



Alapfigyelő

OTP Befektetési Alapok
Portfóliójelentés

2018. augusztus

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

Augusztusban korrigáltak a hosszú kötvények (MAX index), míg a rövid papírok árfolyama kis mértékben emelkedett. Megfordult a forint euróval szembeni árfolyama is, a hónap eleji 320 körüli árfolyam a hónap végére 326 közelébe emelkedett.

Amerikai és európai állampapírpiacon

Az amerikai két éves állampapír hozama a hónap eleji 2,67%-os szintjéről 2,62%-ra, a 10 éves állampapír hozama pedig 2,96%-ról 2,86%-ra süllyedt. A dollár betétek kamata a 2 hónapnál hosszabb futamidőknél 5-12 bázisponttal emelkedett a hónap folyamán. Az EURUSD devizapár tekintetében az 1.1691-es július 31-i záró szintről augusztus első felében a dollár az euróval szemben egészen az 1.1344-es szintig erősödött. Az euró gyengülésének fő oka a kontinens török kitettséggel kapcsolatos félelme volt. A hónap második felében viszont a dollár gyengült az euróval szemben 1.1707-ig, majd az 1,1632-es szinten zárt. Gyengítette a dollár árfolyamát, hogy Donald Trump nyíltan kritizálta a FED kamat-emelési politikáját.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsdék

Augusztusban jól teljesítettek a régiós részvénytőzsdék: a BUX index több mint 4%-ot, a lengyel WIG20 több mint másfél százalékot emelkedett, miközben a CETOP20 kompozit is 1%-ot meghaladó mértékben erősödött.

Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Augusztusban visszaeséssel zártak a fejlődő piaci részvények, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,7%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a forint gyengülése ezt részben kompenzálni tudta, a hazai fizetőeszközben kalkulálók ennél kisebb visszaesést figyelhettek meg. Ez azonban eltérő folyamatnak volt az eredője. Az ázsiai piacok összességben enyhén emelkedni tudtak, míg az EMEA régió fő reprezentánsai (Dél-Afrika, Oroszország és Törökország), valamint a brazil piac egyaránt nagyobb visszaesést könyvelhetett el. Különösen a török piac teljesítménye volt gyenge, ahol a líra jelentős leértékelődésen ment keresztül.

Fejlett részvénytőzsdék

A hónap meghatározó témája a nemzetközi tőkepiacokon továbbra is a Trump-kormányzat által indított kereskedelmi háború volt. Az Egyesült Államok Kína ellen újabb védővámokat helyezett kilátásba, ugyanakkor Mexikóval és Kanadával konstruktív szellemben folytatódtak a tárgyalások a NAFTA átalakítása céljából. Mindeközben a gyorsjelentési szezon a fejlett piacokon kitűnően alakult, az eredmények 20%-os növekedési üteme hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai részvények újabb történelmi csúspontokra tudtak emelkedni. Az európai piacokon az emelkedést részben az olasz makro helyzet, részben pedig a török deviza krízise akasztotta meg.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok vagyonuk jelentős részét forint, illetve deviza betétekben tartják. Ennek köszönhetően az alapok árfolyama hónapról hónapra a betéti kamatok alakulását követi. Az **OTP Dollár Pénzpiaci Alap** árfolyamemelkedéssel zárta az augusztus, míg az eurós és forintos pénzpiaci alapok csekély mértékben veszítettek értékükből.

Kötvényalapok

A hosszú lejáratú szerkezettel bíró **OTP Maxima** árfolyama csökkent, míg a rövid lejáratokat tartó **OTP Optima Alap** árfolyama stagnált a hónap során. A devizás kamatozó eszközöket tartó **OTP EMEA Alap** árfolyama a nemzetközi kötvénypiacok és a feltörekvő piaci devizák árfolyamcsökkenésének következtében veszített értékéből.

Vegyes alapok

Az **OTP Paletta Alap** árfolyama augusztusban csökkent. A portfóliójukban több OTP értékpapíralap befektetési jegyeit tartó **OTP Prémium Válogatás Alapok** vegyes portfóliói szintén árfolyamcsökkenéssel zártak.

Részvényalapok

Augusztusban a részvénytőkepiaci folyamatok nyertesei a régiós részvénytőkepiaci alapok voltak. Míg az **OTP Quality** és az **OTP Omega** árfolyama emelkedni tudott, addig, az **OTP Orosz**, **OTP Török** és **OTP Planéta Alapok** árfolyama csökkent.

Speciális alapok

Az **OTP Supra Alap** árfolyama jelentősen emelkedett az elmúlt hónapban. Habár a vállalati és állampapírok összességében veszteséget termeltek, ezeket jóval meghaladó mértékű nyereséget értünk el a részvénytőkepiaci pozíciókon, különösen a MOL és Petrom papírjain, illetve a forint és az orosz rubel gyengülése is segített az alap szárnyalását. A portfólió összetételén nem változtattunk. Az **OTP EMDA Alap** árfolyama nagyot zuhant augusztusban. Ehhez elsősorban a török és az argentin piac drámai gyengülése, illetve a nemesfémek árfolyamának esése járult hozzá. Előbbi esetben mind a kötvényeink, mind a devizák árfolyama jelentős mértékben esett. A török líra effektív reálárfolyama a 2001-es válság alatti szintekre esett vissza, ami 2008. óta 40%-os reál (inflációval kiigazított) leértékelődésnek felel meg. Az argentin peso effektív reálárfolyama a 2002-es válság utáni állapothoz képest is 40%-kal lejjebb került. Mindkét deviza hihetetlenül olcsó, a kötvényhozamok az egekben vannak, az infláció a várható gazdasági visszaesésnek köszönhetően jövőre nagymértékben csökkenni fog, hasonlóan a külkereskedelmi hiányhoz. Kötvény pozíciónk tehát komoly felértékelődési potenciállal bír. A hónap folyamán dollár longunkat

