

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
Ferdinánd
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Nemesi Péter
Kvantitatív
stratégiai
elemző

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 diverzifikált, 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:

Február végén Donald Trump 15%-os globális vámot jelentett be. Az AI gyors térnyerése is aggodalmat keltett: a befektetők attól tartanak, hogy a mesterséges intelligencia idővel tömeges munkahelyvesztéshez (és a fogyasztás vezérelt amerikai gazdaság lassulásához) vezet, ami nyomás alá helyezte a szoftverfejlesztő cégek részvényeit. Az infláció januárban 2,4%-ra lassult (2025 közepe óta a legalacsonyabb), de a maginfláció ~3% maradt, a termelői árak pedig a vártnál jobban nőttek. A Fed nem változtatott az alapkamaton. A GDP-növekedés 2025 IV. negyedévében év/év alapon 1,4% volt, részben a kormányzati leállás miatt. 2026 januárjában ~130 ezer új munkahely létesült, bár az elbocsátások 2009 óta nem látott szintre ugrottak. Összességében, az USA-ban enyhén lassuló, de még egészszélesen növekvő gazdaságot és enyhén felkapaszkodó inflációt látunk, míg a munkaerőpiaccal kapcsolatos (adatok okozta) aggodalmak csökkentek.

2026 februárjában az európai részvényindexek tovább erősödtek: a pán-európai STOXX 600 rekord közelben zárt, sorozatban nyolcadik nyereséges hónapját könyvelve el. A befektetói hangulatot a vártnál jobb nagyvállalati eredmények javították, ellensúlyozva az AI okozta üzleti aggodalmakat és az USA új vámjai nyomán kialakuló kereskedelmi feszültségeket. Az euróövezeti infláció januárra 1,7%-ra lassult, február 5-én az EKB nem változtatott az irányadó kamaton.

Változások az alapban:

A hónap során az amerikai elektrifikációban és amerikai lakásépítési szektorban növeltük a kitétséget, de utóbbi szektort a hónap végén teljes leépítettük. Eladtuk a biotechnológiai és a kínai technológiai kitétségünket is.

A részvényhányad a hónap végén 72% volt.

Az alap vagyona és árfolyama

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|------------|
| Nettó eszközérték* | EUR | 12 379 783 |
| Árfolyam** | EUR | 1,422502 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

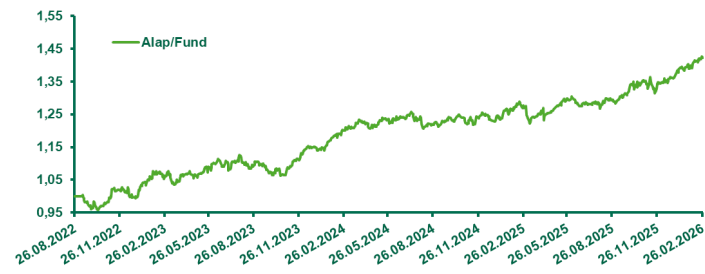
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|--------|--------|------|-------|------------|
| Alap | 12,11% | 10,28% | n.a | n.a | 10,55% |

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

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Nettó összesített kockázati kitétség*

106,62%

*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 piaci meghaladó mértékben is változhat.

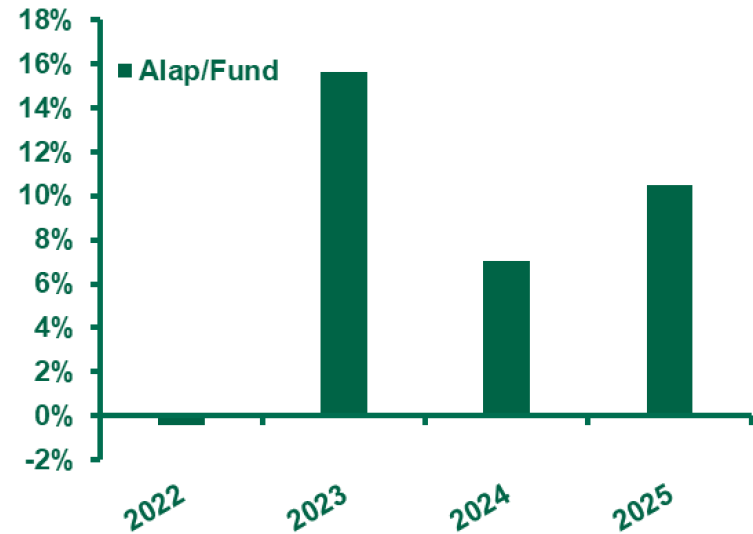
Ország összetétel

| Ország | Arány |
|---------------------------|--------|
| alap/ETF | 29,71% |
| Amerikai Egyesült Államok | 22,35% |
| Németország | 12,42% |
| Európai Unió | 5,37% |
| Franciaország | 3,56% |
| Brazília | 3,05% |
| 3,04% | |
| Magyarország | 2,85% |
| Hollandia | 1,71% |
| egyéb | 15,94% |

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|------|-------|------------|
| Szórás | 7,73% | 7,32% | n.a | n.a | 7,77% |
| Max. visszaesés | -5,17% | -5,44% | n.a | n.a | -5,44% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES MSCI ACWI USD ETF
INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT

Az alapban található részvények iparági megoszlása

| Iparág | Arány |
|----------------------------------|--------|
| pénzügy | 13,17% |
| ipar | 11,09% |
| informatiótechnológia | 9,11% |
| egészségügy | 5,81% |
| diszkrécionális fogyasztási cikk | 5,39% |
| nyersanyag | 3,57% |
| ingatlan | 3,53% |
| alapvető fogyasztási cikk | 3,21% |
| közmű | 3,04% |
| kommunikáció | 2,89% |
| energia | 2,42% |

