

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2022.08.29.
ISIN	HU0000729785
Bloomberg	OTMUADA HB Equity

Az alap kezelői



Heinz Frigyes
Ferdinand
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési
igazgató



Czakó Ágnes,
CFA
Szenior
portfólió
menedzser



Gajdács Attila
Portfólió
menedzser



Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alpból álló, euróban kibocsátott termékcsalád, amelynek minden tagja számos befektetési alapba helyezi el eszközeit. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi, hogy egyetlen befektetési alapra adott vételi megbízással egy jól diversifikált, azaz számos elemből álló nemzetközi értékpapír portfólióhoz jusson.

Alapok alapja konstrukció, mely részben aktívan, részben passzívan kezelt nemzetközi alapok befektetési jegyeit vásárolja. Az alapkezelő aktív kockázatkezeléssel törekszik arra, hogy más, hasonló összetételű alapokhoz képest a tőkepiacokon rendszeresen előforduló turbulens időszakokban is nagyobb stabilitást mutasson.

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 0-30%-a mérsékelt kockázatú kötvényalapokba, 5-25%-a alternatív stratégiákba, 55-95%-a részvényalapokba kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

December 2025-ben az amerikai részvénypiacot a Fed monetáris lazítása és vegyes makrogazdasági adatok határozták meg. A novemberi foglalkoztatási adatok csupán 64 ezer új munkahelyet jeleztek, a munkanélküliség 4,6%-ra emelkedett, négyéves csúcsot elérve. Közben az infláció a vártnál jobban lassult: az éves fogyasztói árindex 2,7% lett (szemben a 3,1%-os várakozással). A kedvező inflációs meglepetés hatására a tőzsdék négy veszteséges nap után emelkedésbe váltottak. December végén azonban a profitkivétel és az alacsony év végi forgalom miatt elmaradt a megszokott „Mikulás-rali”: az S&P 500 index enyhe csökkenéssel zárt, bár a Dow Jones sorozatban nyolcadik hónapját fejezte be emelkedéssel. Összességében 2025 egészében mindhárom vezető tőzsdeindex kétszámjegyű nyereséget ért el a mesterségesintelligencia-vezérelt technológiai részvényrál nyomán.

December elején a Fed várt kamatcsökkentése javította a hangulatot: a Stoxx 600 index mintegy 0,5%-kal emelkedett, miközben az autóipari részvények jelentősen erősödtek egy amerikai szabályozási enyhítés hírére. December 10-én a Fed 25 bázisponttal csökkentette alapkamatát; a döntés hatására az európai piacok emelkedtek (Stoxx 600 +0,5%, CAC 40 +0,8%, FTSE 100 +0,5%). December 18-án az EKB nem változtatott a 2%-os kamaton, és enyhén felfelé módosította 2025-ös növekedési előrejelzését. Az év végére, alacsony forgalom mellett, a vezető európai indexek rekordközeli szinten zártak: a Stoxx 600 mintegy 16%-os éves nyereséggel (2021 óta a legjobb év), a DAX 23%-kal, a FTSE 100 22%-kal, a CAC 40 -10%-kal, míg a spanyol IBEX közel 50%-kal emelkedett.

Változások az alapban:

Decemberben a fő részvényindexek többségében stagnáltak vagy enyhén estek; a Nasdaq -0,7%, az S&P 500 -0,1%, a Dow Jones 0,7%, a német DAX 2,7% havi emelkedést ért el. Hónap elején eladtuk a közmű és a maradék biotechnológiai kitettségek. Pozíciót vettünk fel a brazil részvénypiacon és egy svájci bankban, továbbá a hónap vége felé visszavásároltuk a biotechnológiai kitettségek.

A részvényhányad a hónap végén 74% volt. A hónap végén eladtuk a teljes ezüst kitettségek, jelentős nyereséget realizálva.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	9 167 673
Árfolyam**	EUR	1,360921

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

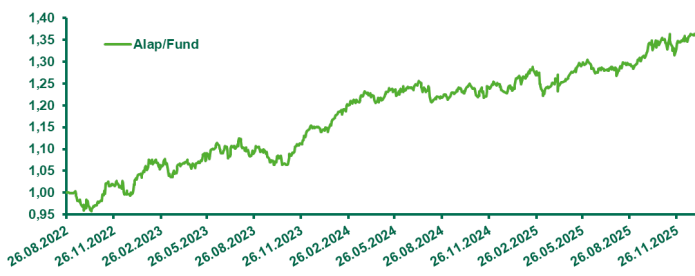
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	10,45%	10,98%	n.a	n.a	9,63%

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

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitétség*

105,70%

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

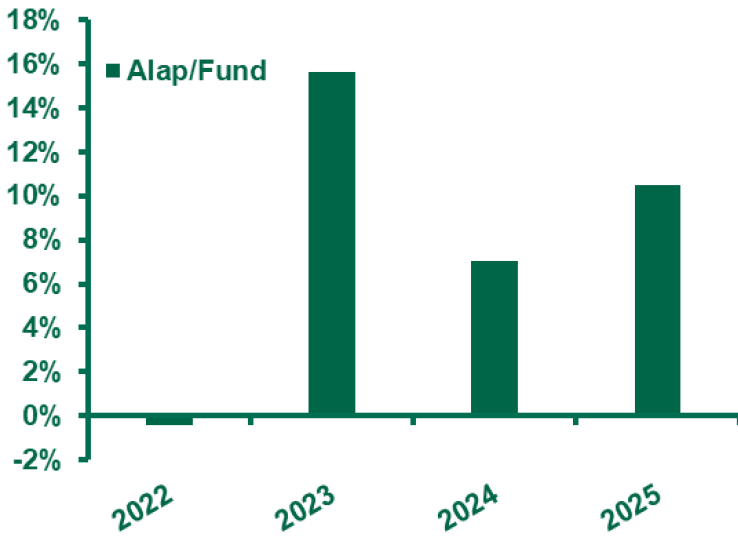
Ország összetétel

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	30,38%
alap/ETF	20,49%
Németország	12,53%
Lengyelország	7,45%
Magyarország	3,91%
Franciaország	3,77%
Brazília	3,15%
Spanyolország	2,24%
Svájc	1,79%
egyéb	14,29%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	7,81%	7,51%	n.a	n.a	7,81%
Max. visszaesés	-5,17%	-5,44%	n.a	n.a	-5,44%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
pénzügy	15,72%
információtechnológia	15,04%
ipar	8,19%
diszkrécionális fogyasztási cikk	6,67%
egészségügy	6,64%
kommunikáció	4,82%
ingatlan	2,78%
alapvető fogyasztási cikk	2,73%
nyersanyag	2,49%
energia	2,24%
közmű	1,75%