teljesen lezártuk, helyette tovább vettük a fémeket (arany, ezüst, réz). Rendkívül negatív a hangulat a nemesfémek piacán, ráadásul úgy gondoljuk, hogy Trump agresszív külpolitikájának egyik eredménye az lehet, hogy a fejlődő országok jegybankjai elfordulnak a dollártól, mint tartalékdevizától, és ezzel párhuzamosan egyre nagyobb mértékben fektetnek majd aranyba. A nemesfém kitettség a hó végén az Alap mintegy kétharmadát teszi ki. A régiós devizák erősödésével párhuzamosan újra növeltük zloty és forint shortunk méretét euróval szemben, így a régiós deviza short a hó végén mintegy 70%. Főleg a forint esetében adhat okot gyengülésre a rendkívül negatív reálkamat és a túlpörgő gazdasági növekedés kombinációja. Az **OTP Abszolút Hozam Alap** árfolyama csökkent augusztusban. A hozam/kockázat arányt előre tekintve nem látjuk kedvezőnek, ezért a tőke megőrzését elsődlegesnek tekintve a kvant stratégiák mellé a piac visszaesése esetén kifizetődő fedezeti pozíciókat nyitottunk. Az **OTP Új Európa Alap** árfolyama szintén esett az előző hónapban. A negatív teljesítmény elsődleges oka a török piac mélyrepülése volt. A török gazdaságpolitika a tradicionális egyensúlyteremtő intézkedések helyett egyelőre unortodox hozzáállással próbálkozik, amit a befektetők a líra mintegy 25%-os leértékelődésével honoráltak. A gyengülő líra valószínűsíthetően segítséget nyújt a külső egyensúly helyreállításában, ugyanakkor rövidtávon komoly növekedési áldozatokkal jár. Nem segítettek a gazdasági problémákon az Egyesült Államokkal szemben fennálló külpolitikai feszültség és a Trump által foganatosított és beígért szankciók sem. Az orosz és török piac teljesítménye a múltban sokszor kiegyenlítette egymást, jó diverzifikációs lehetőséget nyújtva a két piacon egyaránt jelenlévő befektetőknek. Az elmúlt hónapban azonban a korábbi tapasztalatokat megcáfolva az orosz piac sem brillírozott, a befektetők megijedtek az Egyesült Államok által beígért szankcióktól. A két gyenge térséget a közép-európai tőzsdék csak kis mértékben tudták ellensúlyozni. Az **OTP Föld Kincsei Alap** árfolyama visszaesett az előző hónapban. Augusztusban tovább estek a nyersanyagárak, szinte csak az olajár tudott feljebb kapaszkodni. A hónap közepén erőteljes kapituláció volt mind az ipar- mind pedig a nemesfémekből. A romló kínai makro adatok, a kereskedelmi háború eszkalálódásától való félelem, illetve az erősödő dollár tartja nyomás alatt az árfolyamukat. Az esést eltűzöttnek tartjuk, a legtöbb technikai indikátor nagyon erős túladottságot jelez, illetve a fundamentális tényezők sem indokolnak már ekkora veszteségeket, ezért trendfordulóra számítva tovább növeltük a long állományunkat. Júliusban rövid távú korrekciót vártunk a gabonák piacán, amely bekövetkezett, és kisebb short pozícióval sikerült is profitot realizálnunk rajta. A következő időszakban a fémekben látjuk a legtöbb fantáziát az árupiacon, így várhatóan fenntartjuk a magas réz, arany és ezüst long kitettségünket

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!

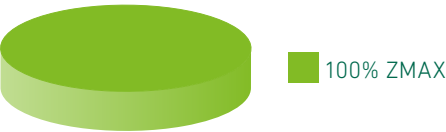
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	92 304 710 271
Árfolyam (Ft)	1,632888

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

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

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



A portfólió összetétele:

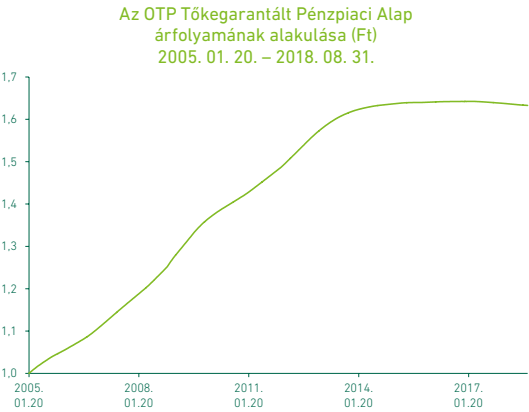
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	92,2%
Követelések	4,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Államkötvények	1,1%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	-0,03 / 0,00	1 év	-0,43 / 0,07
3 hó	-0,09 / 0,05	3 év	-0,14 / 0,38
6 hó	-0,22 / 0,02	5 év	0,26 / 1,18
		10 év	2,81 / 4,03
		Indulástól	3,67 / 4,96



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 325 851 848
Árfolyam (Ft)	1,025265

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	57,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	41,9%
Követelések	1,0%
Kötelezettségek	-0,3%

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

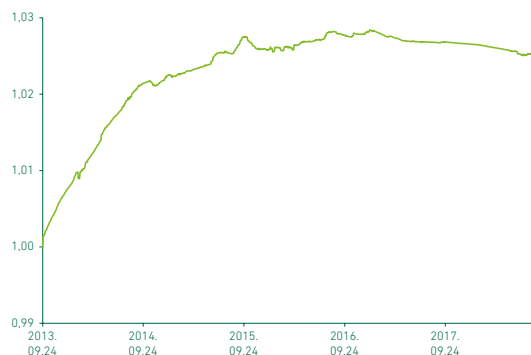
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,00 / 0,04	1 év	-0,14 / 0,07
3 hó	-0,03 / 0,10	3 év	-0,03 / 0,46
6 hó	-0,09 / 0,01	Indulástól	0,51 / 1,33

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	16 937 432 079
Árfolyam (€)	0,01419089

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	60,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	34,7%
Államkötvények	4,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Kötelezettségek	-0,1%

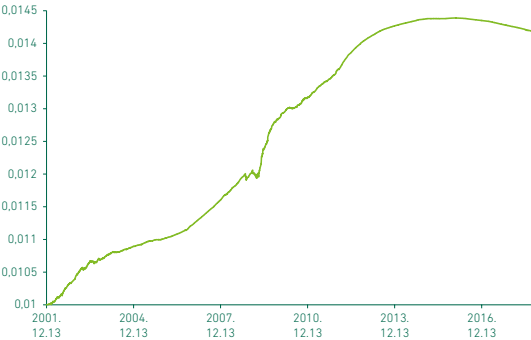
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D190424

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	-0,05 / -0,09	1 év	-0,70 / -0,57
3 hó	-0,19 / 0,01	3 év	-0,44 / -0,39
6 hó	-0,37 / -0,31	5 év	-0,05 / -0,10
		10 év	1,75 / 0,76
		Indulástól	2,12 / 1,76

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,65%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	25 841 865 802
Árfolyam (\$)	0,01358459

Az alap indulása: 2001.12.13.

