1,1
Államkötvények	7,7
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	90,9
Egyéb	-0,4

## **Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt főbb 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
- MAXC: teljes állomány teljesítményét jelző hozamindex
- ICE / ICE BofA / ICE BofAML / BofA Merrill Lynch / Merrill Lynch indexek:  
a Merrill Lynch által indított, több szolgáltató- és tulajdonosváltáson átesett nemzetközi kötvényindexcsoport, amelynek futamidők, piacok és devizák szerinti különböző részindexei széles körben használtak kötvénybefektetések referenciaindexeként
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- CETOP: legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok teljesítményét mérő index
- MSCI EMU / World / Emerging market indexek: MSCI által számított nyugat-európai / fejlett piaci / feltörekvő piaci tőzsdei társaságok árfolyam alakulását mérő indexei

## **Jogi nyilatkozat:**

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Alapkezelő Zrt. (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 Információkat Tartalmazó Dokumentumból, az alapok hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

- \* a különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen
- \*\* nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok
- \*\*\* nominális, nem évesített hozamok

# Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



**honlapunkon**

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



**e-mailben**

[informacio@otpbank.hu](mailto:informacio@otpbank.hu)



**telefonon**

+36 1/20/30/70 366 6666



**személyesen**

vezető forgalmazónk bankfiókjában