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
részvény	69,06%
befektetési alap	23,60%
készpénz/betét	6,34%
kötvény	0,26%
egyéb	0,74%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	14,79%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	9,94%
ETF DAX	9,01%
X EURO STOXX 50 1C	7,99%
ISHARES MSCI POLAND	5,98%
X MSCI WORLD EX USA 1C	4,99%
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	4,96%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	4,62%
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE	3,04%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	2,98%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	DSK Bank EAD, OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia), Nova KBM d.d., OTP Bank Albánia

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2022.08.29.
ISIN	HU0000729801
Bloomberg	OTPMFLFA HB Equity

Az alap kezelői



Heinz Frigyes
Ferdinand
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési
igazgató



Csakó Ágnes,
CFA
Szenior
portfólió
menedzser



Gajdács Attila
Portfólió
menedzser



Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alpból álló, euróban kibocsátott termékcsalád, amelynek minden tagja számos befektetési alapba helyezi el eszközeit. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi, hogy egyetlen befektetési alapra adott vételi megbízással egy jól diversifikált, azaz számos elemből álló nemzetközi értékpapír portfólióhoz jusson.

Alapok alapja konstrukció, mely részben aktívan, részben passzívan kezelt nemzetközi alapok befektetési jegyeit vásárolja. Az alapkezelő aktív kockázatkezeléssel törekszik arra, hogy más, hasonló összetételű alapokhoz képest a tőkepiacokon rendszeresen előforduló turbulens időszakokban is nagyobb stabilitást mutasson.

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 20-60%-a mérsékelt kockázatú kötvényalapokba, 5-20%-a alternatív stratégiákba, 35-70%-a részvényalapokba kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

December 2025-ben az amerikai részvénypiacot a Fed monetáris lazítása és vegyes makrogazdasági adatok határozták meg. A novemberi foglalkoztatási adatok csupán 64 ezer új munkahelyet jeleztek, a munkanélküliség 4,6%-ra emelkedett, négyéves csúcsot elérve. Közben az infláció a vártnál jobban lassult: az éves fogyasztói árindex 2,7% lett (szemben a 3,1%-os várakozással). A kedvező inflációs meglepetés hatására a tőzsdék négy veszteséges nap után emelkedésbe váltottak. December végén azonban a profitkivétel és az alacsony év végi forgalom miatt elmaradt a megszokott „Mikulás-rali”: az S&P 500 index enyhe csökkenéssel zárt, bár a Dow Jones sorozatban nyolcadik hónapját fejezte be emelkedéssel. Összességében 2025 egészében mindhárom vezető tőzsdeindex kétszámjegyű nyereséget ért el a mesterségesintelligencia-vezérelt technológiai részvényrál nyomán.

December elején a Fed várt kamatcsökkentése javította a hangulatot: a Stoxx 600 index mintegy 0,5%-kal emelkedett, miközben az autóipari részvények jelentősen erősödtek egy amerikai szabályozási enyhítés hírére. December 10-én a Fed 25 bázisponttal csökkentette alapkamatát; a döntés hatására az európai piacok emelkedtek (Stoxx 600 +0,5%, CAC 40 +0,8%, FTSE 100 +0,5%). December 18-án az EKB nem változtatott a 2%-os kamaton, és enyhén felfelé módosította 2025-ös növekedési előrejelzését. Az év végére, alacsony forgalom mellett, a vezető európai indexek rekordközeli szinten zártak: a Stoxx 600 mintegy 16%-os éves nyereséggel (2021 óta a legjobb év), a DAX 23%-kal, a FTSE 100 22%-kal, a CAC 40 -10%-kal, míg a spanyol IBEX közel 50%-kal emelkedett.

Változások az alapban:

Decemberben a fő részvényindexek többségében stagnáltak vagy enyhén estek; a Nasdaq -0,7%, az S&P 500 -0,1%, a Dow Jones 0,7%, a német DAX 2,7% havi emelkedést ért el. Hónap elején eladtuk a közmű és a maradék biotechnológiai kitettségek. Pozíciót vettünk fel a brazil részvénypiacon és egy svájci bankban, továbbá a hónap vége felé visszavásároltuk a biotechnológiai kitettségek.

A részvényhányad a hónap végén 56% volt. A hónap végén eladtuk a teljes ezüst kitettségek, jelentős nyereséget realizálva.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	36 238 465
Árfolyam**	EUR	1,290774

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

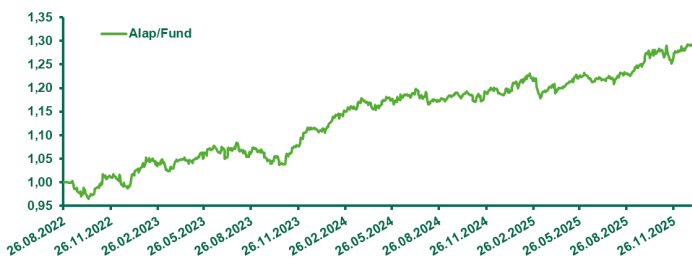
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	8,71%	9,31%	n.a	n.a	7,92%