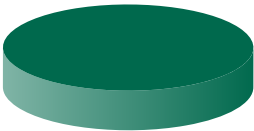
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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	71,2%
Államkötvények	14,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,6%
Kötelezettségek	-0,2%

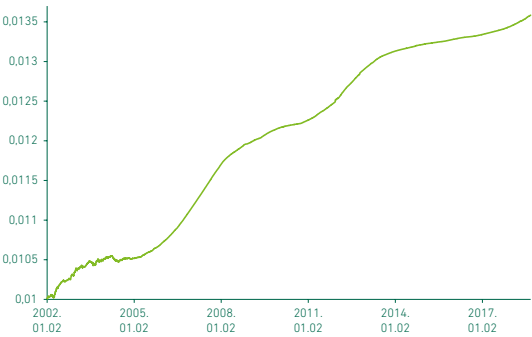
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: REPHUN 4 03/25/19

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,13 / 0,19	1 év	1,35 / 1,45
3 hó	0,44 / 0,52	3 év	0,82 / 0,87
6 hó	0,80 / 0,98	5 év	0,75 / 0,58
		10 év	1,32 / 0,57
		Indulástól	1,85 / 1,58

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,48%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	200 931 328 616
Árfolyam (Ft)	6,352978

Az alap indulása: 1996.04.16.

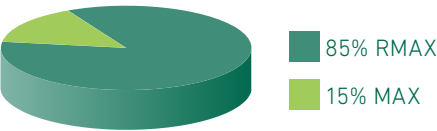
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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:

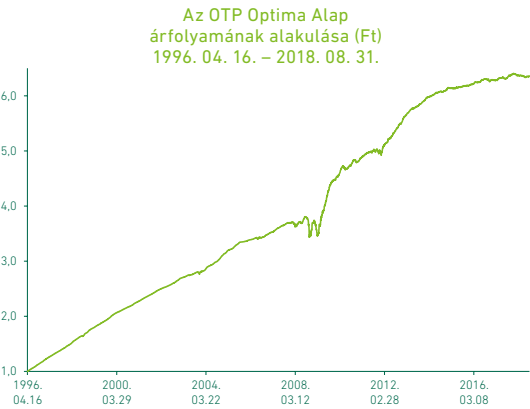
Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	47,5%
Betétek	25,5%
Egyéb kötvények	20,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,9%
Jelzáloglevelek	1,2%
Követelések	1,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Kötelezettségek	-0,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-0,01 / -0,03	1 év	0,39 / 0,06
6 hó	-0,31 / -0,33	3 év	0,99 / 0,99
		5 év	1,81 / 2,31
		10 év	5,26 / 5,00
		Indulástól	8,61 / 8,99



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
40,09%	24,89%	35,01%

Nettó összesített kockázati kitettség: 105,37%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	23 176 601 908
Árfolyam (Ft)	3,68408

Az alap indulása: 2000.12.21.

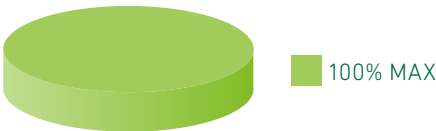
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

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



A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Államkötvények	82,2%
Egyéb kötvények	18,4%
Követelések	8,1%
Jelzáloglevelek	6,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Kötelezettségek	-14,7%

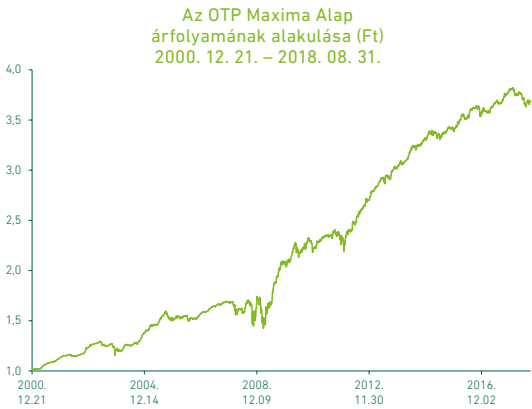
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

A210421C18, A220624A11, A250624B14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,39 / -0,01	10 év	8,15 / 7,97
3 év	2,92 / 3,58	Indulástól	7,64 / 7,91
5 év	4,80 / 6,42		



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
0,67%	26,99%	72,34%

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,74%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 442 278 236
Árfolyam (Ft)	1,312333

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:

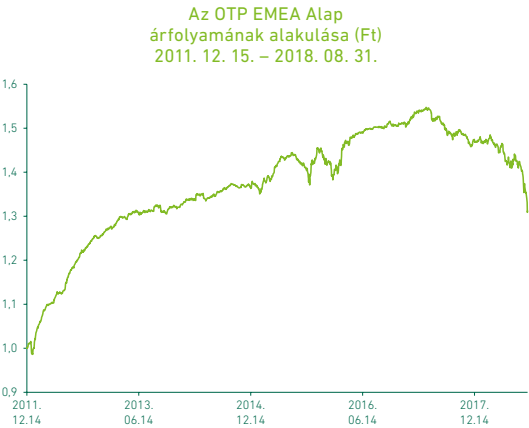
Nettó eszközérték	100,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	32,5%
Egyéb kötvények	25,9%
Betétek	22,5%
Államkötvények	12,2%
Befektetési jegyek	4,9%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-0,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,3%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-11,74 / 0,18	5 év	-0,15 / 3,76
3 év	-2,60 / 2,56	Indulástól	4,13 / 4,54



Nettó összesített kockázati kitettség: 139,32%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: D181003, D190522

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	235 127 142 679
Árfolyam (Ft)	4,483085

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	37,5%
Egyéb kötvények	27,2%
Részvények	23,6%
Követelések	4,6%
Betétek	3,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,7%
Befektetési jegyek	1,4%
Jelzáloglevelek	0,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-2,1%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MOL RT

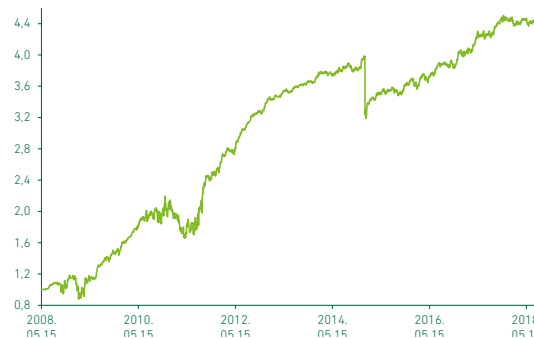
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,43	10 év	15,26
3 év	8,02	Indulástól	15,67
5 év	4,53		

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 126,13%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	20 822 956 349
Árfolyam (€)	1,15554

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	96,3%
Követelések	2,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Kötelezettségek	-0,2%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,87	Indulástól	3,43
3 év	6,88		

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 98,92%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	10 894 031 488
Árfolyam (\$)	1,149176

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	97,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,0%
Betétek	0,9%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