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Eszköz összetétel

| Eszköz | Arány |
|------------------|--------|
| részvény | 63,24% |
| befektetési alap | 32,68% |
| készpénz/betét | 4,07% |
| kötvény | 0,21% |
| egyéb | -0,20% |

TOP 10 instrumentum

| Instrument | Weight |
|---------------------------------|--------|
| INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 15,44% |
| ISHARES MSCI ACWI USD ETF | 10,27% |
| X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C | 9,91% |
| ETF DAX | 9,24% |
| X EURO STOXX 50 1C | 7,93% |
| TEMA ELECTRIFICATION | 5,98% |
| X MSCI WORLD EX USA 1C | 5,15% |
| BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND | 3,91% |
| GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD | 3,23% |
| XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS | 3,02% |

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 | OTPLMFA HB Equity |

Az alap kezelői



Heinz Frigyes
Ferdinánd
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Nemesi Péter
Kvantitatív
stratégiai
elemző

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 diverzifikált, 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:

Február végén Donald Trump 15%-os globális vámot jelentett be. Az AI gyors térnyerése is aggodalmat keltett: a befektetők attól tartanak, hogy a mesterséges intelligencia idővel tömeges munkahelyvesztéshez (és a fogyasztás vezérelt amerikai gazdaság lassulásához) vezet, ami nyomás alá helyezte a szoftverfejlesztő cégek részvényeit. Az infláció januárban 2,4%-ra lassult (2025 közepe óta a legalacsonyabb), de a maginfláció ~3% maradt, a termelői árak pedig a vártnál jobban nőttek. A Fed nem változtatott az alapkamaton. A GDP-növekedés 2025 IV. negyedévében év/év alapon 1,4% volt, részben a kormányzati leállás miatt. 2026 januárjában ~130 ezer új munkahely létesült, bár az elbocsátások 2009 óta nem látott szintre ugrottak. Összességében, az USA-ban enyhén lassuló, de még egészségesen növekvő gazdaságot és enyhén felkapaszkodó inflációt látunk, míg a munkaerőpiaccal kapcsolatos (adatok okozta) aggodalmak csökkentek.

2026 februárjában az európai részvényindexek tovább erősödtek: a pán-európai STOXX 600 rekord közelben zárt, sorozatban nyolcadik nyereséges hónapját könyvelve el. A befektetői hangulatot a vártnál jobb nagyvállalati eredmények javították, ellensúlyozva az AI okozta üzleti aggodalmakat és az USA új vámjai nyomán kialakuló kereskedelmi feszültségeket. Az euróövezeti infláció januárra 1,7%-ra lassult, február 5-én az EKB nem változtatott az irányadó kamaton.

Változások az alapban:

A hónap során az amerikai elektrifikációban és amerikai lakásépítési szektorban növeltük a kitétséget, de utóbbi szektort a hónap végén teljes leépítettük. Eladtuk a biotechnológiai és a kínai technológiai kitétségünket is.

A részvényhányad a hónap végén 55% volt.

Az alap vagyona és árfolyama

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|------------|
| Nettó eszközérték* | EUR | 45 458 873 |
| Árfolyam** | EUR | 1,342306 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Az alap kockázati besorolása: Közepesen alacsony



Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

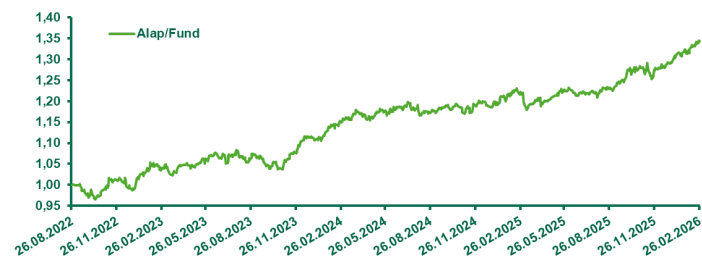
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|--------|-------|------|-------|------------|
| Alap | 10,21% | 8,89% | n.a | n.a | 8,74% |

*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 tárgyidő utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

104,22%

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

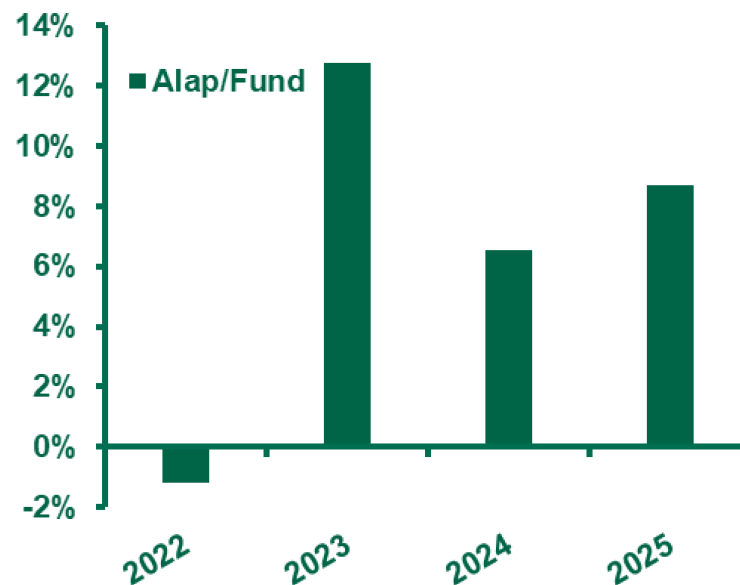
Ország összetétel

| Ország | Arány |
|---------------------------|--------|
| alap/ETF | 44,18% |
| Amerikai Egyesült Államok | 20,36% |
| Németország | 9,98% |
| Magyarország | 2,88% |
| Franciaország | 2,34% |
| Brazília | 2,04% |
| 2,00% | |
| Japán | 1,95% |
| Európai Unió | 1,92% |
| egyéb | 12,34% |

