

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	Szombathy Ádám Junior portfólió menedzser

Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alapból 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:

Június elején a fő amerikai részvényindexek a technológiai és AI-témájú részvények vezérletével új csúcsok közelébe emelkedtek. A munkaerőpiac a vártnál gyorsabban bővült (172 ezer új amerikai munkahely májusban, munkanélküliség 4,3%), miközben az éves infláció 4,2%-ra gyorsult (hároméves csúcs) az energiaárak emelkedése nyomán. Június 17-én a Fed ülésén Kevin Warsh elnökletével változatlan maradt a 3,5–3,75%-os alapkamat, de a jegybank jelezte, hogy 2026-ban további kamatemelés is szükséges lehet az infláció letöréséhez. A Fed szigorú hangvétele miatt megugró kötvényhozamok június közepén korrekciót idéztek elő a részvénypiacon, különösen a technológiai szektorban. A hónap végére a közel-keleti feszültség enyhülésének híre csökkentette az olajárakat, javítva a befektetői kockázati étvágyat.

2026 júniusában a közel-keleti háború miatti magas energiaárak 3,2%-ra repítették az euróövezeti éves inflációt, ami az EKB-t június 11-én 25 bázispontos kamatemelésre ösztönözte, miközben a brit jegybank változatlanul hagyta 3,75%-os alapkamatát. A béke híre nyomán meredeken emelkedtek a kockázatos eszközök: a technológiai papírok (az AI-ralinak köszönhetően) és a turisztikai részvények is kimagasló nyereséget értek el. Az európai részvénypiac az év második negyedévét közel 10%-os emelkedéssel fejezte be, 2020 óta a legerősebb negyedévként. A hónap végére a kötvényhozamok mérséklődtek, az euró árfolyama pedig a dollárhoz képest egyéves mélypont közelébe gyengült.

Változások az alapban:

A hónap elején pozíciót vettünk fel az egészségügyi ellátás részvényekben, majd eladtuk a globális tiszta energia, réz és elektrifikációs kitettségek. Hónap közepén visszavásároltuk az elektrifikációs kitettségek, továbbá pozíciót vettünk fel az európai, lengyel piacokon és a biotechnológiában. A kockázatokat opciók segítségével kezeljük.

A részvényhányad a hónap végén 54% volt.

Továbbra is tartjuk a 20%-os USD kitettséget.

Jelentősen növeltük az aktívan kezelt kötvényalapokban lévő kitettséget, a futamidő továbbra is alacsonyan tartjuk.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	25 312 697
Árfolyam**	EUR	1,427787

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

Az alap kockázati besorolása:



Ájánlott befektetési időtáv: 5 év

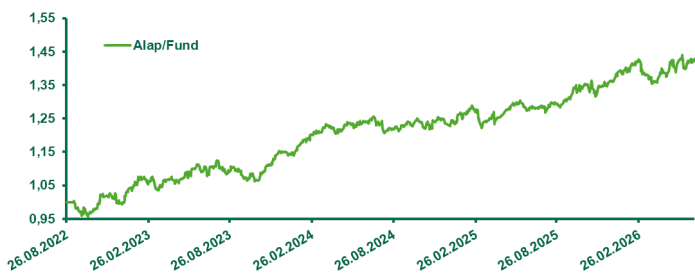
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	11,16%	8,85%	n.a	n.a	9,70%

*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*

103,59%

*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.

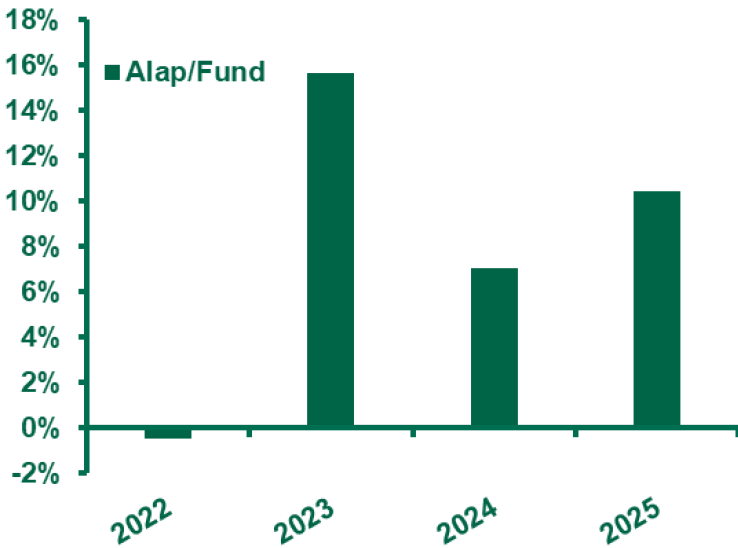
Ország összetétel

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	46,16%
alap/ETF	21,06%
Magyarország	6,28%
Németország	4,56%
Brazília	3,05%
Franciaország	2,84%
Európai Unió	2,33%
Lengyelország	1,76%
Hollandia	1,39%
egyéb	10,56%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	8,04%	7,49%	n.a	n.a	7,93%
Max. visszaesés	-5,08%	-5,44%	n.a	n.a	-5,44%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES US TREAS 0-1YR USD A