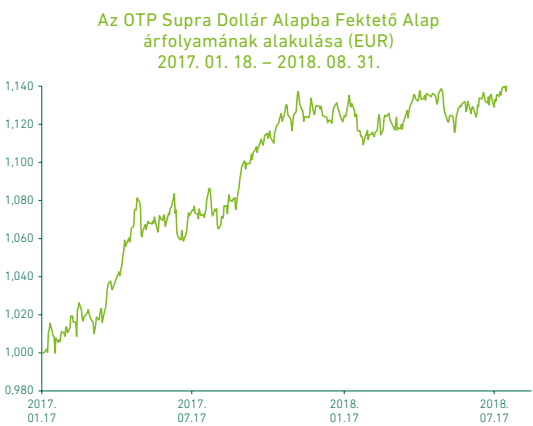
OTP SUPRA I SOROZAT

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	6,11	Indulástól	8,98



Nettó összesített kockázati kitettség: 98,11%

OTP Új Európa Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		21 729 050 839
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,623486
	„B” sorozat (€)	1,263181

*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 portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	35,6%
Betétek	24,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,3%
Befektetési jegyek	14,6%
Követelések	11,7%
Államkötvények	4,1%
Egyéb kötvények	2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-11,6%

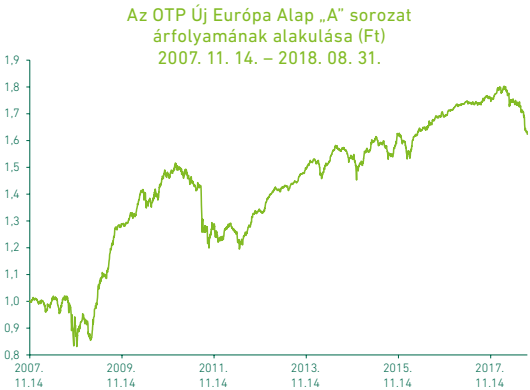
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D181121

16 otp speciális alapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,83	10 év	4,80
3 év	1,50	Indulástól	4,59
5 év	2,39		



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	-12,63	10 év	1,55
3 év	0,24	Indulástól	2,19
5 év	0,71		

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,42%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 538 040 121
Árfolyam (€)	1,014652

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	96,2%
Követelések	2,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,3%
Kötelezettségek	-0,1%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-6,99	Indulástól	0,34
3 év	0,63		

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	23 336 188 001
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,637864

*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	49,2%
Betétek	19,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,5%
Egyéb kötvények	9,4%
Részvények	6,3%
Követelések	2,6%
Államkötvények	2,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-2,3%

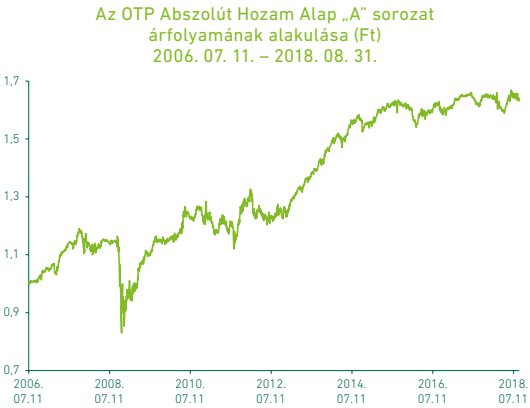
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP TREND B SOROZAT, PARVEST GBL EQ ABST RT-I USD, PROSHARES SHORT S&P 500, PROSHARES SHORT VIX ST FUTUR

18 otp speciális alapok

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	0,89	10 év	3,61
3 év	0,17	Indulástól	4,14
5 év	3,28		



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
FONDUL PROPRIETATEA SA, CIMAREX ENERGY CO, OTP TÖRZS (100), KLA-TENCOR CORP, ATRIUM, INTEL CORPORATION, BROADCOM INC, CYBER - A, DUNA HOUSE DARDEN RESTAURANTS INC	5,69%

Nettó összesített kockázati kitettség: 110,24%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 036 842 742
Árfolyam (€)	1,036962

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	96,6%
Követelések	2,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Kötelezettségek	-0,1%

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

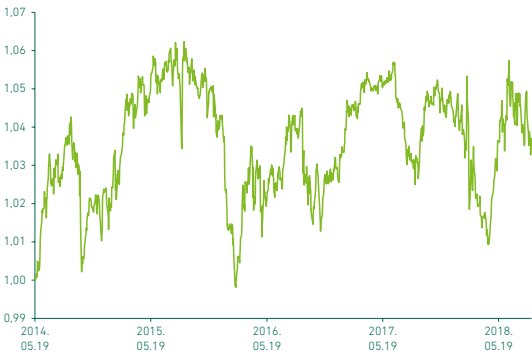
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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	0,43	Indulástól	0,85
3 év	-0,70		

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (EUR)
2014. 05. 19. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,72%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	359 995 002
Árfolyam (Ft)	0,879491

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	59,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	37,3%
Részvények	14,7%
Betétek	3,7%
Befektetési jegyek	1,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,7%
Kötelezettségek	-15,0%

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

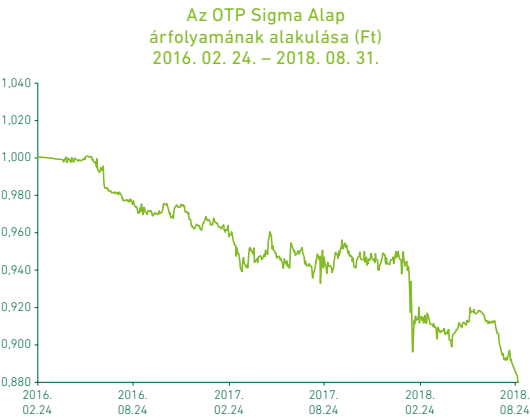
20 otp speciális alapok

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	-6,85	Indulástól	-4,97



Nettó összesített kockázati kitettség: 162,88%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		36 536 507 224
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,800349
	„B” sorozat (€)	1,654479

*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:

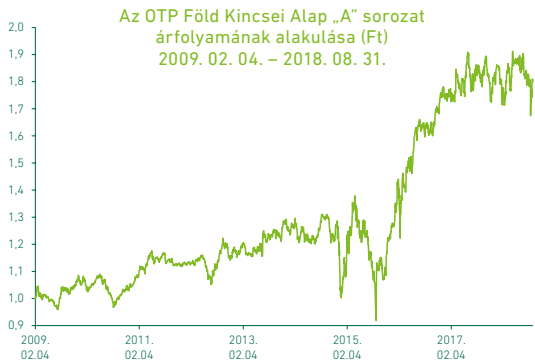
Nettó eszközérték	100,0%
Betétek	70,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,1%
Részvények	9,2%
Követelések	3,8%
Befektetési jegyek	2,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Kötelezettségek	-0,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 156,43%

