



Alapfigyelő

OTP Befektetési Alapok
Portfóliójelentés

2018. május

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alapok

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

OTP Kötvényalapok

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

OTP Speciális Alapok

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

OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

OTP Részvényalapok

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

OTP Prémium Válogatás Alapok

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Ingatlan Alapok

További információk

Jogi nyilatkozat:

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

Mi történt az értékpapírpiacon?

Hazai állampapírpiacon

Májusban nagyon gyengén teljesített a hazai állampapírpiacon, az egész hozamgörbén jelentősen emelkedtek a hozamok. A görbe elején a hozamok elmozdultak a nulla közeli szintről, a jelentős aukciós kibocsátási mennyiségek a hozamok emelkedéséhez vezettek. Emellett a Bubor bankközi kamatok is elindultak felfelé, a Jegybank pedig nem tett semmit ez ellen. A hosszú hozamok a rövidekkel együtt emelkedtek május elején, majd amikor a hónap közepén a fejlődő piacokon úrrá lett a félelem az argentin peso és a török líra gyengülése után, a hazai hozamemelkedés is begyorsult, így a tízéves hozam 3,20 fölé emelkedett. A hónap legvégén az olasz kötvényhozamok felrobbanása okozott ismét gyengülést itthon. A kötvénypiacon mellett a forint is jelentősen gyengült, felfelé kitört az elmúlt időszak 305-315 közötti EURHUF sávjából és 322-ig gyengült. A Jegybank nem reagált a turbulens piaci folyamatokra a hónap folyamán, az irányadó kamatok is változatlanok maradtak.

Amerikai és európai állampapírpiacon

Az Amerikai Jegybank (FED) májusi kamatlétszabási ülésén nem változtatott az irányadó kamatokon, ugyanakkor a piaci várakozások szerint még 3 kamatemelés történhet az évben, a következő akár már júniusban. A két éves állampapír hozama a hónap első felében emelkedett, majd a hónap eleji szint alá esett. Hasonló utat járt be a 10 éves állampapír hozama is. A hónap folyamán a dollár erősödni tudott az euróval szemben, így az EURUSD devizapár árfolyama 1,17-en zárt.

Az Európai Unió piacaira leginkább az olasz belpolitikai helyzet volt hatással. Az EU szkeptikus pártok győzelme a választásokon és a kormányalakítással kapcsolatos események okoztak kedvezőtlen hangulatot a piacokon. Az olasz helyzetet övező bizonytalanságok hatására az olasz 10 éves állampapír hozama 100 bázisponttal emelkedett májusban. A portugál, spanyol és görög 10 éves államkötvények hozama is emelkedett. Ami a német hozamokat illeti, mind a két éves, mind a 10 éves állampapír hozama csökkent a hónapban.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsdék

A májusi részvénytőzsdéi folyamatok nem kedveztek a közép-kelet európai részvénybefektetéseknek. A régió valamennyi piaca negatív havi teljesítményt nyújtott. A legnagyobb esést a hazai piac szenvedte el (BUX: -7,67%), de jelentős árfolyamcsökkenéssel zárták a májust a cseh és lengyel indexek is (forintban számolva PX: -3,65%, WIG20: -5,11%). Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót lefedő CETOP20 Index is negatív hónapot zárt májusban (forintban CETOP20: -7,19%).

Globális feltörekvő részvénytőzsdék

A feltörekvő piaci részvények dollárban visszaesést mutattak májusban, amelynek elsősorban a devizáik dollárhoz képesti gyengülése volt az oka. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index 3,5%-os visszaesést mutatott. Ugyanakkor – mivel a forint is jelentősen leértékelődött a dollárhoz képest – hazai fizetőeszközben számolva már 1,9%-os emelkedés volt tapasztalható. A legjobban a kínai és az orosz piac teljesített, míg a „sérülékenyebb” devizájú piacok, a brazil, török és a mexikói jelentősebb visszaesést mutattak. Különösen a jelentős belpolitikai válságot átélő brazil piac teljesített az átlagnál rosszabbul (-11,8%), de a mexikói és a török részvényindex is 9% körüli visszaesést mutatott (forintban számolva).

Fejlett részvénytőzsdék

A hónap első fele különösebb izgalmak nélkül telt a fejlett részvénytőzsdéken, ami a volatilitás csökkenését és az árfolyamok óvatos emelkedését is jelentette. A hónap második felében aztán az olasz belpolitikai helyzet került előtérbe, ahol a választásokon győztes ellenzéki pártok kormányalakítását az államfő az euró-szeptikus pénzügyminiszter-jelölt miatt nem hagyta jóvá. Mindez nagy valószínűség szerint előrehozott választásokat jelenthet, ami jelen beszámoló írásakor az ellenzék további erősödését eredményezné. Mindezek hatására mind az olasz állampapírok, mind pedig az euró árfolyama tovább esett, amit aztán az európai részvényárak lemorzsolódása is kísért. A feltörekvő piacokon a török líra esése szintén hozzájárult a kockázatkerülő hangulat felerősödéséhez.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

Kötvényalapok

A májusi kötvénypiaci történések nem kedveztek kötvényalapjainknak. Mind a hosszú lejáratú szerkezettel bíró **OTP Maxima**, mind a rövid lejáratokat tartó **OTP Optima Alap** árfolyamcsökkenést szenvedett el a hónap során. Mindeközben a devizás kamatozó eszközöket tartó **OTP EMEA** Alapunk árfolyama nagyot esett májusban. A török és az argentin pozíciókon elszenvedett veszteségeinket nem tudta kompenzálni a dollár erősödése.

Vegyes alapok

Az **OTP Paletta Alapban** a fedezetlen dollár- és euró kitettség, valamint az orosz és a kínai piacon felvett túlsúlyunk pozitívan hatott a teljesítményre, ugyanakkor ezt több mint ellensúlyozta a török piac további vesszőfutása, valamint a román és osztrák piacon is megfigyelhető részvénytársasági visszaesés. A portfóliójukban más alapokat tartó **OTP Prémium Válogatás** Alapcsalád tagjai közül az **OTP Prémium Trend Klasszikus** és az **OTP Prémium Kiegyensúlyozott** Alapok tudták az árfolyamukat növelni, ugyanakkor a többi alap a mögöttes alapok kedvezőtlen teljesítményének köszönhetően negatív havi teljesítménnyel búcsúztatták a májust.

Részvényalapok

Májusban a részvénytársasági folyamatok nyertesei az **OTP Klímaváltozás**, az **OTP Ázsiai Ingatlan** és az **OTP Orosz Alapok** voltak. Ezzel szemben a legnagyobb alulteljesítő az **OTP Török Alap** volt, de jelentős esést szenvedtek el a régiós fókuszú részvénytársaságok (**BUX ETF**, **OTP Quality**, **OTP Közép Európai Részvény Alapok**).