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

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

105,32%

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

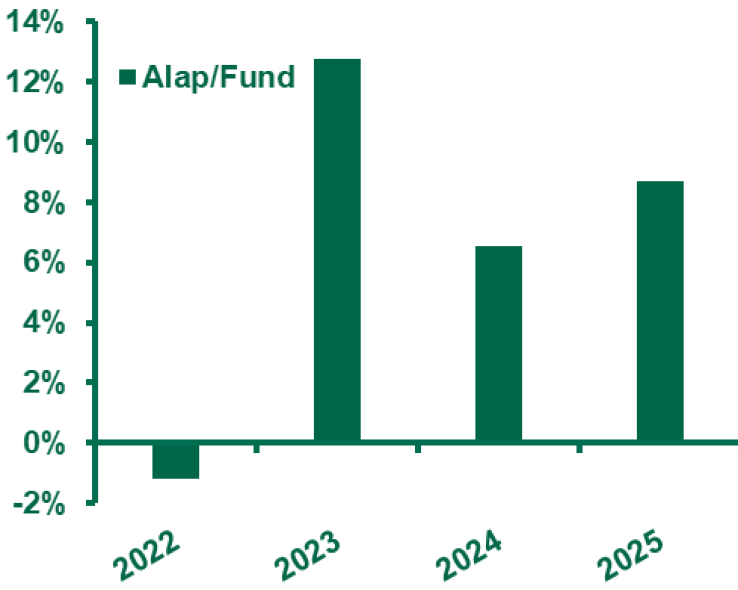
Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	38,12%
Amerikai Egyesült Államok	22,73%
Németország	10,39%
Lengyelország	4,74%
Magyarország	3,55%
Európai Unió	2,73%
Franciaország	2,56%
Brazília	2,10%
Japán	1,85%
egyéb	11,22%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,95%	5,88%	n.a	n.a	6,12%
Max. visszaesés	-4,30%	-4,30%	n.a	n.a	-4,30%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND

Az alapon található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	11,48%
pénzügy	10,05%
ipar	6,93%
egészségügy	5,13%
diszkracionális fogyasztási cikk	5,08%
kommunikáció	3,74%
ingatlan	2,88%
alapvető fogyasztási cikk	2,18%
nyersanyag	2,07%
energia	1,66%
közmű	1,40%

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
részvény	52,60%
befektetési alap	40,20%
készpénz/betét	6,52%
kötvény	0,21%
egyéb	0,46%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	14,84%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	9,92%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	9,91%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	9,79%
ETF DAX	7,99%
X MSCI WORLD EX USA 1C	7,00%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	6,44%
ISHARES MSCI POLAND	3,99%
X EURO STOXX 50 1C	3,98%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	2,42%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	DSK Bank EAD, OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia), Nova KBM d.d., OTP Bank Albánia

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2022.08.29.
ISIN	HU0000729793
Bloomberg	OTPMCNA HB Equity

Az alap kezelői



Heinz Frigyes
Ferdinand
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési
igazgató



Czakó Ágnes,
CFA
Szenior
portfólió
menedzser



Gajdács Attila
Portfólió
menedzser



Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alpból álló, euróban kibocsátott termékcsalád, amelynek minden tagja számos befektetési alapba helyezi el eszközeit. Az alapok alapja konstrukció lehetővé teszi, hogy egyetlen befektetési alapra adott vételi megbízással egy jól diversifikált, azaz számos elemből álló nemzetközi értékpapír portfólióhoz jusson.

Alapok alapja konstrukció, mely részben aktívan, részben passzívan kezelt nemzetközi alapok befektetési jegyeit vásárolja. Az alapkezelő aktív kockázatkezeléssel törekszik arra, hogy más, hasonló összetételű alapokhoz képest a tőkepiacokon rendszeresen előforduló turbulens időszakokban is nagyobb stabilitást mutasson.

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 40-80%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 5-20%-a alternatív stratégiákba, 5-35%-a részvényalapokba kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

December 2025-ben az amerikai részvénypiacot a Fed monetáris lazítása és vegyes makrogazdasági adatok határozták meg. A novemberi foglalkoztatási adatok csupán 64 ezer új munkahelyet jeleztek, a munkanélküliség 4,6%-ra emelkedett, négyéves csúcsot elérve. Közben az infláció a vártnál jobban lassult: az éves fogyasztói árindex 2,7% lett (szemben a 3,1%-os várakozással). A kedvező inflációs meglepetés hatására a tőzsdék négy veszteséges nap után emelkedésbe váltottak. December végén azonban a profitkivétel és az alacsony év végi forgalom miatt elmaradt a megszokott „Mikulás-rali”: az S&P 500 index enyhe csökkenéssel zárt, bár a Dow Jones sorozatban nyolcadik hónapját fejezte be emelkedéssel. Összességében 2025 egészében mindhárom vezető tőzsdeindex kétszámjegyű nyereséget ért el a mesterségesintelligencia-vezérelt technológiai részvényrálai nyomán.

December elején a Fed várt kamatcsökkentése javította a hangulatot: a Stoxx 600 index mintegy 0,5%-kal emelkedett, miközben az autóipari részvények jelentősen erősödtek egy amerikai szabályozási enyhítés hírére. December 10-én a Fed 25 bázisponttal csökkentette alapkamatát; a döntés hatására az európai piacok emelkedtek (Stoxx 600 +0,5%, CAC 40 +0,8%, FTSE 100 +0,5%). December 18-án az EKB nem változtatott a 2%-os kamaton, és enyhén felfelé módosította 2025-ös növekedési előrejelzését. Az év végére, alacsony forgalom mellett, a vezető európai indexek rekordközeli szinten zártak: a Stoxx 600 mintegy 16%-os éves nyereséggel (2021 óta a legjobb év), a DAX 23%-kal, a FTSE 100 22%-kal, a CAC 40 -10%-kal, míg a spanyol IBEX közel 50%-kal emelkedett.