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|------|-------|------------|
| Szórás | 5,80% | 5,72% | n.a | n.a | 6,08% |
| Max. visszaesés | -4,30% | -4,30% | n.a | n.a | -4,30% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND

Az alapon található részvények iparági megoszlása

| Iparág | Arány |
|----------------------------------|-------|
| pénzügy | 9,46% |
| ipar | 8,75% |
| információtechnológia | 7,19% |
| diszkrecionális fogyasztási cikk | 4,09% |
| egészségügy | 3,82% |
| ingatlan | 3,31% |
| nyersanyag | 2,80% |
| alapvető fogyasztási cikk | 2,44% |
| kommunikáció | 2,37% |
| közmű | 2,23% |
| energia | 1,78% |

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Eszköz összetétel

| Eszköz | Arány |
|------------------|--------|
| részvény | 48,24% |
| befektetési alap | 46,18% |
| készpénz/betét | 5,58% |
| kötvény | 0,15% |
| egyéb | -0,15% |

TOP 10 instrumentum

| Instrument | Weight |
|---------------------------------|--------|
| X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C | 12,45% |
| BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND | 12,29% |
| PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA | 10,00% |
| INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 9,86% |
| ISHARES MSCI ACWI USD ETF | 9,84% |
| ETF DAX | 7,87% |
| X MSCI WORLD EX USA 1C | 6,89% |
| TEMA ELECTRIFICATION | 4,01% |
| X EURO STOXX 50 1C | 3,99% |
| GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD | 3,34% |

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 hozamok 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
Ferdinánd
Globális
makroelemzési
és stratégiai
vezető



Bakk Ferenc
Befektetési
igazgató



Nemesi Péter
Kvantitatív
stratégiai
elemző

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 diverzifikált, 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:

Február végén Donald Trump 15%-os globális vámot jelentett be. Az AI gyors térnyerése is aggodalmat keltett: a befektetők attól tartanak, hogy a mesterséges intelligencia idővel tömeges munkahelyvesztéshez (és a fogyasztás vezérelt amerikai gazdaság lassulásához) vezet, ami nyomás alá helyezte a szoftverfejlesztő cégek részvényeit. Az infláció januárban 2,4%-ra lassult (2025 közepe óta a legalacsonyabb), de a maginfláció ~3% maradt, a termelői árak pedig a vártnál jobban nőttek. A Fed nem változtatott az alapkamaton. A GDP-növekedés 2025 IV. negyedévében év/év alapon 1,4% volt, részben a kormányzati leállás miatt. 2026 januárjában ~130 ezer új munkahely létesült, bár az elbocsátások 2009 óta nem látott szintre ugrottak. Összességében, az USA-ban enyhén lassuló, de még egészségesen növekvő gazdaságot és enyhén felkapaszkodó inflációt látunk, míg a munkaerőpiaccal kapcsolatos (adatok okozta) aggodalmak csökkentek.

2026 februárjában az európai részvényindexek tovább erősödtek: a pán-európai STOXX 600 rekord közelben zárt, sorozatban nyolcadik nyereséges hónapját könyvelve el. A befektetői hangulatot a vártnál jobb nagyvállalati eredmények javították, ellensúlyozva az AI okozta üzleti aggodalmakat és az USA új vámjai nyomán kialakuló kereskedelmi feszültségeket. Az euróövezeti infláció januárra 1,7%-ra lassult, február 5-én az EKB nem változtatott az irányadó kamaton.

Változások az alapban:

A hónap során az amerikai elektrifikációban és amerikai lakásépítési szektorban növeltük a kitétséget, de utóbbi szektort a hónap végén teljes leépítettük. Eladtuk a biotechnológiai és a kínai technológiai kitétségünket is.

A részvényhányad a hónap végén 29% volt.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|------------|
| Nettó eszközérték* | EUR | 17 946 829 |
| Árfolyam** | EUR | 1,198364 |

*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

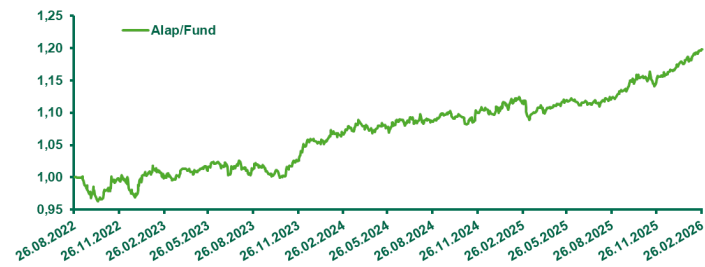
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|-------|-------|------|-------|------------|
| Alap | 7,18% | 6,18% | n.a | n.a | 5,29% |

*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 tárgyhoz utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

103,54%

*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.