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
pénzügy	11,97%
egészségügy	8,46%
információtechnológia	7,17%
ipar	4,71%
diszkrécionális fogyasztási cikk	3,47%
kommunikáció	1,67%
energia	1,33%
alapvető fogyasztási cikk	1,33%
ingatlan	1,32%
közmű	1,14%
nyersanyag	1,13%

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	50,74%
részvény	43,71%
készpénz/betét	4,13%
kötvény	0,67%
egyéb	0,75%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
ISHARES US TREAS 0-1YR USD A	16,72%
ISHARES USD TIPS 0-5	9,88%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	8,92%
TEMA ELECTRIFICATION	6,38%
X EURO STOXX 50 1C	5,91%
OTP TÖRZS (100)	4,37%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	4,27%
X MSCI WORLD EX USA 1C	4,00%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	4,00%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	3,52%

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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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	OTPMFLA HB Equity

Az alap kezelői

			
Heinz Frigyes Ferdinánd Globális makroelemzési és stratégiai vezető	Bakk Ferenc Befektetési igazgató	Nemesi Péter Kvantitatív stratégiai elemző	Szombathy Ádám Junior portfólió menedzser

Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alapból 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:

Június elején a fő amerikai részvényindexek a technológiai és AI-témájú részvények vezérletével új csúcsok közelébe emelkedtek. A munkaerőpiac a vártnál gyorsabban bővült (172 ezer új amerikai munkahely májusban, munkanélküliség 4,3%), miközben az éves infláció 4,2%-ra gyorsult (hároméves csúcs) az energiaárak emelkedése nyomán. Június 17-én a Fed ülésén Kevin Warsh elnökletével változatlan maradt a 3,5–3,75%-os alapkamat, de a jegybank jelezte, hogy 2026-ban további kamatemelés is szükséges lehet az infláció letöréséhez. A Fed szigorú hangvétele miatt megugró kötvényhozamok június közepén korrekciót idéztek elő a részvénypiacon, különösen a technológiai szektorban. A hónap végére a közel-keleti feszültség enyhülésének híre csökkentette az olajárakat, javítva a befektetői kockázati étvágyat.

2026 júniusában a közel-keleti háború miatti magas energiaárak 3,2%-ra repítették az euróövezeti éves inflációt, ami az EKB-t június 11-én 25 bázispontos kamatemelésre ösztönözte, miközben a brit jegybank változatlanul hagyta 3,75%-os alapkamatát. A béke híre nyomán meredeken emelkedtek a kockázatos eszközök: a technológiai papírok (az AI-ralinak köszönhetően) és a turisztikai részvények is kimagasló nyereséget értek el. Az európai részvénypiac az év második negyedévét közel 10%-os emelkedéssel fejezte be, 2020 óta a legerősebb negyedévként. A hónap végére a kötvényhozamok mérséklődtek, az euró árfolyama pedig a dollárhoz képest egyéves mélypont közelébe gyengült.

Változások az alapban:

A hónap elején pozíciót vettünk fel az egészségügyi ellátás részvényekben, majd eladtuk a globális tiszta energia, réz és elektrifikációs kitettségek. Hónap közepén visszavásároltuk az elektrifikációs kitettségek, továbbá pozíciót vettünk fel az európai, lengyel piacokon és a biotechnológiában. A kockázatokat opciók segítségével kezeljük.

A részvényhányad a hónap végén 46% volt.

Továbbra is tartjuk a 20%-os USD kitettséget.