Változások az alapban:

Decemberben a fő részvényindexek többségében stagnáltak vagy enyhén estek; a Nasdaq -0,7%, az S&P 500 -0,1%, a Dow Jones 0,7%, a német DAX 2,7% havi emelkedést ért el. Hónap elején eladtuk a közmű és a maradék biotechnológiai kitettséggünket. Pozíciót vettünk fel a brazil részvénypiacon és egy svájci bankban, továbbá a hónap vége felé visszavásároltuk a biotechnológiai kitettséggünket.

A részvényhányad a hónap végén 28% volt. A hónap végén eladtuk a teljes ezüst kitettséggünket, jelentős nyereséget realizálva.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	15 540 299
Árfolyam**	EUR	1,165421

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

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

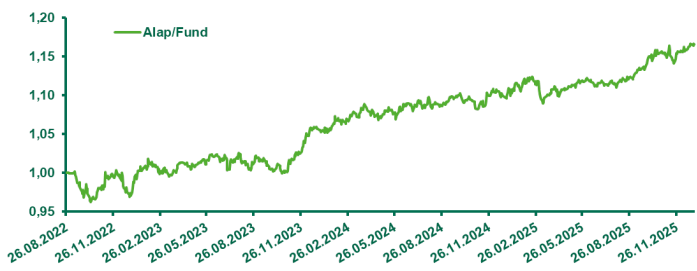
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	6,11%	6,27%	n.a	n.a	4,67%

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

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

105,33%

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

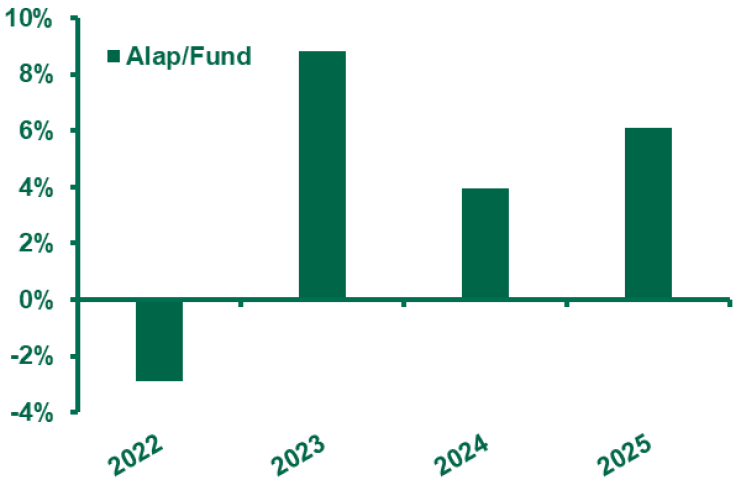
Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	50,22%
Amerikai Egyesült Államok	25,86%
Németország	4,46%
Magyarország	3,81%
Európai Unió	3,31%
Lengyelország	2,01%
Franciaország	1,59%
Japán	1,22%
Brazília	1,05%
egyéb	6,47%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,21%	4,43%	n.a	n.a	4,79%
Max. visszaesés	-3,10%	-3,10%	n.a	n.a	-3,86%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

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

Az alapon található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	5,88%
pénzügy	5,06%
ipar	3,57%
ingatlan	2,73%
egészségügy	2,67%
diszkrecionális fogyasztási cikk	2,56%
kommunikáció	1,87%
alapvető fogyasztási cikk	1,16%
nyersanyag	1,07%
energia	0,81%
közmű	0,71%

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	65,97%
részvény	28,10%
készpénz/betét	5,30%
kötvény	0,23%
egyéb	0,41%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	17,82%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	14,87%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	9,58%
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	7,44%
ISHARES USD TIPS 0-5	7,21%
X MSCI WORLD EX USA 1C	5,01%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	4,96%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	4,92%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	4,51%
ETF DAX	3,01%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	DSK Bank EAD, OTP banka d.d. (OTP Bank Croatia), Nova KBM d.d., OTP Bank Albánia

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	1997.11.17.
Referenciaindex:	15% CETOP + 12,5% MSCI EMU ND + 12,5% MSCI EM ND + 5% MSCI World ND + 55% hozamkorlát (6%)
ISIN	HU0000702881
Bloomberg	OTPPAOE HB Equity

Az alap kezelői

			
Boér Levente, CFA Befektetési igazgató	Lokietek Eszter, CFA Szenior portfólió menedzser	Kovács-Kvotidián Máté, CFA Portfólió menedzser	Csáti Olivér Portfólió menedzser
			

Befektetési politika

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

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

A december jól rímelt az év egészére: volt némi félelem az amerikai gazdasággal és AI-beruházási ciklussal kapcsolatban, azonban a Fed óvatos kamatvágása és az általános befektetői optimizmus elegendő volt, hogy eloszlassa a kétségeket. A hosszú hozamok emelkedtek a fejlett piacokon (10 éves USA +15 bázispont német +17 bázispont), de a magyar hozamok több, mint ledolgozták a novemberi emelkedést (10év -23 bázispont). Az MNB továbbra is szigorú állásponttal, az alapkamat szinten tartásával egy kedvező reál-kamatkörnyezetet tart fenn, a kedvező inflációs kilátásokkal és adatvezérelt hozzáállással azonban előre tekintve megjelent a kamatcsökkentés reális esélye. A forint némileg gyengült a Fitch hitelminősítő kilátásrontására és az elnöki jogkörök esetleges átalakításának hírére, az év egészében azonban a forint-erő mérsékelte a fedezetlen külföldi eszközökön elért forintban mért hozamokat. Az orosz-ukrán tűzszünettel kapcsolatban nem született áttörés, az orosz fél szigorú követelésekkel, kifárasztásra játszó stratégiájának megfelelően. Számos "békepapír" azonban így is jól teljesített, és a közép-kelet-európai régió tőzsdéi is megkoronázhatták az erős évet.