Speciális alapok

Az **OTP Új Európa Alap** török piaci befektetésein voltunk kénytelenek veszteséget elkönyvelni: ugyan az Alap méretéhez képest nem voltak jelentősek a pozícióink, de a líra gyengülése így is érzékenyen érintette az Alapot, amelyhez ezúttal a török részvények visszaesése is társult.

Az **OTP Trend Alapban** a kialakult tőkepiaci környezetben egyelőre még érdemesnek láttuk a részvénykockázat vállalását, így a júniusnak 100% részvénykitettséggel vágtunk neki, ami német és amerikai tőkepiaci kedvencekből álló portfóliót jelent esetünkben. A részvényekből fakadó dollár és euró kitettség a forint leértékelődése miatt májusban jelentősen hozzájárult az Alap jó hozamához. Ami az **OTP Abszolút Hozam Alapot** illeti, kvant stratégiáink a hónap során enyhe pozitív teljesítményt produkáltak. A stratégiákból fakadó dollárkitettség az USD-HUF devizapár számunkra kedvező irányú változása miatt szintén javította az alap árfolyamát. A deviza kitettséget egyelőre még nem gondoljuk érdemesnek forintra fedezni.

Az **OTP EMDA Alap** árfolyama tovább emelkedett májusban. Ebben leginkább a dollár erősödése, illetve a forint gyengülése játszott szerepet. Az **OTP G10 Euró Alap** árfolyama stagnált májusban. A gabonajegyzések tovább emelkedtek, a dollár erősödött, erősödtek viszont az amerikai részvények is, ami kioltotta előbbieket pozitív hatását az Alapban. Az **OTP Supra Alap** árfolyama visszaesett májusban. A turbulens perifériás és feltörekvő piaci ármozgások kedvezőtlenül érintették a hosszú kötvénykitettségünket, illetve a nagyobb részvényeink árfolyama is visszaesett. A forint gyengülése habár jelentős nyereséget hozott, nem tudta kompenzálni az egyéb veszteségeket.

Májusban az egész hónapot tekintve csak kismértékű árfolyam-elmozdulások voltak a nyersanyagpiacokon. Az áruipiacoknak fontos tényező, hogy a dollár korábbi gyengülő trendje megfordult és jelentős dollárerősödés történt májusban. Ez egyelőre leginkább a nemesfémek árfolyamában tükröződött, esésüket az **OTP Föld Kincsei Alapban** – egyelőre rövid távú – vételi pozíciók felvételére használtuk. Mindezekkel együtt az Alap a májusi enyhe árfolyameséssel zárta.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

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

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

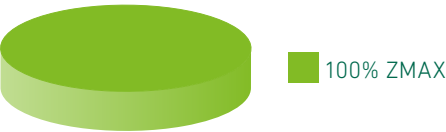
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	103 726 340 889
Árfolyam (Ft)	1,634426

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

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

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



A portfólió összetétele:

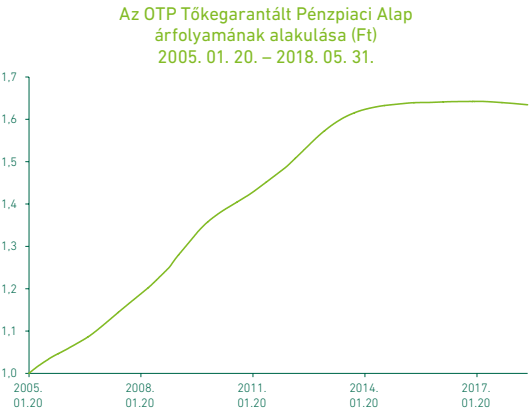
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	48,6%
Követelések	38,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,4%
Kötelezettségek	-0,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,05 / -0,01	1 év	-0,43 / 0,04
3 hó	-0,12 / -0,03	3 év	-0,10 / 0,49
6 hó	-0,24 / -0,02	5 év	0,42 / 1,39
		10 év	3,01 / 4,25
		Indulástól	3,74 / 5,05



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 704 723 250
Árfolyam (Ft)	1,025607

Az alap indulása: 2013.09.24.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	68,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	36,7%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-5,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D190424

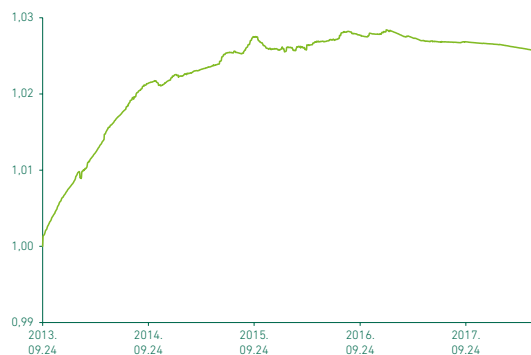
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,02 / -0,06	1 év	-0,13 / 0,01
3 hó	-0,06 / -0,09	3 év	0,04 / 0,59
6 hó	-0,10 / -0,07	Indulástól	0,54 / 1,38

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 104,75%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	57 737 886
Árfolyam (€)	0,01421801

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

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	68,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	31,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-0,2%

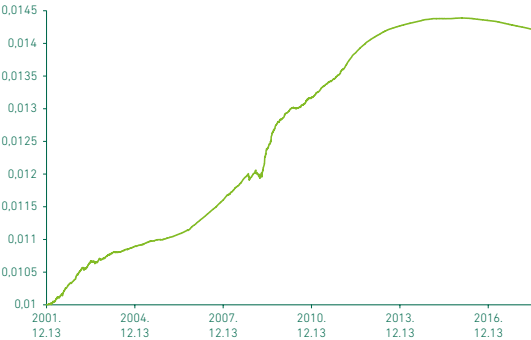
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D190424

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,07 / -0,21	1 év	-0,68 / -0,72
3 hó	-0,18 / -0,32	3 év	-0,37 / -0,39
6 hó	-0,34 / -0,46	5 év	0,05 / -0,08
		10 év	1,87 / 0,87
		Indulástól	2,17 / 1,78

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,76%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	104 131 064
Árfolyam (\$)	0,01352454

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	58,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,6%
Államkötvények	13,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,9%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

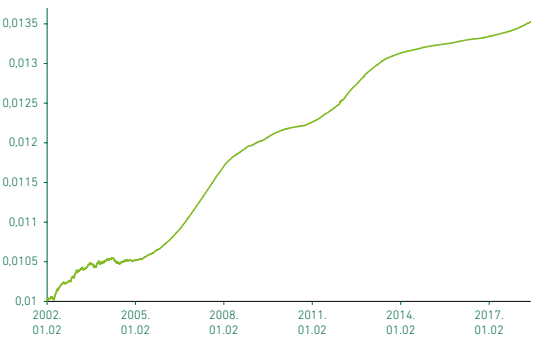
D180801, REPHUN 4 03/25/19

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,12 / 0,19	1 év	1,09 / 1,23
3 hó	0,35 / 0,45	3 év	0,71 / 0,71
6 hó	0,66 / 0,72	5 év	0,73 / 0,48
		10 év	1,33 / 0,57
		Indulástól	1,85 / 1,57

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,52%

OTP Optima Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	225 656 167 820
Árfolyam (Ft)	6,353578

Az alap indulása: 1996.04.16.