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	-1,25	5 év	7,64
3 év	16,74	Indulástól	6,33



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	-7,40	5 év	5,87
3 év	15,30	Indulástól	5,40

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		12 705 633 214
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,632239
	„B” sorozat (€)	1,344991

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

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Követelések	80,3%
Részvények	12,7%
Befektetési jegyek	12,0%
Betétek	6,5%
Egyéb kötvények	2,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,4%
Kötelezettségek	-4,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-10,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs
Nettó összesített kockázati kitettség: 348,76%

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	-6,95	10 év	4,76
3 év	-3,70	Indulástól	4,71
5 év	-4,82		



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	-12,74	5 év	-6,38
3 év	-4,89	Indulástól	2,17

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	26 733 701 430
Árfolyam (Ft)	3,617609

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	33,7%
Befektetési jegyek	26,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	17,1%
Követelések	13,7%
Egyéb kötvények	12,7%
Államkötvények	9,0%
Részvények	4,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-16,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SPDR GOLD TRUST

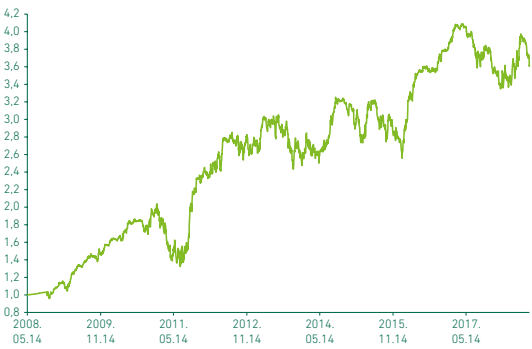
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-2,86	10 év	13,44
3 év	6,29	Indulástól	13,29
5 év	4,39		

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 316,60%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 039 958 992
Árfolyam (Ft)	4,338548

Az alap indulása: 1997.11.17.

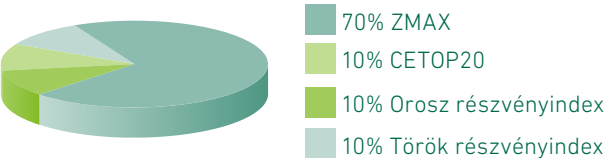
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	59,8%
Befektetési jegyek	14,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,7%
Betétek	9,6%
Követelések	3,3%
Egyéb kötvények	2,8%
Államkötvények	2,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-6,7%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	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	-10,51 / -5,52	10 év	3,96 / 2,41
3 év	2,81 / 0,25	Indulástól	7,31 / 6,90
5 év	3,20 / 0,81		

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2018. 08. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
81,88%	7,22%	10,90%

5 legnagyobb részvény	Összsúlyuk
SBERBANK SPONSORED ADR, PEKAO, GARANTI BANKASI, KOC HOLDING, JUMBO SA	10,75%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,58%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 418 995 424
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,056144
	„B” sorozat (€)	1,587221

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

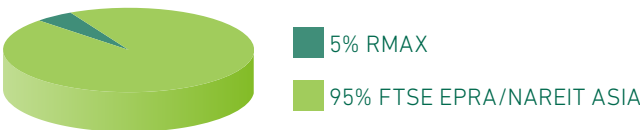
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	90,2%
Követelések	7,8%
Betétek	2,5%
Kötelezettségek	-0,5%

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,11%

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	11,93 / 7,80	10 év	10,04 / 6,43
3 év	5,52 / 3,44	Indulástól	7,22 / 3,71
5 év	7,04 / 4,28		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 04. 29. – 2018. 08. 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	4,97	10 év	6,62
3 év	4,22	Indulástól	4,57
5 év	5,28		

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

OTP Omega Alapok Alapja

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		16 454 334 043
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,041128
	„B” sorozat (€)	1,70068

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

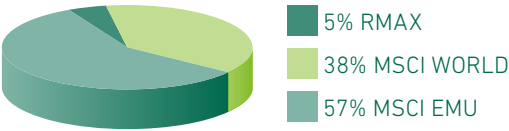
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	91,9%
Betétek	4,3%
Követelések	3,8%
Részvények	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%

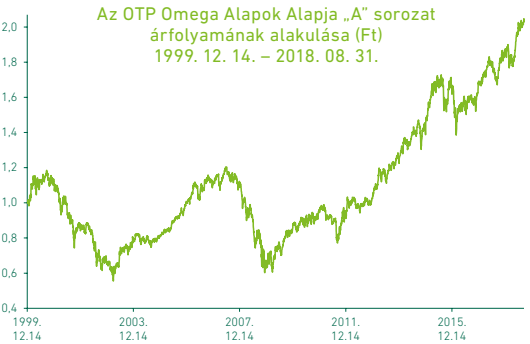
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
PARVEST EQY BST SELECT EU-IC, RCM EUROPE EQUITY GROWTH,
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,13%

26 otp részvényalapok

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	9,51 / 10,09	2011.	1,53 / 1,09
2016.	1,19 / 5,68	2010.	9,68 / 12,61
2015.	11,68 / 9,45	2009.	34,31 / 30,07
2014.	16,62 / 16,11	2008.	-40,57 / -37,48
2013.	21,10 / 24,13	2007.	-1,74 / 4,96
2012.	7,43 / 9,24		
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,43 / 15,03	10 év	9,33 / 10,01
3 év	8,51 / 8,98	Indulástól	3,88 / 5,68
5 év	11,44 / 12,17		



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	12,00	10 év	5,94
3 év	7,17	Indulástól ¹	3,83
5 év	9,61		

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	12 580 327 270
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	23980,03681

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

Az alap indulása: 2011.12.23.

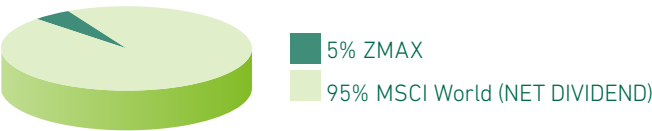
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 10 000 Ft

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	100,00%
Betétek	46,60%
Követelések	41,60%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,60%
Egyéb kötvények	3,20%
Részvények	0,90%
Kötelezettségek	-3,90%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

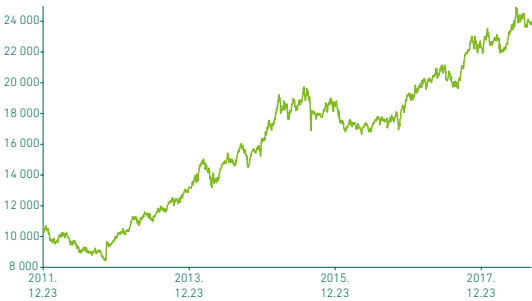
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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	18,66 / 19,60	5 év	15,56 / 12,18
3 év	9,81 / 9,19	Indulástól	13,95 / 12,14