Változások az alapon:

Az év utolsó hónapjában is erős aktivitást mutatott a lengyel részvényt piac, ahol kihasználva a komoly éves árfolyamemelkedéseket (lengyel WIG Index +47% saját devizában, +4,8% decemberben) a nagytulajdonosok több cégben is pozíciót csökkentettek. Ezek a gyorsított könyvépítéseket sikeresen lovagoltuk meg, egyrészt a piaci záróárhoz képest diszkonton szállva be a cégekbe, másrészt a befektetési story-k is javulnak a jövőbeli eladói nyomás tisztulásával és a tőzsdei likviditás növekedésével. A hónapban részt vettünk így az e-kereskedelmi Allegro ügyletben, ahol amúgy is kerestük a megfelelő beszállót, de a nagytulajdonos magántőkealap 8%-os pakk eladásával kedvező lehetőséget teremtett. Szintén bementünk a Santander bank lengyel leányának gyorsított könyvépítésébe, ahol szabályozói megfelelés miatt adott el a spanyol nagytulajdonos. A nemzetközi terjeszkedésben lévő sportkártya és edzőterem-üzemeltető Benefit Systems esetében a korábbi vezérigazgató szállt ki teljesen, ahol így kedvező szinteken tudtunk rávenni a már meglévő pozícióra. A hónap második felében szintén gyorsított könyvépítést volt a legnagyobb kazah légitársaság, az Air Astana részvényében. A céget követjük a 2024-es IPO óta, erős fundamentumok jellemzik a vállalatot (költségszerkezet, piaci pozíció, növekedés), amit épp a hónap elején személyes találkozó keretében sikerült átbeszélni a menedzsmenttel. Az egyik visszatartó erő eddig a részvény tőzsdei forgalma volt, a közkezhányad növelésével azonban a várakozás szerint javulhat a forgalom, ezért jó belépési pontnak láttuk az ügyletet, ahol több mint 13%-os diszkonton jutottunk részvényekhez. Hektikus hónapot mutattak az atomenergia-kapcsolt eszközök, az AI áramkeresleti hatása ugyanis jelentős, az AI beruházási hullám kifutása azonban még kérdéses. Szektoron belül a Kazatomprom uránbányán keresztül kereskedtük le a piaci mozgást, valamint a novemberben vásárolt fizikai uránium ETF-en is nyereséget tettünk zsebre. Az alapon 58,8% volt a részvénykitettséget nyújtó eszközök aránya az év végén.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	48 691 058 870
Árfolyam**	HUF	8,108742

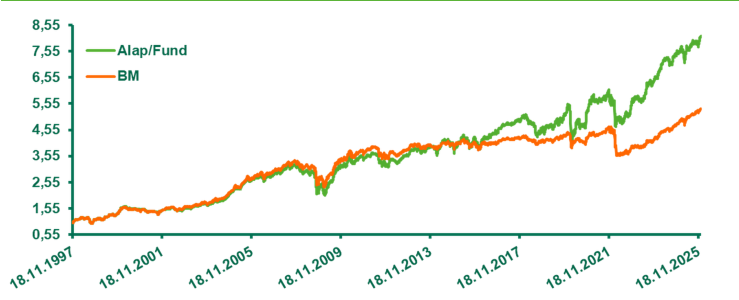
* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Alap	8,76%	12,99%	8,05%	7,14%	6,89%
Benchmark	12,28%	11,48%	4,29%	3,15%	3,11%
Különbség	-3,52%	1,51%	3,76%	3,99%	3,78%

*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).
**A stratégiaváltás (2011.12.30.) óta.

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



A grafikon a stratégiaváltástól (2011.12.30.) a tárgyó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

106,04%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	7,9%
Diszkont kincstárjegyek	13,0%
Államkötvények	9,9%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	4,5%
Részcvények	55,4%
Befektetési jegyek	10,5%
Egyéb	-1,2%

Az alap kockázati besorolása:

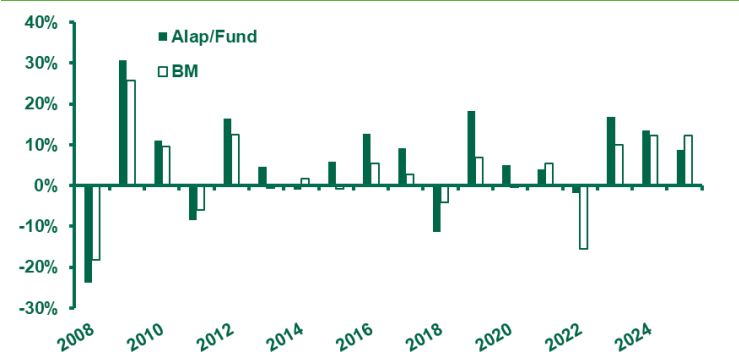


Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	7,34%	7,24%	10,61%	10,72%	10,07%
Követési hiba	4,07%	3,47%	6,62%	6,20%	5,70%
Információs hányados	-0,86	0,43	0,57	0,64	0,66
Béta	1,0190	1,0957	0,8966	1,1254	1,1420
Alfa	-3,64%	1,24%	3,54%	4,01%	3,83%
Max. visszaesés	-8,15%	-8,15%	-23,09%	-28,95%	-28,95%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap portfóliójának összetétele

10%-nál nagyobb kitettségek a NEÉ-hez képest
EUR Long *, USD Long *
50%-nál nagyobb kitettségek a NEÉ-hez képest
HUF Short *
100%-nál nagyobb kitettségek a NEÉ-hez képest
Nincs

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Ország összetétel

Ország	Arány
Magyarország	26,76%
Lengyelország	9,49%
készpénz	7,18%
Törökország	6,59%
alap/ETF	6,52%
USA	4,73%
Németország	6,65%
Ausztria	4,44%
Kazahsztán	4,36%
egyéb	23,28%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	24,40%
diszkracionális fogyasztási cikk	14,48%
ipar	11,64%
készpénz	7,18%
információtechnológia	5,51%
energia	4,84%
ingatlan	3,71%
kommunikáció	1,16%
nyersanyag	0,90%
egyéb	26,19%