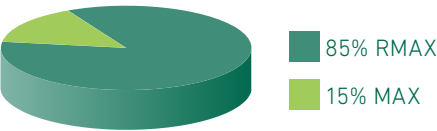
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

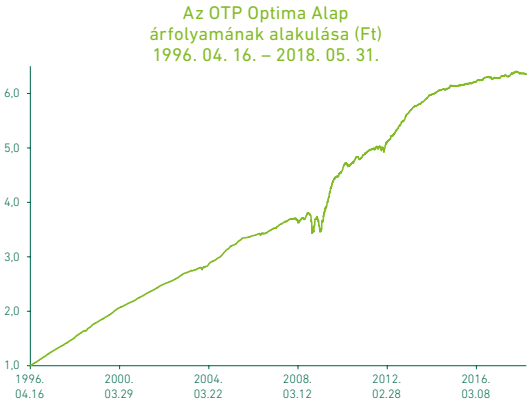
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	45,6%
Betétek	39,4%
Egyéb kötvények	17,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,4%
Jelzáloglevelek	0,7%
Követelések	0,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-8,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-0,30 / -0,30	1 év	0,44 / 0,29
6 hó	-0,55 / -0,41	3 év	1,08 / 1,22
		5 év	1,98 / 2,45
		10 év	5,52 / 5,26
		Indulástól	8,71 / 9,10



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
23,94%	38,22%	37,84%

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,70%

OTP Maxima Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	27 579 935 578
Árfolyam (Ft)	3,714081

Az alap indulása: 2000.12.21.

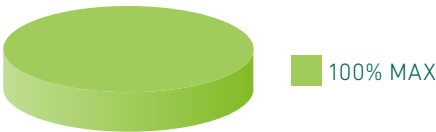
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

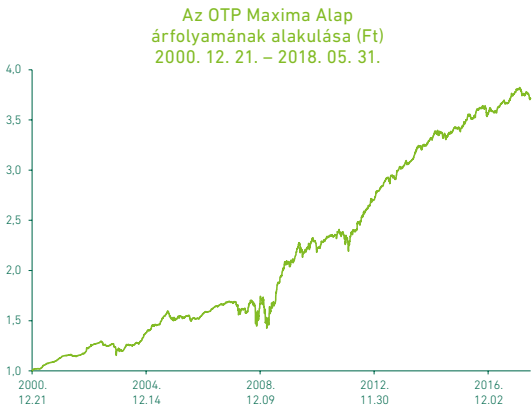
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	86,2%
Egyéb kötvények	18,0%
Jelzáloglevelek	5,4%
Követelések	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-9,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A250624B14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,12 / 1,99	10 év	8,64 / 8,42
3 év	3,33 / 4,17	Indulástól	7,81 / 8,09
5 év	4,92 / 6,32		



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
0,57%	29,15%	70,28%

Nettó összesített kockázati kitettség: 110,61%

OTP EMEA Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 047 688 301
Árfolyam (Ft)	1,425874

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

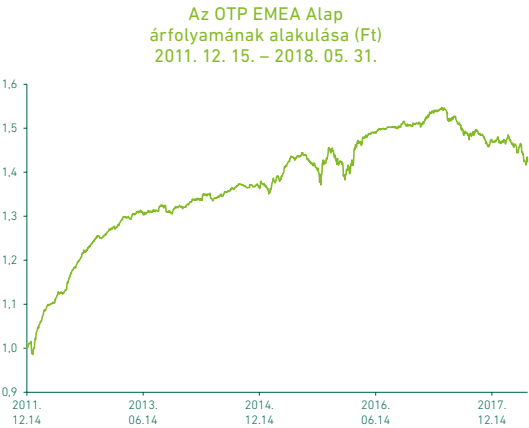
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	34,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	34,1%
Egyéb kötvények	19,0%
Államkötvények	12,3%
Befektetési jegyek	3,1%
Kötelezettségek	-1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,7%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai hozamaival összehasonlítva

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,26 / 1,48	5 év	1,65 / 4,18
3 év	-0,03 / 2,73	Indulástól	5,64 / 4,77



Nettó összesített kockázati kitettsége: 129,46%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: D180725, D180801,
TURKGB 12.2 01/18/2023

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	227 858 894 513
Árfolyam (Ft)	4,374744

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	40,2%
Egyéb kötvények	26,7%
Részvények	22,2%
Követelések	6,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,7%
Befektetési jegyek	1,4%
Jelzáloglevelek	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-1,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

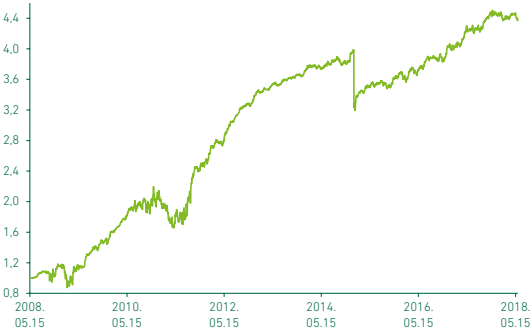
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,88	10 év	15,87
3 év	7,22	Indulástól	15,81
5 év	4,19		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 127,79%

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	64 260 184
Árfolyam (€)	1,130401

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

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,4%
Követelések	2,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,3%

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

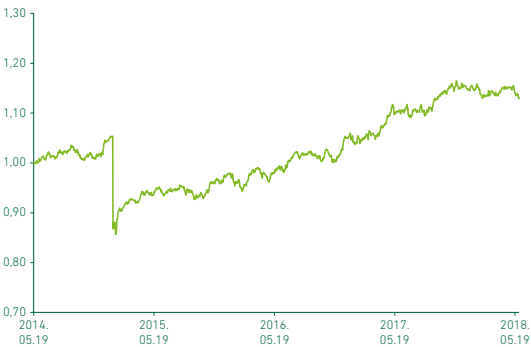
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,40	Indulástól	3,08
3 év	6,05		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,80%

OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	42 895 113
Árfolyam (\$)	1,117059

Az alap indulása: 2017.01.18.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 USD

Forgalmazás: T+4 nap

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,6%
Betétek	2,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

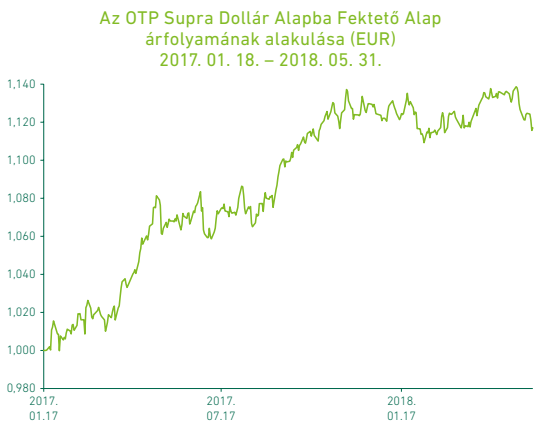
OTP SUPRA I SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,47	Indulástól	8,45