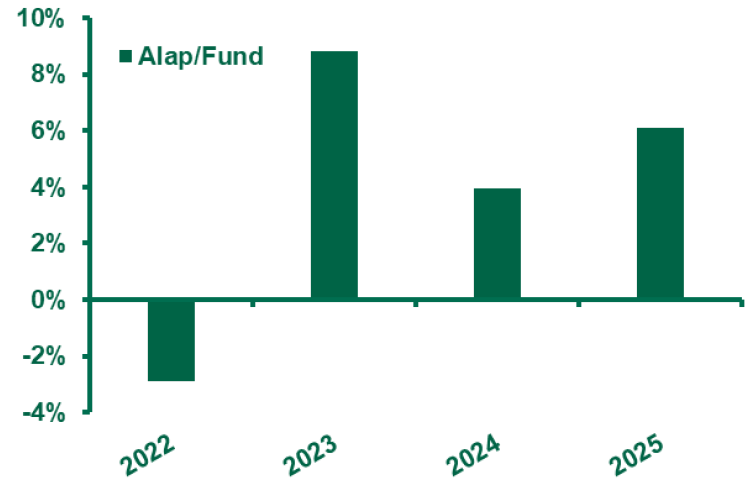
Ország összetétel

| Ország | Arány |
|---------------------------|--------|
| alap/ETF | 52,99% |
| Amerikai Egyesült Államok | 23,62% |
| Európai Unió | 4,38% |
| Németország | 4,27% |
| Magyarország | 3,24% |
| Franciaország | 1,33% |
| Japán | 1,31% |
| Brazília | 1,02% |
| Egyesült Királyság | 1,02% |
| egyéb | 6,81% |

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|------|-------|------------|
| Szórás | 3,75% | 4,23% | n.a | n.a | 4,72% |
| Max. visszaesés | -3,10% | -3,10% | n.a | n.a | -3,86% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C
BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND

Az alapon található részvények iparági megoszlása

| Iparág | Arány |
|----------------------------------|-------|
| pénzügy | 4,77% |
| ipar | 4,60% |
| információtechnológia | 3,73% |
| ingatlan | 2,95% |
| diszkrécionális fogyasztási cikk | 2,11% |
| egészségügy | 2,05% |
| nyersanyag | 1,54% |
| alapvető fogyasztási cikk | 1,32% |
| kommunikáció | 1,18% |
| közmű | 1,16% |
| energia | 0,90% |

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Eszköz összetétel

| Eszköz | Arány |
|------------------|--------|
| befektetési alap | 66,74% |
| részvény | 26,31% |
| készpénz/betét | 7,02% |
| kötvény | 0,15% |
| egyéb | -0,22% |

TOP 10 instrumentum

| Instrument | Weight |
|---------------------------------|--------|
| BNP GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND | 16,12% |
| PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA | 14,98% |
| X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C | 13,97% |
| ISHARES US TREAS 0-1YR USD A | 6,45% |
| ISHARES USD TIPS 0-5 | 6,26% |
| INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 5,04% |
| X MSCI WORLD EX USA 1C | 5,04% |
| ISHARES MSCI ACWI USD ETF | 5,02% |
| SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD | 3,92% |
| ETF DAX | 3,02% |

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
portfolió
menedzser



Kovács-
Kvotidián Máté,
CFA
Portfolió
menedzser



Csáti Olivér
Portfolió
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 portfoliórész. Az alap portfoliója jelentős súllyal feltörekvő európai, de szintén számottevő mértékben más feltörekvő és fejlett részvénypiacokon kerül befektetésre. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. Az alap devizakitettséget is aktívan kezeljük.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:

A globális részvénypiacok folytatták az év eleji menetelést, elsősorban Európától (Eurostoxx 600 +3,7%) vezérelve, de a fejlődő piacok is kiemelkedő teljesítményt hoztak (MSCI EM +5,4%). Erős volt a félvezető és memóriachip szektor (segítve az EM piacokat), jelentősebb korrekció bontakozott ki ugyanakkor a technológiai szektorban (ami részben magyarázza a lemaradó amerikai tőzsdét), ahogy az AI fejlődése elkezdte megkérdőjelezni több iparágban is a stabil pozícióban lévő szereplők jövőjét. Ezzel a korábbi évek olyan sztárszektorai mint a kiberbiztonság, vállalati rendszerek, jogi/mérnöki tanácsadó és tervező szoftverek kerültek az AI célkeresztjébe. Ezzel egy érdekes paradoxon alakult ki: félő, hogy AI beruházási programjukban túlköltekeznek a behemót tech vállalatok (Google, Meta, Amazon, Microsoft), ám ezzel egyidőben a szoftveres cégek árfolyamába is pesszimizmus kezd beárazódni az üzleti modell fenntarthatóságával kapcsolatban. Előre tekintve keressük a lehetőségeket a magas árazásról visszaeső szektoron belül. A hónap során a hozamok érdemben tudtak csökkenni (10 éves német -20bps, amerikai -30bps, magyar -14bps, román -35bps), amit kezdetben a kedvező inflációs számok, később pedig az eszkaláció irányába mutató iráni konfliktus hajtott. Az MNB óvatos 25 bázispontos kamatsökkentést hajtott végre, de továbbra is erősnek látjuk a külföldi befektetői pozícionáltságot, ami a forint idei erejét is támogatja, közel 2,5 éves csúcsot megdöntve.

Változások az alapon:

Januárra rímelve február során is több egyedi részvényünk kiváló teljesítményt nyújtott. Egyesülésre kapott ajánlatot a Valaris (+66%) tengeri olajfúró vállalatunk, amely nem csak rá, de a szintén tartott Borr Drillingre (+31%) is átragadt. A szektoron belüli racionalizálás minden szereplőnek segít, a kínált prémium pedig felhívja a figyelmet az olcsó értékeltetésére. Eközben az egyébként drága új fúróhajók miatt nincs újjáépítésű kereslet, azaz szűkülő kínálatra vetül egy emelkedő olajár melletti erősebb kereslet. Miután a fair ár közelébe ért az árfolyam, csökkentettük a kitettséget, ugyanakkor látunk esélyt a szektor további felülteljesítéséhez. Levágtuk a tengeri szállítványozási kitettségenket, eladva a vegyes flottával rendelkező CMBT (+13,6%) és a szárazáru flottával rendelkező StarBulk (14,6%) részvényeinket. Újabb csúcokra mentek ki az általunk tartott cégek, és bár a szállítványozási ráták is erősen alakultak, a szektor ciklikus, nagy amplitudóval tudnak mozogni a részvényárak. Szektoron belül szélesebb értékeltetési különbségek tudnak kialakulni, így egyedi tanker és vegyes kitettséget megtartottunk még. A félvezető szektor ralijában ismét megtalálták az osztrák mikroelektronikai AT&S-t (+34,6%), ahol egy korrekt gyorsjelentés (elkészült beruházási program, felfuttatott termelés, javuló árazás és marzsok) mellett a korábbi túladósodottsági kockázatok kiárazódása is segítette a részvényárfolyamot. Előre tekintve továbbra sem látjuk drágának a vállalatot, de az egy éves időtávon 300%-ot emelkedő cégben racionálisnak láttuk visszavágni a meghízott pozíciót. A kötvényhozam-csökkenéssel megugrott a német lakóingatlanpiaci Vonovia árfolyama, ahol szintén profitot realizáltunk. Rátöltöttünk a Renault autógyártó és Verallia üvegyártó kitettségenkre, vettünk Samsungot és éjjellátó technológiával foglalkozó hadipari Theon-t. Továbbra is erős keresletnövekedést látunk a fizikai uránium piacán, így árfolyamgyengesség miatt hozzáadtunk a meglévő urán ETF pozíciókhoz. Csökkentettük az amerikai inflációkövető kötvényünk súlyát, vettünk azonban török államkötvényt, ahol az egyre csökkenő infláció kedvező reálkamat-környezetet kínál, miközben az államadósság globális viszonylatban rendkívül alacsony. Az alapon 54,8% volt a részvénykitettséget nyújtó eszközök aránya az időszak végén.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Az alap vagyona és árfolyama

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|----------------|
| Nettó eszközérték* | HUF | 52 705 778 558 |
| Árfolyam** | HUF | 8,517069 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

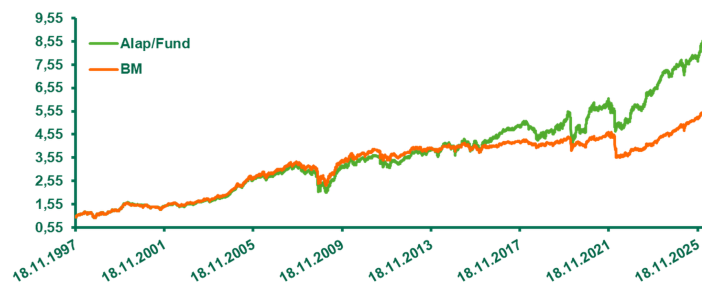
Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól** |
|--------------------|--------|--------|-------|-------|--------------|
| Alap | 11,62% | 13,96% | 8,59% | 7,86% | 7,18% |
| Benchmark | 11,97% | 12,18% | 4,89% | 3,47% | 3,29% |
| Különbség | -0,36% | 1,78% | 3,71% | 4,39% | 3,88% |

*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevével, 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 tárgyhoz utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

115,87%

*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 | 7,8% |
| Diszkont kincstárjegyek | 12,9% |
| Államkötvények | 9,8% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 4,1% |
| Részvények | 50,2% |
| Befektetési jegyek | 10,6% |
| Egyéb | 4,7% |

Az alap kockázati besorolása:

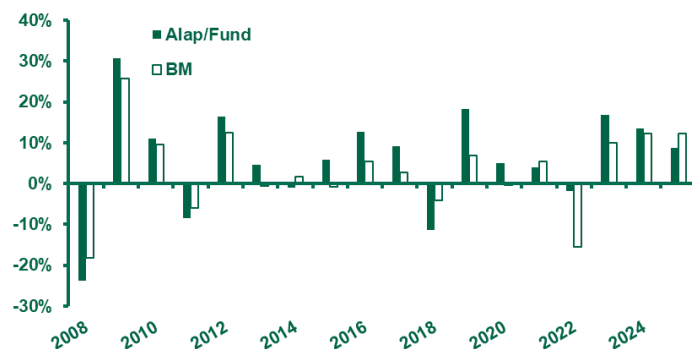


Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól** |
|----------------------|--------|--------|---------|---------|--------------|
| Szórás | 7,64% | 7,19% | 10,60% | 10,64% | 10,05% |
| Követési hiba | 4,34% | 3,60% | 6,64% | 6,20% | 5,70% |
| Információs hányados | -0,08 | 0,49 | 0,56 | 0,71 | 0,68 |
| Béta | 1,0138 | 1,0878 | 0,8921 | 1,1200 | 1,1414 |
| Alfa | -0,44% | 1,44% | 3,52% | 4,38% | 3,91% |
| 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 *, LENGYEL RÉSZVÉNY

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 | 25,74% |
| kézpénz | 12,73% |
| Lengyelország | 8,34% |
| Németország | 6,40% |
| Törökország | 6,39% |
| Hollandia | 4,58% |
| alap/ETF | 6,95% |
| USA | 3,72% |
| Franciaország | 3,61% |
| egyéb | 21,54% |

Iparági összetétel

| Iparág | Arány |
|----------------------------------|--------|
| pénzügy | 23,26% |
| diszkrécionális fogyasztási cikk | 13,15% |
| kézpénz | 12,73% |
| ipar | 10,08% |
| informatiótechnológia | 6,01% |
| energia | 3,96% |
| ingatlan | 3,35% |
| kommunikáció | 1,00% |
| nyersanyag | 0,84% |
| egyéb | 25,62% |