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		5 029 353 338
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,500303
	„B” sorozat (€)	1,13057

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

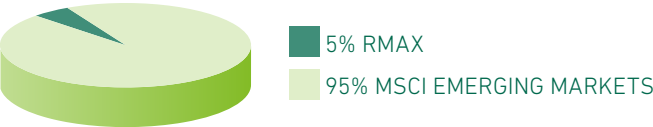
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	55,7%
Részvények	27,4%
Követelések	6,9%
Betétek	6,3%
Egyéb kötvények	2,8%
Államkötvények	1,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Kötelezettségek	-0,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,8%

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

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	-2,43 / 7,61	10 év	6,92 / 9,13
3 év	10,03 / 10,78	Indulástól	3,70 / 6,18
5 év	9,41 / 9,18		



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	-8,50	10 év	3,60
3 év	8,67	Indulástól	1,10
5 év	7,61		

Nettó összesített kockázati kitettség: 153,11%

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 állampapírokét 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	10 096 432 885	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,029342
	„C” sorozat (€)	0,961708

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

Az alap indulása: 2014.06.11.

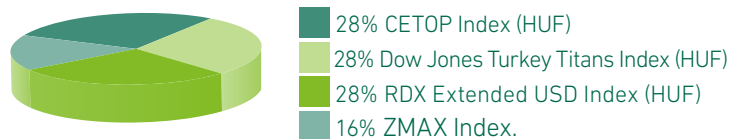
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft, „C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	98,2%
Követelések	5,5%
Államkötvények	3,2%
Betétek	2,0%
Befektetési jegyek	2,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Kötelezettségek	-10,8%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
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	-14,58 / -15,30	Indulástól	0,69 / -3,01
3 év	5,75 / -0,64		

Az OTP Fundman Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2014. 06. 11. – 2018. 08. 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	-19,90	Indulástól	-0,92
3 év	4,44		

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,85%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	36 811 873 625
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	3,801198

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

A portfólió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

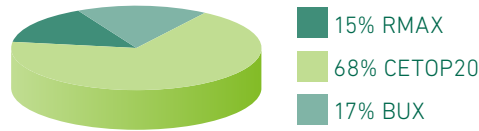
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	79,8%
Követelések	10,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,6%
Befektetési jegyek	2,5%
Betétek	1,4%
Egyéb kötvények	0,2%
Kötelezettségek	-0,5%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam**	Év	Hozam**
2017.	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	2,03 / 2,53	10 év	3,06 / 2,20
3 év	9,29 / 8,30	Indulástól	6,56 / 6,91
5 év	7,74 / 6,01		

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



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

10 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
OTP TÖRZS (100), ERSTE BANK STAMM, MOL RT, RICHTER - 100, PZU SA - 0.1	39,52%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	929 631 991
Árfolyam (€)	1,222818

Az alap indulása: 2005.12.21.

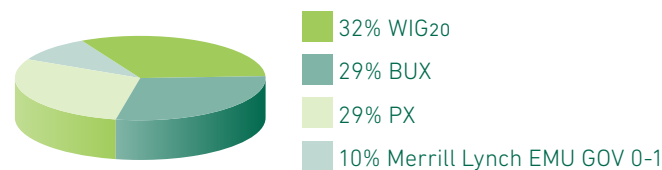
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	96,4%
Követelések	3,1%
Egyéb kötvények	0,8%
Kötelezettségek	-0,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-9,06 / -2,82	10 év	0,42 / -0,15
3 év	5,23 / 7,33	Indulástól	1,60 / 0,97
5 év	4,37 / 4,92		

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2018. 08. 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 részvénytőzsdáinak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a legalább jelentős kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 731 407 885
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,052777
	„C” sorozat (€)	0,89008

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

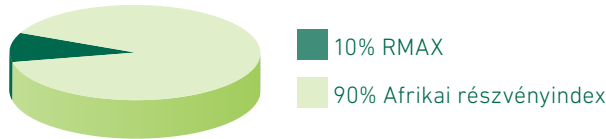
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	87,0%
Betétek	8,4%
Követelések	4,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,4%
Befektetési jegyek	1,2%
Kötelezettségek	-4,2%

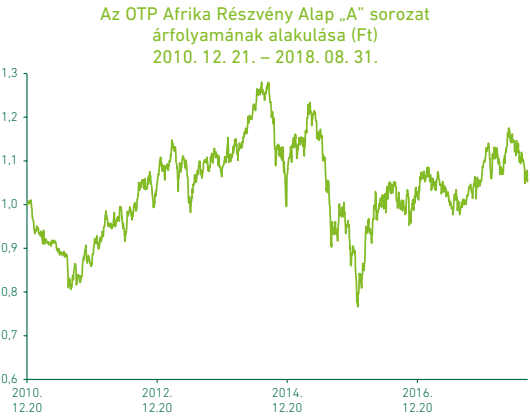
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,22%

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	4,12 / 2,64	5 év	-0,26 / -0,56
3 év	3,09 / 2,36	Indulástól	0,67 / 0,93



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	-2,36	5 év	-1,89
3 év	1,82	Indulástól	-1,50

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

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 140 573 111
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,231892
	„B” sorozat (€)	0,958495

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

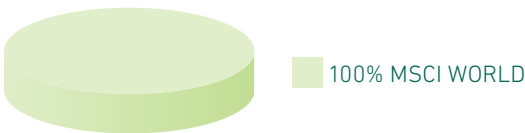
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a fejlett részvénypiacokon 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:

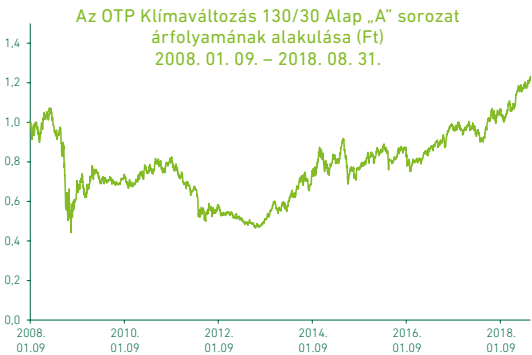
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	71,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,6%
Egyéb kötvények	8,5%
Követelések	5,8%
Betétek	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

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	33,45 / 21,74	10 év	2,40 / 12,81
3 év	14,82 / 11,24	Indulástól	1,98 / 10,26
5 év	14,50 / 14,29		



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	25,15	10 év	-0,78
3 év	13,40	Indulástól	-0,40
5 év	12,63		