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,56%

OTP Új Európa Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		23 855 181 051
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,743902
	„B” sorozat (€)	1,389084

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

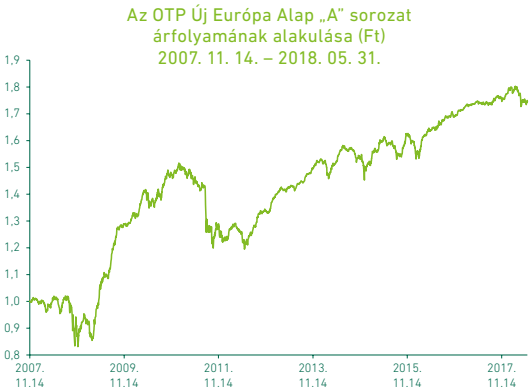
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	38,8%
Követelések	24,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	21,6%
Befektetési jegyek	13,2%
Betétek	6,2%
Államkötvények	3,7%
Egyéb kötvények	2,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-9,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D180801

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,19	10 év	5,59
3 év	2,88	Indulástól	5,41
5 év	4,05		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,30	10 év	2,67
3 év	1,85	Indulástól	3,16
5 év	2,56		

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,82%

OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	5 415 411
Árfolyam (€)	1,089108

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,1%
Követelések	2,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA ALAP I SOROZAT

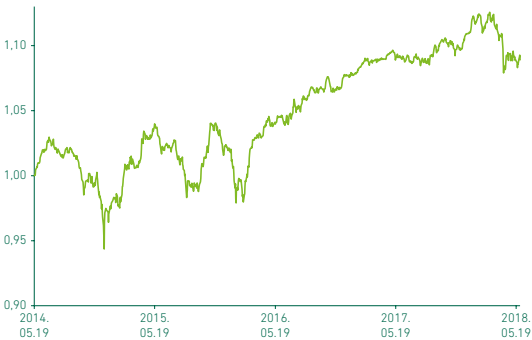
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

¹törödékv. év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,21	Indulástól	2,14
3 év	1,86		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 102,42%

OTP Abszolút Hozam Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	24 279 815 038
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,637539

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	32,9%
Betétek	30,1%
Követelések	22,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,7%
Részvények	5,3%
Egyéb kötvények	2,4%
Államkötvények	2,1%
Kötelezettségek	-8,8%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,82	10 év	3,57
3 év	0,37	Indulástól	4,23
5 év	3,69		



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
FONDUL PROPRIETATEA, BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, CIMAREX ENERGY, ATRIUM, CYBER, SBERBANK SPONSORED ADR, DUNA HOUSE, RALPH LAUREN, MASTERPLAST, HYDRAULIC MACHINE -GDR	5,21%

Nettó összesített kockázati kitettség: 109,62%

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

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

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg 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 eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a legalább számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 320 469
Árfolyam (€)	1,038703

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,2%
Követelések	2,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%

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

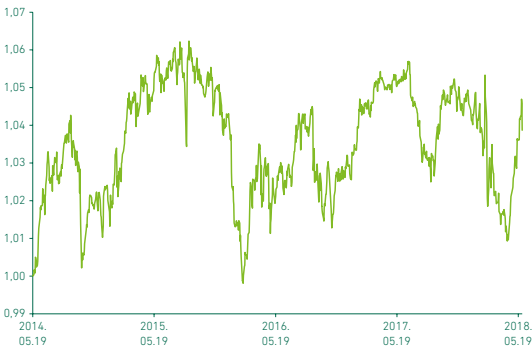
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,22	Indulástól	0,95
3 év	-0,57		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,91%

OTP Sigma Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	394 262 753
Árfolyam (Ft)	0,917352

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

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	74,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,8%
Befektetési jegyek	1,7%
Kötelezettségek	-1,1%

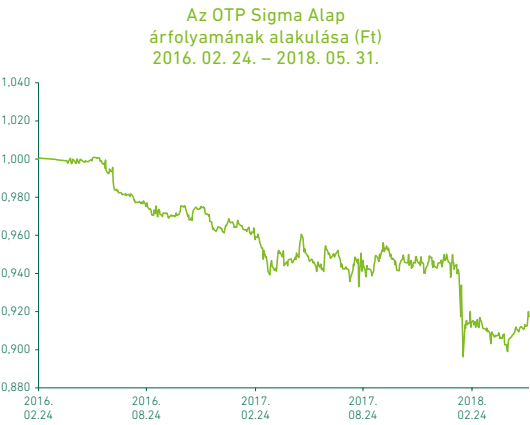
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D180801

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,13	Indulástól	-3,74



Nettó összesített kockázati kitettség: 113,81%

OTP Föld Kincsei Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		37 761 694 345
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,874489
	„B” sorozat (€)	1,763506

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

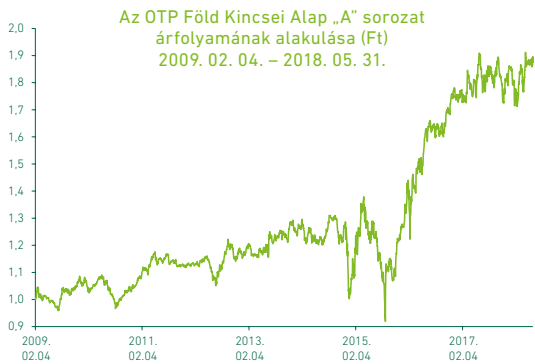
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	71,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	12,3%
Részvények	6,4%
Követelések	6,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	3,1%
Befektetési jegyek	1,9%
Kötelezettségek	-0,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 218,44%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	5,90	2012.	3,05
2016.	37,69	2011.	6,01
2015.	23,94	2010.	0,10
2014.	-16,65	2009. ¹	6,20
2013.	6,25		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,50	5 év	9,29
3 év	14,13	Indulástól	6,97



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,20	2012.	10,07
2016.	38,51	2011.	-5,02
2015.	24,64	2010.	-2,74
2014.	-21,41	2009. ¹	17,64
2013.	4,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-4,93	5 év	7,72
3 év	12,99	Indulástól	6,27

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

OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		13 579 716 066
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,749989
	„B” sorozat (€)	1,476251

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

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	56,7%
Követelések	27,3%
Részvények	13,0%
Befektetési jegyek	11,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,9%
Egyéb kötvények	2,0%
Kötelezettségek	-6,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-6,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs
Nettó összesített kockázati kitettség: 366,55%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-10,00	2012.	1,40
2016.	29,97	2011.	25,17
2015.	-35,38	2010.	7,26
2014.	22,22	2009.	37,05
2013.	-3,14	2008. ¹	0,72
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-9,30	10 év	5,88
3 év	-2,12	Indulástól	5,53
5 év	-2,77		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	-9,74	2013.	-4,98
2016.	30,85	2012.	8,31
2015.	-35,01	2011. ¹	60,21
2014.	15,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-12,46	5 év	-4,17
3 év	-3,10	Indulástól	3,61