Deviza összetétel

| Deviza | Arány |
|-------------------|--------|
| forint | 44,65% |
| euró | 22,35% |
| lengyel zlotyi | 7,54% |
| török líra | 6,41% |
| amerikai dollár | 5,36% |
| kazah tenge | 3,57% |
| hong kongi dollár | 2,61% |
| koreai won | 1,70% |
| dél-afrikai rand | 1,48% |
| egyéb | 4,33% |

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 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 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



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 részvénypiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba vagy egyéb részvénykitettséget nyújtó alapba történő befektetéssel. A befektetési döntéshozatalt egy mögöttes trendkövető stratégia segíti. Amennyiben ez a részvényarány csökkentését jelzi előre, a portfólió kezelője a részvénybefektetésekre allokált eszközöket a kedvezőtlen részvénypiaci 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 | 100 596 509 452 |
| Árfolyam** | HUF | 1,676588 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

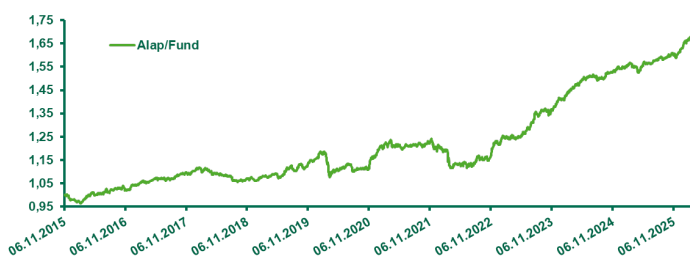
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|-------|--------|-------|-------|------------|
| Alap | 7,43% | 10,44% | 6,84% | 5,55% | 5,13% |

*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 árfolyamának alakulása



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

Az alap kockázati besorolása:

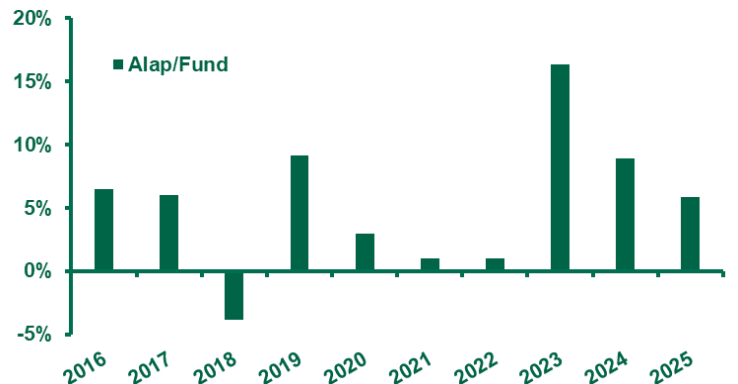


Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|------------|
| Szórás | 3,21% | 3,62% | 4,59% | 4,23% | 4,20% |
| Max. visszaesés | -2,76% | -2,76% | -10,20% | -10,20% | -10,20% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,05%

*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 | 0,4% |
| Diszkont kincstárjegyek | 2,9% |
| Államkötvények | 5,7% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részvények | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 92,3% |
| Egyéb | -1,3% |

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 dokumentumából, 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

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 | 61,68% |
| OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT | 20,42% |
| OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I | 3,15% |
| OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT | 2,79% |
| OTP-PLANÉTA A SOROZAT | 2,64% |

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: | OTPPEUR HB Equity |

Az alap kezelői



Kovács-Kvotidián Máté,
CFA
Portfólió menedzser



Boér Levente,
CFA
Befektetési igazgató



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 | 54 659 669 |
| Árfolyam** | EUR | 1,552906 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

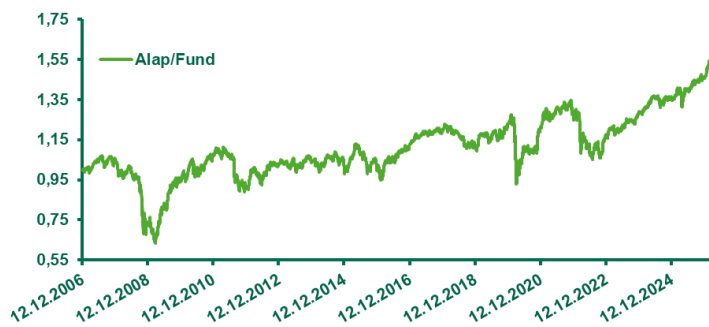
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|--------|-------|-------|-------|------------|
| Alap | 11,73% | 8,74% | 4,41% | 4,51% | 2,32% |

*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 árfolyamának alakulása



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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony

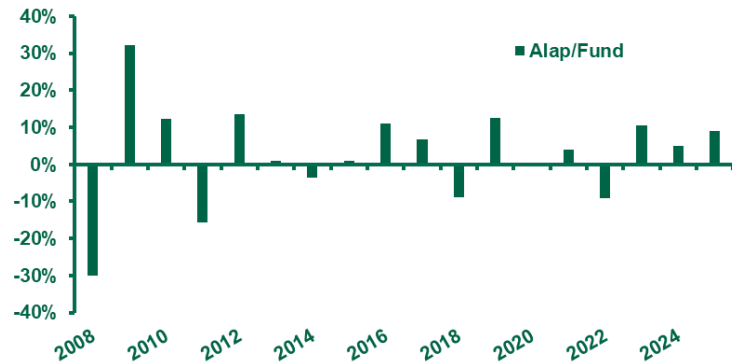


Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|------------|
| Szórás | 6,53% | 5,47% | 8,05% | 8,87% | 9,99% |
| Max. visszaesés | -6,87% | -6,87% | -22,01% | -27,22% | -40,63% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,01%