Deviza összetétel

Deviza	Arány
forint	45,72%
euró	23,68%
lengyel zlotyi	8,68%
török líra	6,61%
kazah tenge	4,36%
amerikai dollár	3,27%
hong kongi dollár	3,19%
dél-afrikai rand	1,30%
kinai yuan	0,88%
egyéb	2,31%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., MHB Bank Nyrt., MBH Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyilvános, nyíltvégű, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2015.11.09.
ISIN	HU0000715545
Bloomberg	OTPACTF HB Equity

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



2015
PRIVÁTBANKÁR.HU
KLASSZIS
DOKSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV
FELTÖRÉK VÖ PORTFÓLIO MENEDZSERE

Befektetési politika

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

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

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	95 225 448 313
Árfolyam**	HUF	1,631033

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

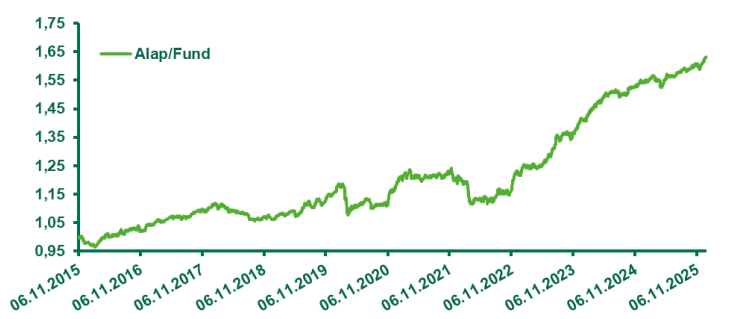
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	5,84%	10,27%	6,46%	5,24%	4,93%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

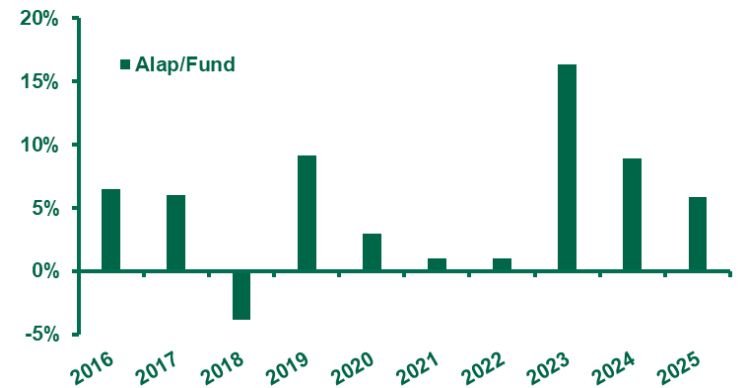
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	3,03%	3,69%	4,62%	4,21%	4,20%
Max. visszaesés	-2,76%	-2,76%	-10,20%	-10,20%	-10,20%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyév utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,07%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek	2,8%
Államkötvények	5,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	91,5%
Egyéb	-0,4%

10%-ot meghaladó eszközök

OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	61,62%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	19,62%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	3,15%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	2,84%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	2,57%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
-------------------	----------------

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2006.12.12.
ISIN:	HU0000705041
Bloomberg:	OTPEUR HB Equity

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



2015
PRIVÁTBANKÁR.HU
KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV
FELTÖRÉK VÖ PORTFÓLIO MENEDZSERE

Befektetési politika

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

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

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	43 633 125
Árfolyam**	EUR	1,473230

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

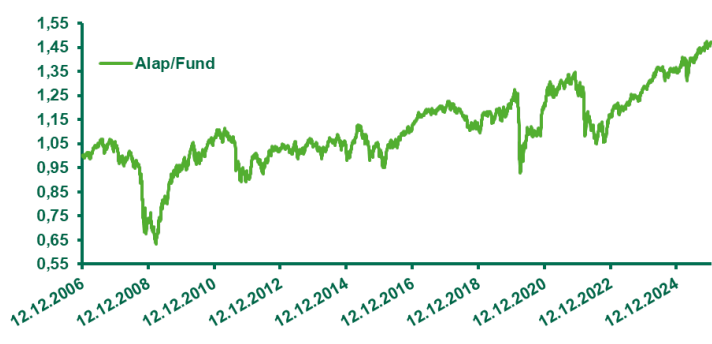
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	9,03%	8,13%	3,63%	3,76%	2,05%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

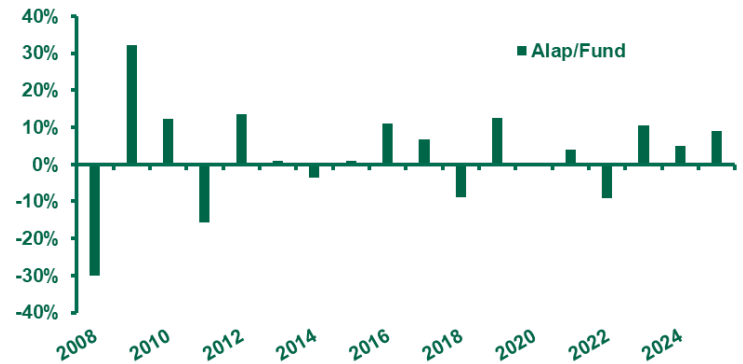
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	6,52%	5,52%	8,16%	9,00%	10,02%
Max. visszaesés	-6,87%	-6,87%	-22,01%	-27,22%	-40,63%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,02%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	1,6%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	8,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	91,4%
Egyéb	-1,7%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	9,46%
OTP EURÓ RK I SOROZAT	9,37%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	7,67%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY	7,12%
OTP FUNDMAN ALAP C SOROZAT	6,88%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Raiffeisen Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2006.12.12.
ISIN:	HU0000705025
Bloomberg:	OTPPBAL HB Equity