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

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	28 771 263 339
Árfolyam (Ft)	3,701199

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	48,9%
Befektetési jegyek	17,5%
Államkötvények	17,4%
Követelések	13,8%
Egyéb kötvények	12,5%
Részvények	3,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Kötelezettségek	-13,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

TURKGB 12.2 01/18/2023

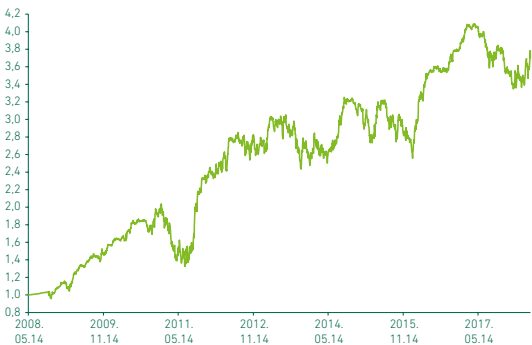
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,72	10 év	13,95
3 év	5,95	Indulástól	13,90
5 év	4,02		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 454,47%

OTP Paletta Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	15 373 520 965
Árfolyam (Ft)	4,826859

Az alap indulása: 1997.11.17.

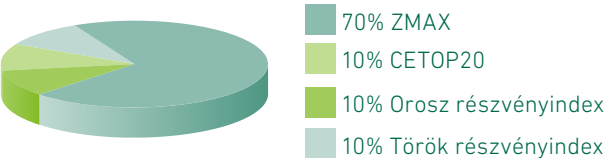
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	59,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	17,4%
Befektetési jegyek	12,4%
Követelések	11,0%
Betétek	2,8%
Egyéb kötvények	2,3%
Államkötvények	2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Kötelezettségek	-7,4%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,12 / -1,26	10 év	4,95 / 2,67
3 év	4,04 / 0,07	Indulástól	7,96 / 7,16
5 év	4,88 / 0,88		

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2018. 05. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
79,00%	7,94%	13,06%
5 legnagyobb részvény		Összsúlyuk
SBERBANK SPONSORED ADR, PEKAO, YY INC - ADR, GARANTI BANKASI, JUMBO		10,32%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,29%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 367 763 686
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,045025
	„B” sorozat (€)	1,616114

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

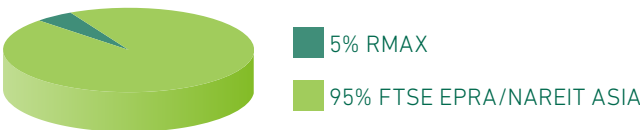
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	95,4%
Követelések	21,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,2%
Kötelezettségek	-21,2%

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 114,79%

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,01 / 4,56	10 év	8,15 / 4,94
3 év	1,19 / -0,52	Indulástól	7,35 / 3,97
5 év	4,92 / 3,86		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 04. 29. – 2018. 05. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,32	10 év	5,16
3 év	0,18	Indulástól	4,87
5 év	3,41		

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

OTP Omega Alapok Alapja

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		15 658 212 441
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,946621
	„B” sorozat (€)	1,660439

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

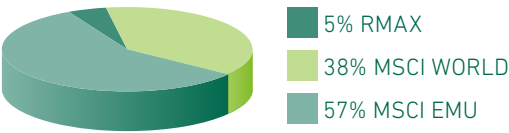
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	96,0%
Követelések	3,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Kötelezettségek	-0,2%

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,13%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,51 / 10,09	2011.	1,53 / 1,09
2016.	1,19 / 5,68	2010.	9,68 / 12,61
2015.	11,68 / 9,45	2009.	34,31 / 30,07
2014.	16,62 / 16,11	2008.	-40,57 / -37,48
2013.	21,10 / 24,13	2007.	-1,74 / 4,96
2012.	7,43 / 9,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,15 / 6,99	10 év	7,74 / 8,39
3 év	4,43 / 5,20	Indulástól	3,67 / 5,53
5 év	10,39 / 11,41		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,83	2011.	-9,04
2016.	1,87	2010.	6,57
2015.	12,31	2009.	31,30
2014.	9,96	2008.	-43,13
2013.	18,81	2007.	-2,15
2012.	14,74		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,35	10 év	4,75
3 év	3,39	Indulástól ¹	3,70
5 év	8,80		

¹ 2006. 08. 10.

OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	10 789 930 549
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	23 450,338589

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

Az alap indulása: 2011.12.23.

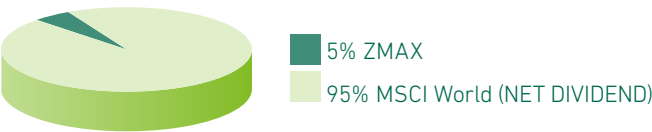
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 10 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	92,1%
Követelések	6,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,2%
Betétek	0,8%
Kötelezettségek	-1,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

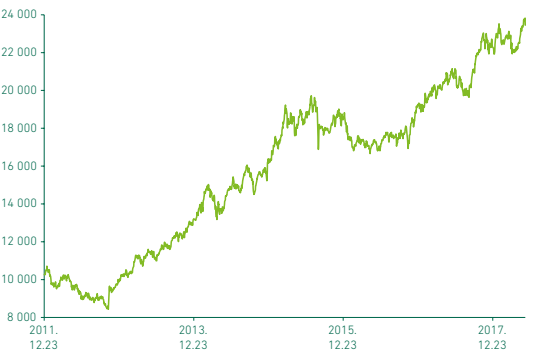
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,82 / 7,76	5 év	15,27 / 10,70
3 év	7,67 / 4,12	Indulástól	14,14 / 11,54

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,59%

OTP Planéta Alapok Alapja

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		5 831 985 105
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,662778
	„B” sorozat (€)	1,282750

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

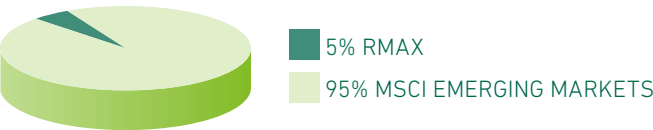
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	56,2%
Részvények	28,6%
Követelések	6,0%
Betétek	4,6%
Egyéb kötvények	2,4%
Államkötvények	2,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,5%
Kötelezettségek	-0,7%

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

28 otp részvényalapok

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	24,61 / 19,89	2012.	10,56 / 8,57
2016.	15,48 / 13,83	2011.	-12,12 / -5,27
2015.	-0,74 / -5,43	2010.	24,38 / 30,52
2014.	13,14 / 16,81	2009.	75,44 / 74,68
2013.	2,08 / -4,37	2008.	-56,10 / -47,10
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,73 / 12,02	10 év	5,71 / 7,42
3 év	7,00 / 4,72	Indulástól	4,77 / 6,52
5 év	9,98 / 8,02		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	24,96	2012.	18,09
2016.	16,26	2011.	-21,27
2015.	-0,18	2010.	20,58
2014.	6,68	2009.	71,52
2013.	0,14	2008.	-58,00
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,88	10 év	2,78
3 év	5,93	Indulástól	2,31
5 év	8,40		

Nettó összesített kockázati kitettség: 143,61%

OTP Fundman Részvény Alap

Globális részvény alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		11 698 759 819
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,217812
	„C” sorozat (€)	1,164804

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

Az alap indulása: 2014.06.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



- 28% CETOP Index (HUF)
- 28% Dow Jones Turkey Titans Index (HUF)
- 28% RDX Extended USD Index (HUF)
- 16% ZMAX Index.