*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 | 0,4% |
| Diszkont kincstárjegyek | 0,0% |
| Államkötvények | 8,6% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részvények | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 92,8% |
| Egyéb | -1,8% |

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. (alapot). 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

10%-ot meghaladó eszközök

OTP EURÓ RK I SOROZAT

Az alap összetétele

| TOP 5 alap | Arány |
|----------------------------------|--------|
| OTP EURÓ RK I SOROZAT | 11,78% |
| OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT | 9,84% |
| OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT | 7,83% |
| OTP FÖLD KINCSEI B BEFJEGY | 6,74% |
| OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY | 6,58% |

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



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 | 189 714 181 963 |
| Árfolyam** | HUF | 2,991088 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

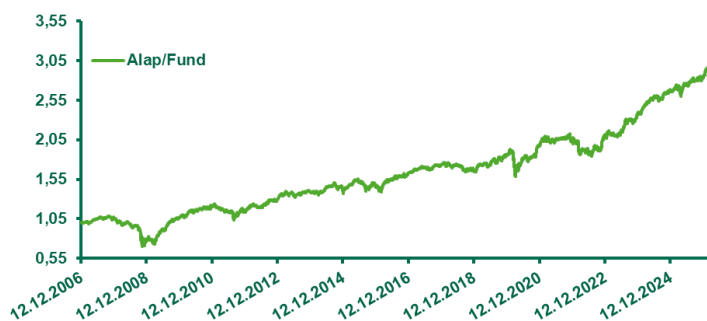
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|--------|--------|-------|-------|------------|
| Alap | 10,32% | 12,18% | 8,06% | 7,45% | 5,86% |

*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 alap árfolyamának alakulása



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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony

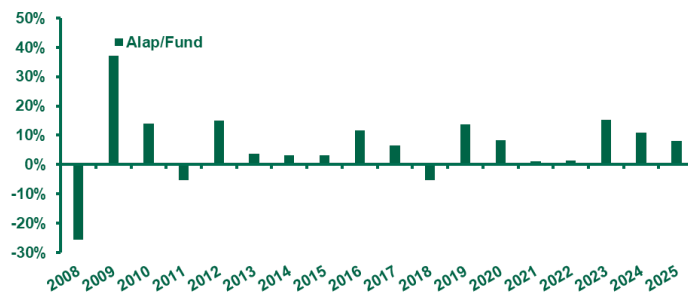


Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|------------|
| Szórás | 6,00% | 5,66% | 6,97% | 7,05% | 8,35% |
| Max. visszaesés | -5,29% | -5,29% | -13,39% | -17,72% | -35,06% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitétség*

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 | 0,7% |
| Diszkont kincstárjegyek | 3,3% |
| Államkötvények | 5,3% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részvények | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 93,2% |
| Egyéb | -2,5% |

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

| TOP 5 alap | Arány |
|---------------------------------|-------|
| OTP MAXIMA BEFJEGY | 7,26% |
| OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT | 6,82% |
| OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT | 5,29% |
| OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY | 5,26% |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | 5,16% |

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. (alapot). 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



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% pénzügyi eszközök, pénzügyi alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok.

Az alap vagyona és árfolyama

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|-----------------|
| Nettó eszközérték* | HUF | 116 277 824 449 |
| Árfolyam** | HUF | 3,037622 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

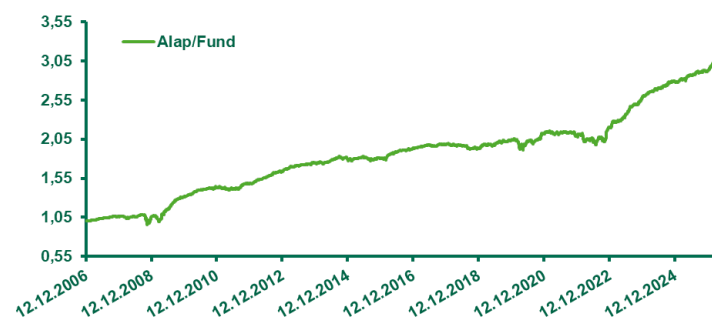
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|-------|--------|-------|-------|------------|
| Alap | 7,87% | 10,13% | 7,42% | 5,20% | 5,95% |

*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 árfolyamának alakulása



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

Az alap kockázati besorolása:

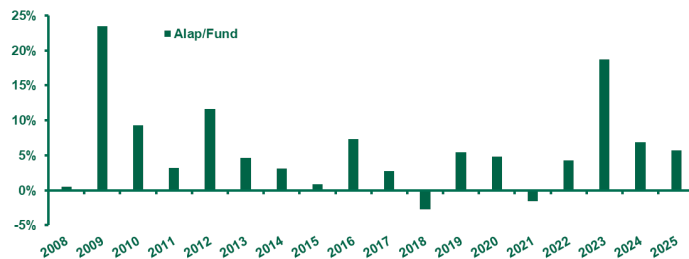


Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| Szórás | 2,47% | 2,36% | 3,43% | 3,31% | 3,52% |
| Max. visszaesés | -1,10% | -1,10% | -8,42% | -8,42% | -11,81% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,02%

*Kockázatvállalási mutató, amely figyelembe veszi a tőkeáttételt (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 | 0,2% |
| Diszkont kincstárjegyek | 3,0% |
| Államkötvények | 5,6% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részvények | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 92,3% |
| Egyéb | -1,1% |

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. (alapot). 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

10%-ot meghaladó eszközök

OTP MAXIMA BEFJEGY
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap összetétele

| TOP 5 alap | Arány |
|----------------------------------|--------|
| OTP MAXIMA BEFJEGY | 18,42% |
| OTP OPTIMA NY. BEFJEGY | 16,04% |
| OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT | 5,95% |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | 5,76% |
| OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT | 5,62% |

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



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 pénzüpi alapok, 12% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 8% vegyes alapok, 68% részvényalapok.