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



2015
PRIVÁTBANKÁR.HU
KLASSZIS
DOKSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV
FELTÖREKŐ PORTFÓLIÓ MENEDZSERE

Befektetési politika

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 egyedi OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget az alábbi megcélzott összetétellel: 2% pénzügyi alapok, pénzügyi eszközök, 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 6% vegyes alapok, 35% részvényalapok.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	161 112 950 078
Árfolyam**	HUF	2,865059

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

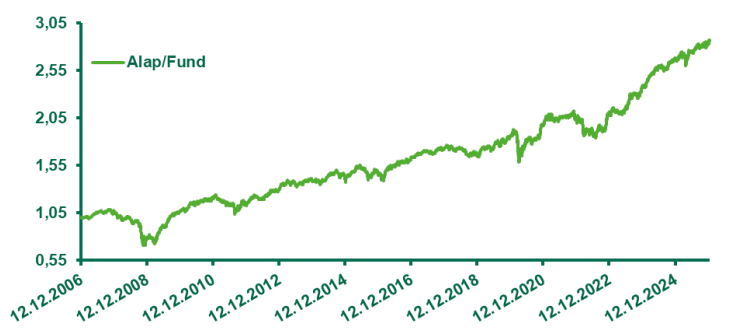
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	7,94%	11,32%	7,15%	6,94%	5,68%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

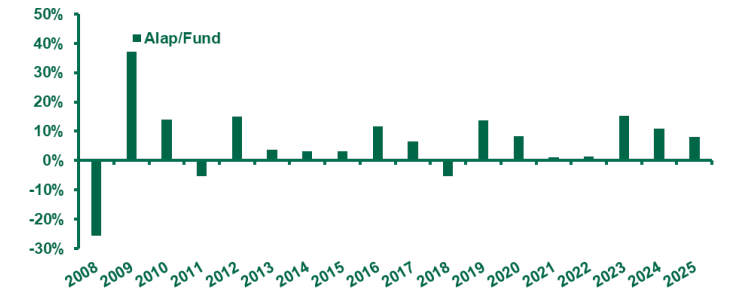
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,97%	5,74%	7,00%	7,12%	8,37%
Max. visszaesés	-5,29%	-5,29%	-13,39%	-17,72%	-35,06%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyév utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,06%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	1,2%
Diszkont kincstárjegyek	3,3%
Államkötvények	5,1%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	90,9%
Egyéb	-0,6%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP MAXIMA BEFJEGY	8,32%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	6,58%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	5,30%
OTP QUALITY BEFJEGY	5,19%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	5,11%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Raiffeisen Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2006.12.12.
ISIN	HU0000705017
Bloomberg	OTPPCLA HB Equity

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



2015
PRIVÁTBANKÁR.HU
KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV
FELTÖRÉK VÖ PORTFÓLIÓ MENEDZSERE

Az alap által elnyert szakmai díjak



Befektetési politika

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 10-15 egyedi OTP értékpapíralapból álló kötvénytúlsúlyos, vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzüpi eszközök, pénzüpi alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	110 392 130 056
Árfolyam**	HUF	2,944195

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

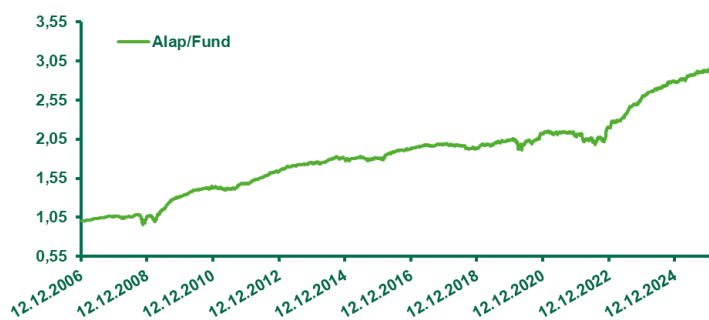
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	5,71%	10,27%	6,60%	5,02%	5,83%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

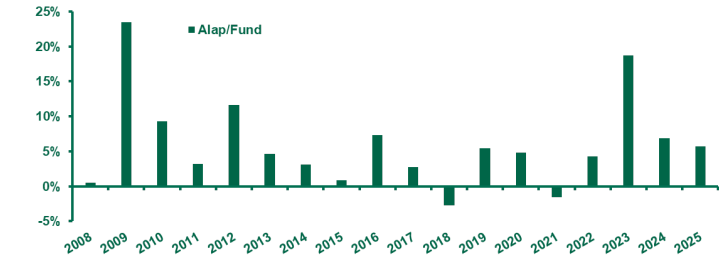
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	2,47%	2,44%	3,44%	3,33%	3,53%
Max. visszaesés	-1,10%	-1,10%	-8,42%	-8,42%	-11,81%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyható utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,03%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	2,9%
Államkötvények	5,6%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	91,6%
Egyéb	-0,2%

10%-ot meghaladó eszközök

OTP MAXIMA BEFJEGY
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP MAXIMA BEFJEGY	18,90%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	18,83%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	5,96%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	5,89%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	5,75%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Raiffeisen Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2006.12.12.
ISIN:	HU0000705033
Bloomberg:	OTPPGRW HB Equity

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



2015
PRIVÁTBANKÁR.HU
KLASSZIS
DOKSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV
FELTÖRÉK VÖ PORTFÓLIÓ MENEDZSERE

Befektetési politika

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 egyedi OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget az alábbi megcélzott összetétellel: 10% kötvény és pénzpiaci alapok, 12% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 8% vegyes alapok, 68% részvényalapok.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	19 743 834 450
Árfolyam**	HUF	2,619294