A portfólió összetétele:

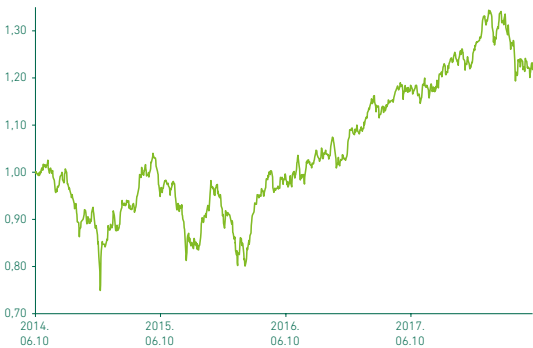
Részvények	102,9%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	3,4%
Államkötvények	2,8%
Befektetési jegyek	1,9%
Betétek	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Kötelezettségek	-10,7%

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,65 / -3,98	Indulástól	5,08 / -0,85
3 év	6,42 / -1,38		

Az OTP Fundman Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2014. 06. 11. – 2018. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,04	Indulástól	3,91
3 év	5,35		

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,44%
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Quality Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	37 758 060 076
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,563429

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

A portfólió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

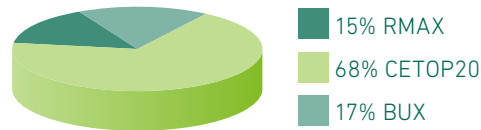
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	72,9%
Követelések	14,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,5%
Befektetési jegyek	2,4%
Betétek	0,2%
Egyéb kötvények	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,34 / -0,29	10 év	1,71 / 0,80
3 év	5,04 / 3,28	Indulástól	6,31 / 6,61
5 év	6,00 / 3,87		

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

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

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 344 351
Árfolyam (€)	1,259049

Az alap indulása: 2005.12.21.

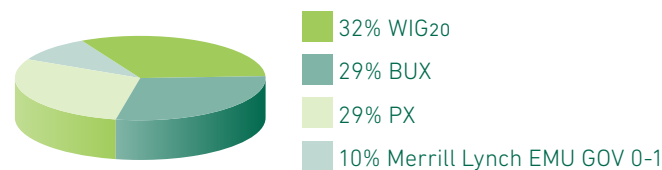
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	91,4%
Követelések	8,7%
Egyéb kötvények	0,9%
Kötelezettségek	-0,9%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-2,25 / -0,10	10 év	0,07 / -1,21
3 év	3,46 / 4,02	Indulástól	1,87 / 0,69
5 év	4,51 / 3,46		

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap
árfolyamának alakulása (€)
2005. 12. 21. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,21%

OTP Afrika Részvény Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 147 589 805
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,141638
	„C” sorozat (€)	0,988122

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

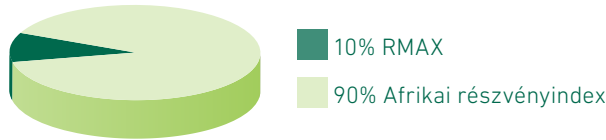
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	82,1%
Betétek	11,5%
Követelések	5,4%
Befektetési jegyek	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Kötelezettségek	-0,7%

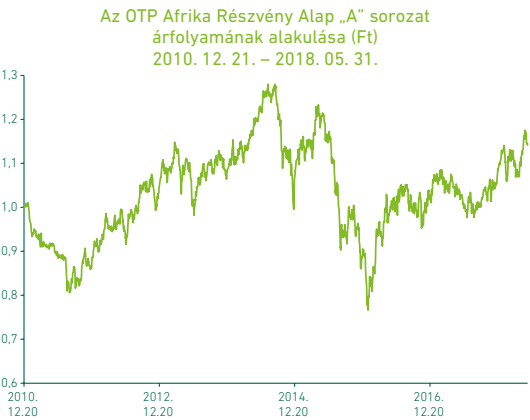
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,28%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	7,02 / 5,88	2013.	2,92 / -2,27
2016.	15,23 / 16,13	2012.	18,26 / 9,93
2015.	-19,40 / -21,43	2011.	-9,99 / *
2014.	0,62 / 3,36	2010. ¹	0,34 / *
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,96 / 11,22	5 év	0,71 / 0,09
3 év	-1,46 / -2,25	Indulástól	1,79 / *

*Az alap ebben az időszakban nem rendelkezett referencia indexszel.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	7,32	2013.	0,97
2016.	16,00	2012.	26,31
2015.	-18,94	2011.	-19,36
2014.	-5,13	2010. ¹	-0,65
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,06	5 év	-0,73
3 év	-2,44	Indulástól	-0,16

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

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 887 664 985
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,162611
	„B” sorozat (€)	0,926064

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

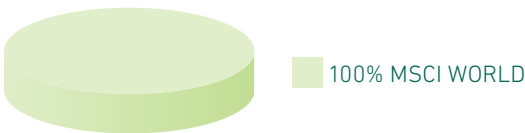
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

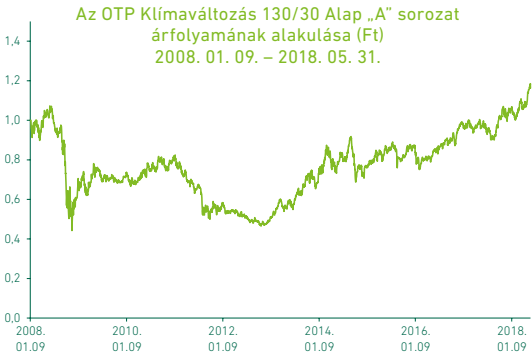
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	85,5%
Követelések	39,7%
Egyéb kötvények	2,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Kötelezettségek	-27,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,19%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,02 / 7,49	2012.	-13,52 / 5,61
2016.	13,82 / 9,04	2011.	-30,11 / 8,94
2015.	12,94 / 9,32	2010.	13,94 / 23,11
2014.	11,17 / 24,88	2009.	12,95 / 29,26
2013.	40,01 / 22,74	2008. ¹	-37,12 / -31,17
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,81 / 9,71	10 év	1,19 / 11,20
3 év	10,60 / 6,09	Indulástól	1,46 / 9,81
5 év	14,19 / 12,79		