Az alap vagyona és árfolyama

| | Deviza | Összeg |
|--------------------|--------|----------------|
| Nettó eszközérték* | HUF | 22 902 601 803 |
| Árfolyam** | HUF | 2,738872 |

* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.

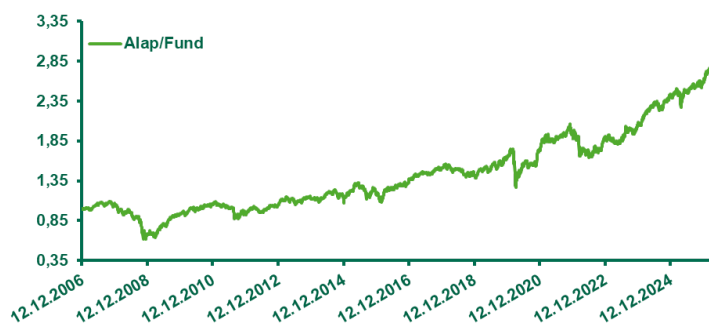
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

| Évesített hozamok* | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|--------------------|--------|--------|-------|-------|------------|
| Alap | 11,33% | 13,71% | 8,21% | 9,00% | 5,38% |

*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 árfolyamának alakulása



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

Az alap kockázati besorolása:



Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|------------|
| Szórás | 9,27% | 8,57% | 10,50% | 10,79% | 11,70% |
| Max. visszaesés | -9,39% | -9,39% | -20,24% | -27,90% | -43,67% |

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,07%

*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 | 0,7% |
| Diszkont kincstárjegyek | 3,3% |
| Államkötvények | 5,4% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részvények | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 92,9% |
| Egyéb | -2,2% |

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. (alapot). 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

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

| TOP 5 alap | Arány |
|---------------------------------|-------|
| OTP-PLANÉTA A SOROZAT | 9,67% |
| OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT | 9,44% |
| OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT | 8,27% |
| OTP QUALITY BEFJEGY | 8,12% |
| OTP USA RÉSZVÉNY ALAP A SOROZAT | 5,47% |

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 | OTPTCF HB Equity |

Az alap kezelői



Halas Zoltán,
CFA
Befektetési
igazgató



Gajdács Attila
Portfolió
menedzser



Czako Ágnes,
CFA
Szenior
portfolió
menedzser



Az alap által elnyert szakmai díjak



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 portfolió kezelője a fejlett országok részvénypiacai által biztosított hozamlehetőségek kihasználása érdekében az alap eszközeit aktívan (OTP Trend Alap) és passzívan kezelt részvény alapokba (német és amerikai piacokon befektető ETF-ek) helyezi, főként deviza eszközökbe. Az OTP Trend Alap befektetési jegyeinek tartásával a portfoliókezelő 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 | 250 826 625 011 |
| Árfolyam** | HUF | 1,699383 |

* 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 | 3,43% | 8,52% | 7,05% | 5,62% | 5,27% |

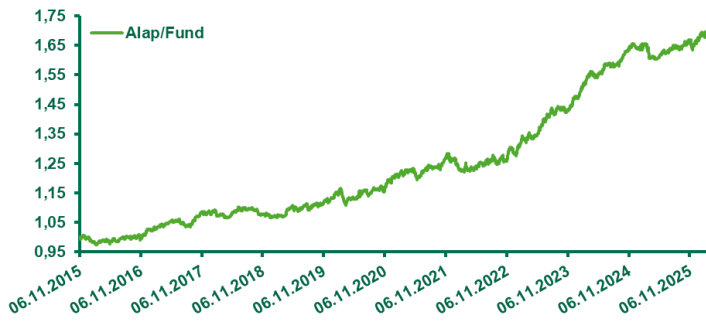
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevével, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

| Kockázati mutatók | 1 év | 3 év | 5 év | 10 év | Indulástól |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| Szórás | 4,06% | 3,88% | 4,30% | 3,97% | 3,97% |
| 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 tárgyév utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitétség*

100,03%

*Kockázátvállalási 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 | 1,3% |
| Diszkont kincstárjegyek | 0,9% |
| Államkötvények | 7,7% |
| Jelzáloglevelek | 0,0% |
| Egyéb kötvények | 0,0% |
| Részcégek | 0,0% |
| Befektetési jegyek | 90,8% |
| Egyéb | -0,6% |

Forgalmazás

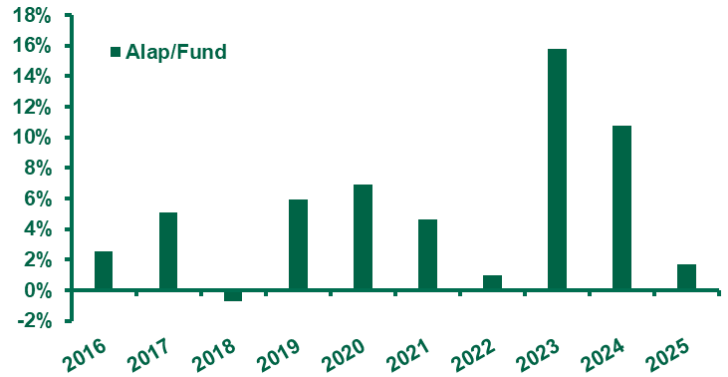
Vezető forgalmazó

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 hozamok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapot). 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 | 60,65% |
| OTP TREND A SOROZAT | 30,14% |