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 253 905 253
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,420747
	„C” sorozat (€)	0,359591

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

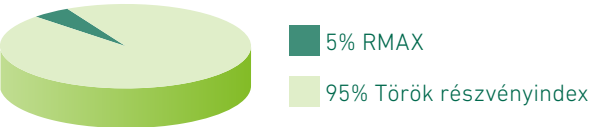
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	88,5%
Követelések	8,0%
Államkötvények	5,1%
Betétek	0,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-2,5%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,98%

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	-56,24 / -51,54	5 év	-13,42 / -11,47
3 év	-21,73 / -18,05	Indulástól	-10,17 / -8,81

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2018. 08. 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	-58,96	5 év	-14,84
3 év	-22,69	Indulástól	-11,90

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 935 070 720
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,38519
	„C” sorozat (€)	1,183851

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

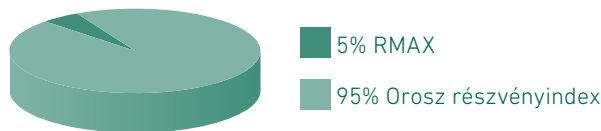
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

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



A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	99,2%
Követelések	11,9%
Betétek	0,3%
Kötelezettségek	-11,4%

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 110,49%

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	8,30 / 7,57	5 év	5,69 / 1,31
3 év	15,59 / 7,62	Indulástól	4,12 / 0,97



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	1,56	5 év	3,96
3 év	14,17	Indulástól	2,11

¹törödék 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!

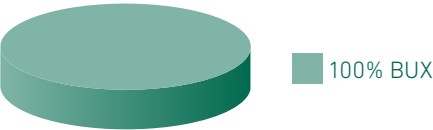
Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 544 796 403
Árfolyam (Ft)	1471,23467

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:

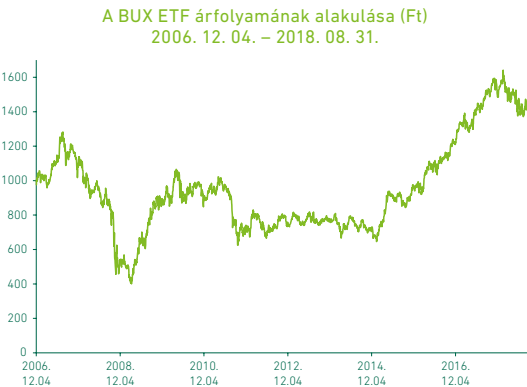
Nettó eszközérték	100,0%
Részvények	88,6%
Követelések	11,5%
Kötelezettségek	-0,1%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,48 / -2,25	10 év	5,14 / 5,89
3 év	18,85 / 20,28	Indulástól	3,34 / 4,24
5 év	14,32 / 15,39		



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,09%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 509 517 847
Árfolyam (Ft)	1,930071

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,1%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,3%

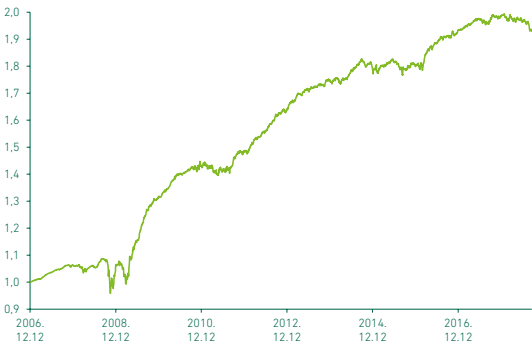
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP MAXIMA BEFJEGY, OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,16 / 0,05	1 év	-1,86 / 0,07
6 hó	-2,98 / 0,02	3 év	2,40 / 0,38
		5 év	2,25 / 1,18
		10 év	5,92 / 4,03
		Indulástól	5,77 / 4,61

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 799 678 344
Árfolyam (Ft)	1,060833

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 részvénypiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba történő befektetéssel és egy aktív feltörekvő részvény-piaci stratégiával. Az aktív részvénypiaci stratégia azt jelenti, hogy az alap portfólió menedzsere aktívan kezeli a kockázatos eszközkittettséget és a piaci várakozásai függvényében változtathatja annak összetételét, illetve súlyozását.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfólió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	83,0%
Követelések	14,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,5%
Kötelezettségek	-0,4%

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

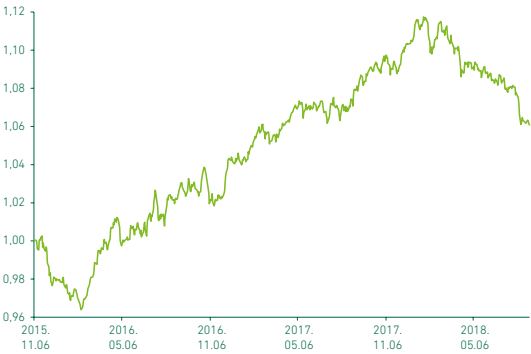
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,55 / 0,05	1 év	-1,61 / 0,07
6 hó	-4,86 / 0,02	Indulástól	2,12 / 0,38

Az OTP Prémium Aktív Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,04%

OTP Prémium Trend Klasszikus Alap

Óvatos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 823 444 856
Árfolyam (Ft)	1,098849

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	97,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,7%
Követelések	0,7%
Betétek	0,1%
Kötelezettségek	-2,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP TREND A SOROZAT

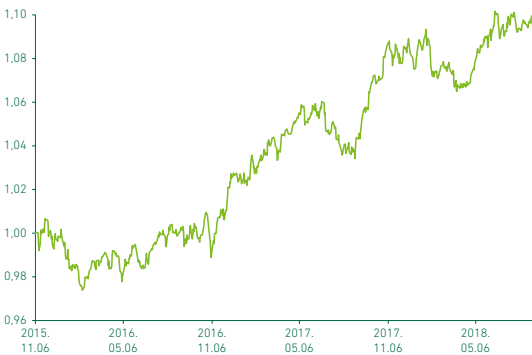
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,27 / 0,05	1 év	5,36 / 0,07
6 hó	1,88 / 0,02	Indulástól	3,40 / 0,38

Az OTP Prémium Trend Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2015. 11. 09. – 2018. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 369 239 872
Árfolyam (Ft)	1,66137

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	87,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	12,6%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,6%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-3,80 / 0,05	1 év	-1,87 / 0,07
6 hó	-5,46 / 0,02	3 év	4,58 / 0,38
		5 év	4,19 / 1,18
		10 év	5,56 / 4,03
		Indulástól	4,42 / 4,61

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2018. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	42 013 931 707
Árfolyam (Ft)	1,703288