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	6,32	2012.	-7,63
2016.	14,59	2011.	-37,39
2015.	13,58	2010.	10,71
2014.	4,82	2009.	10,42
2013.	37,36	2008. ¹	-39,68
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	15,64	10 év	-1,61
3 év	9,49	Indulástól	-0,74
5 év	12,55		

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

OTP Török Részvény Alap

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

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 666 840 240
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,695281
	„C” sorozat (€)	0,608327

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

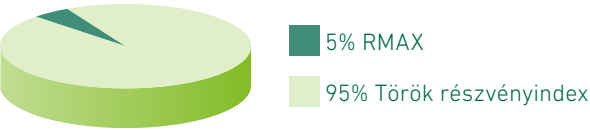
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	91,2%
Követelések	11,9%
Államkötvények	4,6%
Betétek	2,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-9,6%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

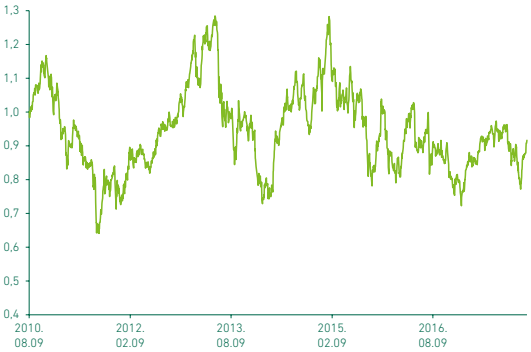
Nettó összesített kockázati kitettség: 109,81%

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-24,23 / -21,15	5 év	-10,11 / -9,68
3 év	-13,15 / -11,06	Indulástól	-4,54 / -4,06

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2018. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-26,87	5 év	-11,40
3 év	-14,02	Indulástól	-6,16

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

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		10 546 599 534
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,422276
	„C” sorozat (€)	1,244403

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

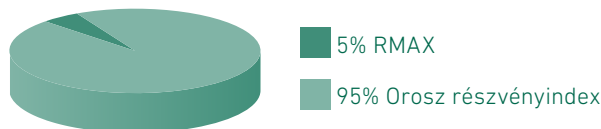
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Részvények	100,2%
Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	12,8%
Betétek	0,7%
Kötelezettségek	-13,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SBERBANK SPONSORED ADR

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,75%

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,16 / 8,61	5 év	5,81 / 1,21
3 év	10,83 / 2,86	Indulástól	4,61 / 1,23

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2018. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,25	5 év	4,29
3 év	9,72	Indulástól	2,83

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

BUX ETF

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

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

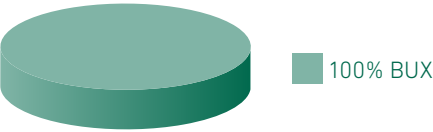
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 535 686 355
Árfolyam (Ft)	1396,078505

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

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

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



A portfólió összetétele:

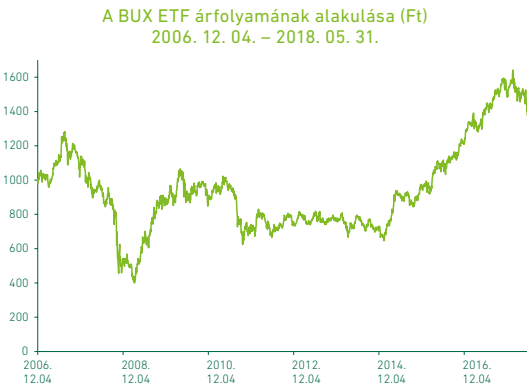
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	88,1%
Követelések	12,4%
Kötelezettségek	-0,5%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,02 / 2,33	10 év	3,82 / 4,59
3 év	14,99 / 16,47	Indulástól	2,94 / 3,87
5 év	11,81 / 12,91		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,41%

OTP Prémium Klasszikus Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	15 537 644 312
Árfolyam (Ft)	1,972581

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	94,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,3%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,3%

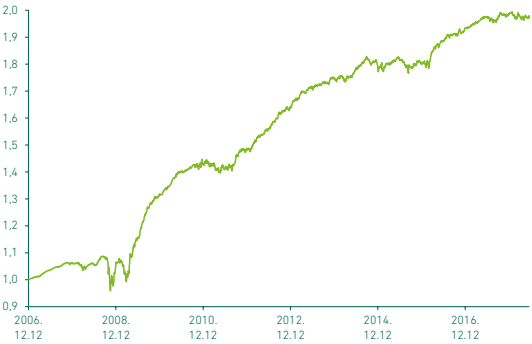
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP MAXIMA, OTP OPTIMA ALAPOK

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,19	10 év	6,39
3 év	2,69	Indulástól	6,10
5 év	2,81		

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 462 998 768
Árfolyam (Ft)	1,088637

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

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	81,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,8%
Követelések	4,2%
Kötelezettségek	-0,8%

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

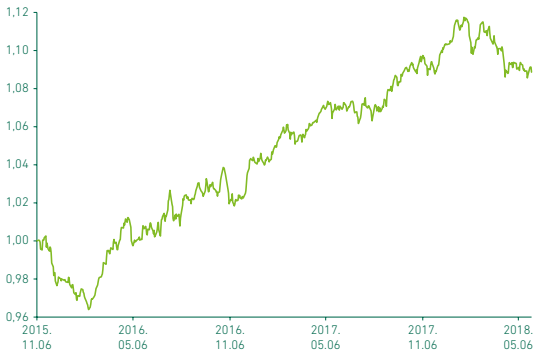
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,75	Indulástól	3,36

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

OTP Prémium Trend Klasszikus Alap

Óvatos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 331 795 204
Árfolyam (Ft)	1,085077

Az alap indulása: 2015.11.09.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,0%
Követelések	1,4%
Kötelezettségek	-1,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP OPTIMA ALAP, OTP TREND A SOROZAT

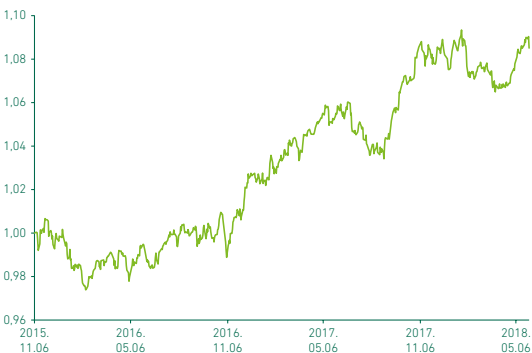
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,89	Indulástól	3,23

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,04%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 915 795 555
Árfolyam (Ft)	1,72703

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	87,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,1%
Követelések	4,0%
Kötelezettségek	-0,5%