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

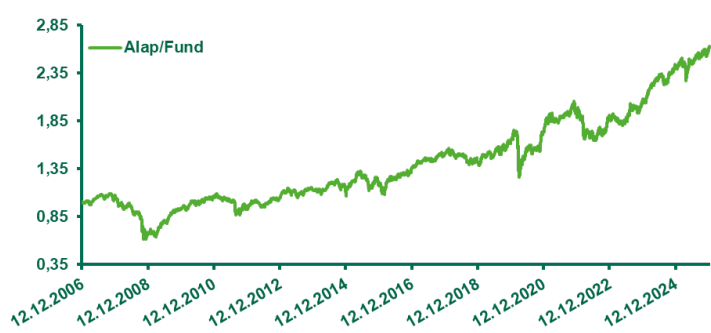
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	9,62%	12,27%	7,63%	8,18%	5,18%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

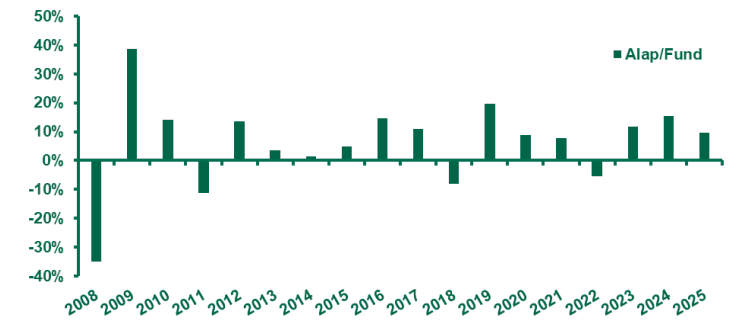
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	9,20%	8,66%	10,56%	10,95%	11,73%
Max. visszaesés	-9,39%	-9,39%	-20,24%	-27,90%	-43,67%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,09%

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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	1,6%
Diszkont kincstárjegyek	3,3%
Államkötvények	5,1%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	91,4%
Egyéb	-1,4%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap össze tétele

TOP 5 alap	Arány
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	9,25%
OTP QUALITY BEFJEGY	8,89%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	8,06%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	5,66%
OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT	5,34%

Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
Társforgalmazók	Raiffeisen Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes, alapok alapja
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	2015.11.09.
ISIN	HU0000715537
Bloomberg	OTPTTCF HB Equity

Az alap kezelői



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési igazgató



Gajdács Attila
Portfólió menedzser



Czakó Ágnes,
CFA
Szenior portfólió menedzser



Az alap által elnyert szakmai díjak



ALAPKEZELŐ
klasszis
2023
LEGJOBB VEGYES ÓVATOS ALAP
OTP PRÉMIUM TREND
KLASSZIKUS ALAPOK ALAPJA
I. HELYEZETT



ALAPKEZELŐ
klasszis
2024
LEGJOBB VEGYES ÓVATOS ALAP
OTP PRÉMIUM TREND KLASSZIKUS
ALAPOK ALAPJA
I. HELYEZETT

Befektetési politika

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

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 70%-a a tőkegarantált OTP Optima Alapba kerül befektetésre, amely döntően biztonságos rövid lejáratú hazai állampapírokból áll. A portfólió kezelője a fejlett országok részvénytőzsdéi által biztosított hozamlehetőségek kihasználása érdekében az alap eszközeit aktívan (OTP Trend Alap) és passzívan kezelt részvény alapokba (német és amerikai piacokon befektető ETF-ek) helyezi, főként deviza eszközökbe. Az OTP Trend Alap befektetési jegyeinek tartásával a portfóliókezelő olyankor vállal, illetve növel részvénykitettséget, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ezt nevezzük trendkövető stratégiának.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	257 367 575 199
Árfolyam**	HUF	1,665686

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	1,71%	9,26%	6,62%	5,26%	5,15%

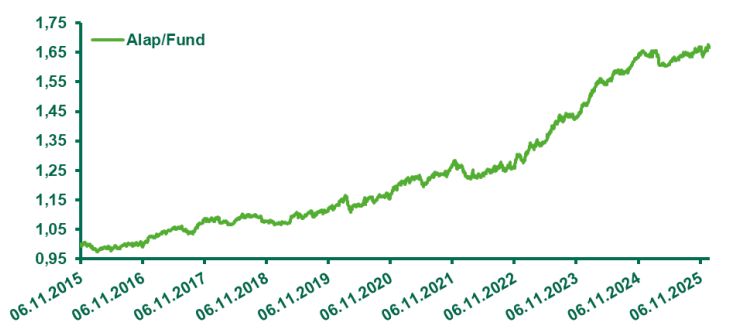
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevével, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	3,93%	3,97%	4,30%	3,95%	3,95%
Max. visszaesés	-3,24%	-3,24%	-4,83%	-4,83%	-4,83%

OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgy hó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitétség*



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

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,3%
Diszkont kincstárjegyek	0,8%
Államkötvények	7,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	91,1%
Egyéb	0,1%

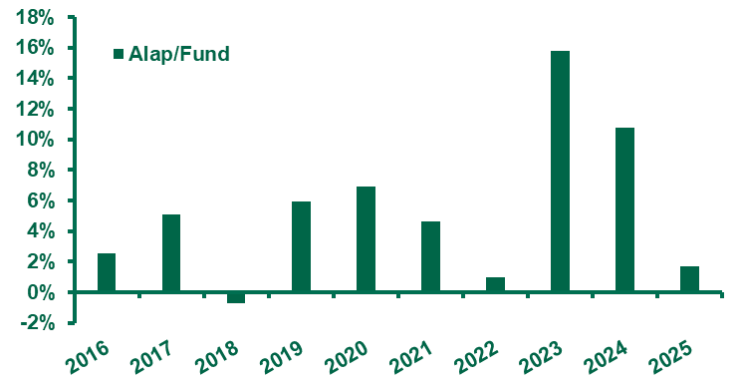
Forgalmazás

Vezető forgalmazó	OTP Bank Nyrt.
-------------------	----------------

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfólió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó dokumentumból, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Honlapunk: otpalap.hu

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

OTP OPTIMA ALAP
OTP TREND ALAP A SOROZAT

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	60,84%
OTP TREND A SOROZAT	30,28%