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	98,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-1,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-2,56 / 0,05	1 év	-1,41 / 0,07
6 hó	-2,01 / 0,02	3 év	5,52 / 0,38
		5 év	3,95 / 1,18
		Indulástól	7,49 / 2,79

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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 alapból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson.
Az alap a legalább közepes kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	7 796 381 079
Árfolyam (€)	0,981051

Az alap indulása: 2017.02.03.
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR
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	96,9%
Követelések	2,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Kötelezettségek	-0,6%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év		Hozam**	
2017. ¹		0,32	
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,77	Indulástól	-1,21

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

Az OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2017. 02. 03. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,30%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 656 962 107
Árfolyam (€)	1,114711

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	93,8%
Követelések	6,2%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURO BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-5,73 / 0,01	1 év	-6,18 / -0,57
6 hó	-8,37 / -0,31	3 év	2,95 / -0,39
		5 év	1,93 / -0,10
		10 év	1,45 / 0,76
		Indulástól	0,93 / 1,22

Az OTP Prémium Euró Alap
árfolyamának alakulása (€)
2006. 12. 12. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

OTP Prémium Növekedési Alap

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

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 489 695 915
Árfolyam (Ft)	1,42174

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:

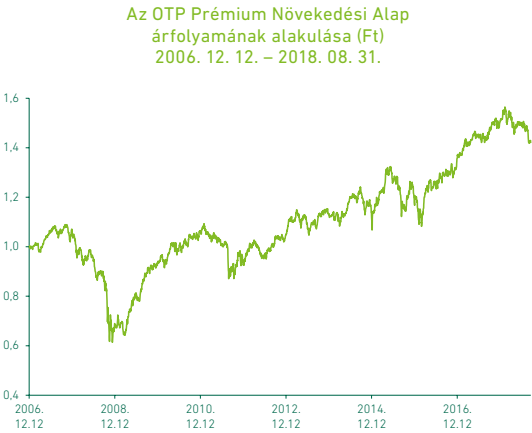
Nettó eszközérték	100,0%
Befektetési jegyek	95,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,2%
Követelések	2,1%
Kötelezettségek	-0,3%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	-4,68 / 0,05	1 év	-2,66 / 0,07
6 hó	-8,23 / 0,02	3 év	6,30 / 0,38
		5 év	5,66 / 1,18
		10 év	4,67 / 4,03
		Indulástól	3,05 / 4,61



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	940 414 219
Árfolyam (Ft)	14 574,41641

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

Földrajzi kitétttség: 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 kitétttség: 155,29%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	334 766 422 966
Árfolyam (Ft)	2,169276

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 kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betét	17,26%
Értékpapír	24,57%
Ingatlan	57,76%
Befektetések összesen:	99,59%
Kötelezettségek	-9,89%
Követelések	8,88%
Nettó eszközérték	100,00%

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

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

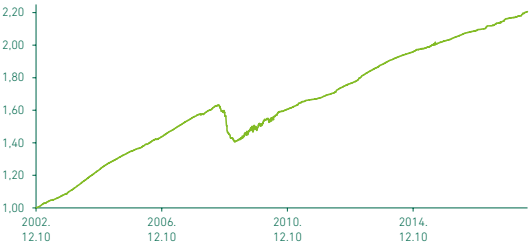
Tőkeáttétel %-a: nincs

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	3,83	5 év	3,71
3 év	3,32	Indulástól	5,19

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2018. 08. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	1,04
IPARI INGATLAN	0,78
IRODA	45,30
KERESKEDELMI INGATLAN	37,40
LAKÁS	0,20
LOGISZTIKAI INGATLAN	10,58
TELEK	4,70
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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	46 828 391 855
Árfolyam (Ft)	1,090186

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:

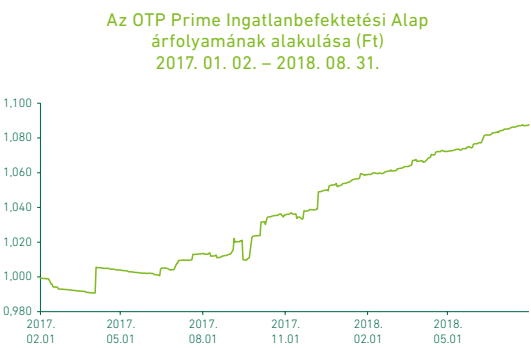
Betét	29,47%
Értékpapír	6,92%
Ingatlan	97,17%
Befektetések összesen:	133,57%
Kötelezettségek	-38,51%
Követelések	4,95%
Nettó eszközérték	100,00%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Tőkeáttétel %-a: 35,49%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,61	Indulástól	5,51



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 pénzüpi eszközökkel elérhető hozam feletti teljesítményt érjen el, közepes kockázat felvállalása mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2018. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 086 598 158
Árfolyam (Ft)	1,095734

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:

Betétek	27,95%
Befektetési jegyek	66,83%
Részvénnyek	5,60%
Követelések	2,04%
Kötelezettségek	-2,42%
Nettó eszközérték	100,00%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,17	Indulástól	3,67

Az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 02. 16. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 102,42%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	188 175 026,42
Árfolyam (€)	1,038686

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:

Betétek	1,46%
Befektetési jegyek	97,52%
Követelések	1,75%
Kötelezettségek	-0,73%
Nettó eszközérték	100,00%

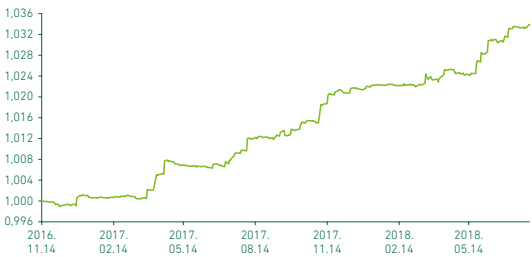
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	2,61	Indulástól	2,14

Az OTP Euro Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,73%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	60 932 119,65
Árfolyam (\$)	1,078777

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:

Betétek	1,81%
Befektetési jegyek	98,65%
Követelések	0,69%
Kötelezettségek	-1,15%
Nettó eszközérték	100,00%

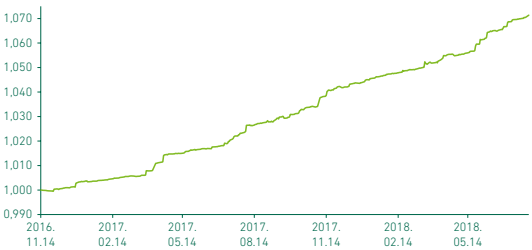
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Ingatlanbefektetési Alap

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,90	Indulástól	4,32

Az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2016. 11. 14. – 2018. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 101,15%

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 pénzpiaci 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 kitétségek:

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.

Ingatlan 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 kitevével, 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.