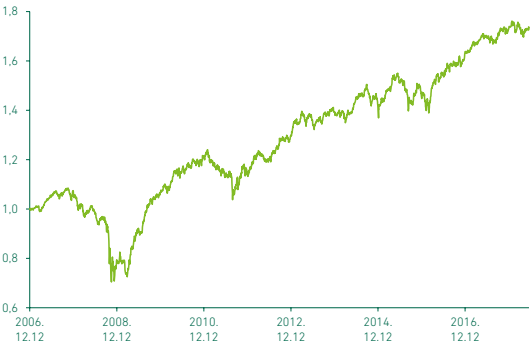
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP MAXIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,62	10 év	5,63
3 év	3,93	Indulástól	4,88
5 év	4,57		

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	44 252 850 133
Árfolyam (Ft)	1,747977

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,5%
Követelések	1,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Kötelezettségek	-0,3%

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

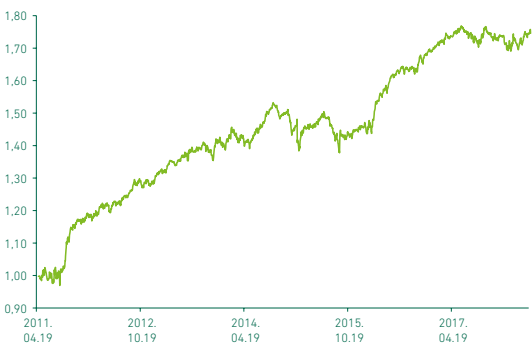
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,20	5 év	4,81
3 év	5,44	Indulástól	8,16

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	26 342 502
Árfolyam (€)	1,007835

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

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,8%
Követelések	2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,3%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év		Hozam**	
2017. ¹		0,32	
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,60	Indulástól	0,59

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

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2017. 02. 03. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,91%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	12 707 565
Árfolyam (€)	1,182519

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	86,5%
Követelések	13,8%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,50	10 év	1,55
3 év	2,31	Indulástól	1,47
5 év	2,61		

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€)
2006. 12. 12. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

OTP Prémium Növekedési Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 812 484 541
Árfolyam (Ft)	1,491549

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

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

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	91,4%
Követelések	6,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,2%
Kötelezettségek	-0,6%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,13	10 év	4,45
3 év	4,57	Indulástól	3,55
5 év	5,93		

Az OTP Prémium Növekedési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,09%

OTP Jubileum Alap

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap
Az alap kockázata: mérsékelt

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 006 436 123
Árfolyam (Ft)	14 597,666589

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D180801

Földrajzi kitétettség: globális



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

Nettó összesített kockázati kitétettség: 151,36%

OTP Ingatlanbefektetési Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	264 108 680 751
Árfolyam (Ft)	2,140422

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Ingatlan	45,81%
Értékpapír	45,00%
Betét	12,09%
Befektetések összesen:	102,91%
Követelések	8,47%
Kötelezettségek	-11,38%
Nettó eszközérték	100,00%

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

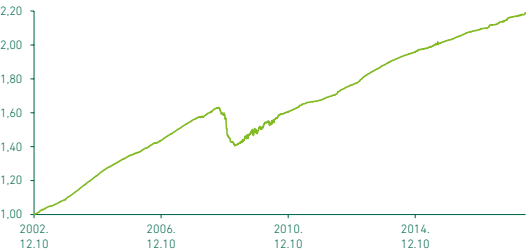
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt. (betét)
Tőkeáttétel %-a: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,28	5 év	3,73
3 év	3,24	Indulástól	5,19

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2002. 12. 10. – 2018. 05. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	1,67
IRODA	68,33
KERESKEDELMI INGATLAN	12,15
LAKÁS	0,31
LOGISZTIKAI INGATLAN	16,37
TELEK	1,16
ÖSSZESEN	100,00

OTP Prime Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap
Az alap kockázata: alacsony
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-6 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	38 008 927 609
Árfolyam (Ft)	1,076512

Az alap indulása: 2017.01.02.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

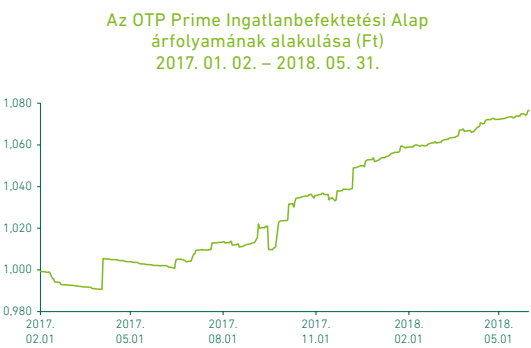
Ingatlan	117,89%
Betét	7,80%
Értékpapír	21,40%
Befektetések összesen:	147,09%
Követelések	30,22%
Kötelezettségek	-77,30%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Tőkeáttétel %-a: 45,79%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,79	Indulástól	5,67



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

OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 577 277 308
Árfolyam (Ft)	1,071322

Az alap indulása: 2016.02.16.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	71,48%
Betétek	19,06%
Követelések	9,94%
Részhvények	2,39%
Kötelezettségek	-2,87%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,67	Indulástól	3,06

Az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 02. 16. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 102,87%

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

OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap

Ingatlanpiaci alapok alapja

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-2 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	169 132 244,27
Árfolyam (€)	1,028379

Az alap indulása: 2016.11.14.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	96,33%
Követelések	6,30%
Betétek	2,52%
Kötelezettségek	-5,14%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

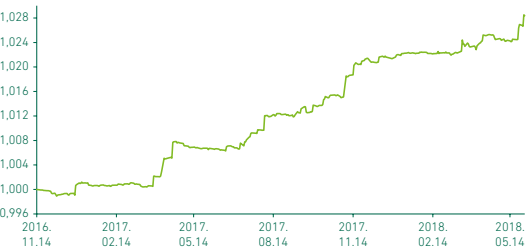
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,17	Indulástól	1,83

Az OTP Euro Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 105,14%

OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	51 557 164,03
Árfolyam (\$)	1,061330

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

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,00%
Befektetési jegyek	88,59%
Követelések	12,96%
Betétek	6,93%
Kötelezettségek	-8,48%

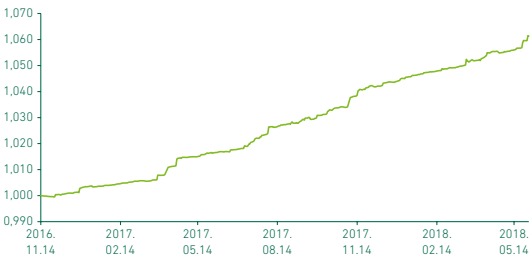
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,43	Indulástól	3,93

Az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 108,48%

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

A kiadványban használt kockázati szintek bemutatása

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

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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Nettó összesített kockázati kitétség:

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

Ingtatlan alapösszefüggése

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

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** nominális, nem évesített hozamok

Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a www.otpbank.hu címen,



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



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



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink
is készséggel állnak rendelkezésére.