Jelentősen növeltük az aktívan kezelt kötvényalapokban lévő kitettséget, a futamidő továbbra is alacsonyan tartjuk.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	62 891 969
Árfolyam**	EUR	1,353145

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony



Ájánlott befektetési időtáv: 4 év

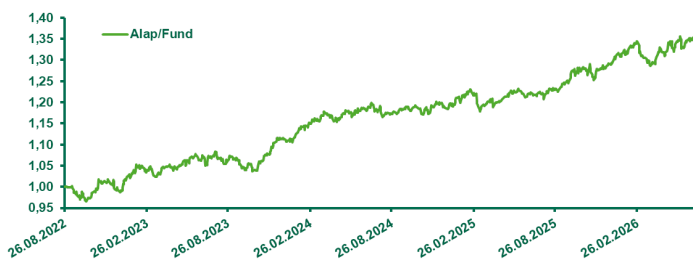
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	10,88%	7,98%	n.a	n.a	8,18%

*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

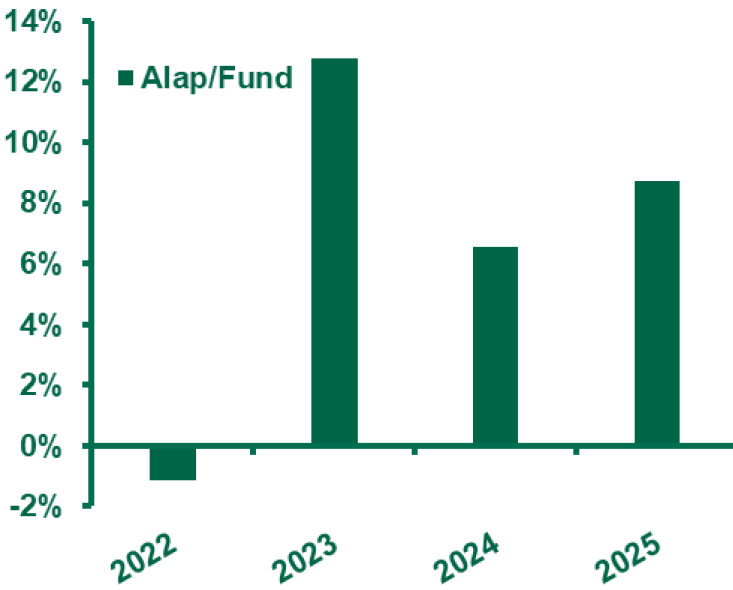


A grafikon az alap indulásától a tárgyó utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	6,33%	5,95%	n.a	n.a	6,21%
Max. visszaesés	-4,38%	-4,38%	n.a	n.a	-4,38%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

105,08%

*Kockázatvállalási mutató, amely figyelembe veszi a tőkeáttételt (pl. származtatott ügyletek áttallk) 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
Amerikai Egyesült Államok	41,61%
alap/ETF	32,61%
Magyarország	5,58%
Németország	4,73%
Brazília	3,04%
Franciaország	2,05%
Európai Unió	1,16%
Lengyelország	1,09%
Japán	1,08%
egyéb	7,04%

10%-ot meghaladó eszközök

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
pénzügy	8,44%
egészségügy	7,09%
információtechnológia	6,10%
ipar	4,21%
diszkrecionális fogyasztási cikk	2,07%
ingatlan	2,00%
kommunikáció	1,44%
alapvető fogyasztási cikk	1,06%
energia	0,98%
nyersanyag	0,96%
közmű	0,93%

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	52,85%
részvény	35,30%
készpénz/betét	10,69%
kötvény	0,59%
egyéb	0,56%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	10,04%
ISHARES USD TIPS 0-5	9,89%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	8,98%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	8,21%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA	5,03%
TEMA ELECTRIFICATION	4,25%
ISHARES 0-3 MONTH TREASURY B	4,00%
X EURO STOXX 50 1C	3,94%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	3,81%
OTP TÖRZS (100)	3,28%

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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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	Szombathy Ádám Junior portfólió menedzser

Befektetési politika

Az OTP Multi-Asset Alapok egy 3 alapból 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:

Június elején a fő amerikai részvényindexek a technológiai és AI-témájú részvények vezérletével új csúcsok közelébe emelkedtek. A munkaerőpiac a vártnál gyorsabban bővült (172 ezer új amerikai munkahely májusban, munkanélküliség 4,3%), miközben az éves infláció 4,2%-ra gyorsult (hároméves csúcs) az energiaárak emelkedése nyomán. Június 17-én a Fed ülésén Kevin Warsh elnökletével változatlan maradt a 3,5–3,75%-os alapkamat, de a jegybank jelezte, hogy 2026-ban további kamatemelés is szükséges lehet az infláció letöréséhez. A Fed szigorú hangvétele miatt megugró kötvényhozamok június közepén korrekciót idéztek elő a részvénypiacon, különösen a technológiai szektorban. A hónap végére a közel-keleti feszültség enyhülésének híre csökkentette az olajárakat, javítva a befektetői kockázati étvágyat.

2026 júniusában a közel-keleti háború miatti magas energiaárak 3,2%-ra repítették az euróövezeti éves inflációt, ami az EKB-t június 11-én 25 bázispontos kamatemelésre ösztönözte, miközben a brit jegybank változatlanul hagyta 3,75%-os alapkamatát. A béke híre nyomán meredeken emelkedtek a kockázatos eszközök: a technológiai papírok (az AI-ralinak köszönhetően) és a turisztikai részvények is kimagasló nyereséget értek el. Az európai részvénypiac az év második negyedévét közel 10%-os emelkedéssel fejezte be, 2020 óta a legerősebb negyedévként. A hónap végére a kötvényhozamok mérséklődtek, az euró árfolyama pedig a dollárhoz képest egyéves mélypont közelébe gyengült.

Változások az alapban:

A hónap elején pozíciót vettünk fel az egészségügyi ellátás részvényekben, majd eladtuk a globális tiszta energia, réz és elektrifikációs kitettségek. Hónap közepén visszavásároltuk az elektrifikációs kitettségek, továbbá pozíciót vettünk fel az európai, lengyel piacokon és a biotechnológiában. A kockázatokat opciók segítségével kezeljük.

A részvényhányad a hónap végén 23% volt.

Továbbra is tartjuk a 20%-os USD kitettséget.

Jelentősen növeltük az aktívan kezelt kötvényalapokban lévő kitettséget, a futamidő továbbra is alacsonyan tartjuk.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	22 797 572
Árfolyam**	EUR	1,201265

*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

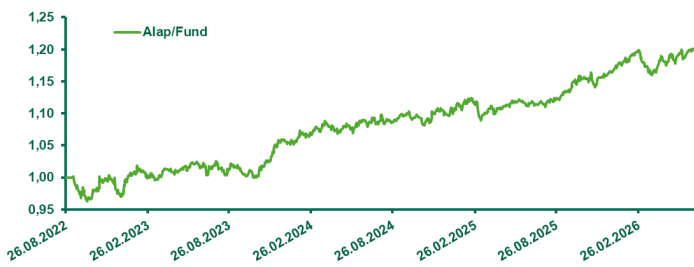
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	7,67%	5,50%	n.a	n.a	4,88%

*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 tárgyidő utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

106,31%

*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.

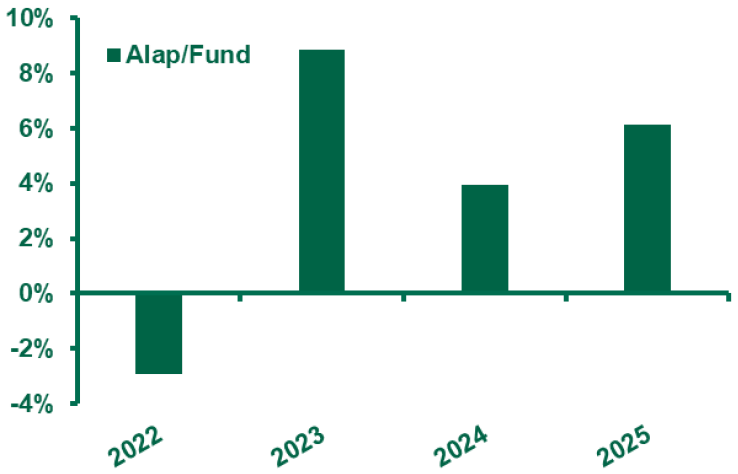
Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	45,83%
Amerikai Egyesült Államok	35,66%
Európai Unió	4,82%
Magyarország	4,76%
Németország	1,76%
Franciaország	1,30%
Brazília	0,99%
Japán	0,64%
Hollandia	0,56%
egyéb	3,69%

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,02%	4,34%	n.a	n.a	4,72%
Max. visszaesés	-3,18%	-3,18%	n.a	n.a	-3,86%

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



10%-ot meghaladó eszközök

PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA
ISHARES USD TIPS 0-5

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
pénzügy	4,56%
informatíotechnológia	3,07%
egészségügy	3,05%
ingatlan	2,26%
ipar	2,08%
diszkrecionális fogyasztási cikk	0,99%
kommunikáció	0,69%
alapvető fogyasztási cikk	0,55%
energia	0,52%
nyersanyag	0,50%
közmű	0,48%

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	64,22%
részvény	18,74%
készpénz/betét	16,22%
kötvény	0,67%
egyéb	0,15%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
ISHARES USD TIPS 0-5	15,03%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	14,89%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA	9,88%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	8,20%
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC	5,81%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	4,47%
SCHRODER GAIA CAT BD-IF USD	3,26%
ISHARES US TREAS 0-TYR USD A	2,33%
OTP TÖRZS (100)	2,19%
SHOPPER PARK PLUS NYRT	2,14%

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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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:

Június további kockázatkeresést, ezáltal részvényt piaci emelkedést hozott. Ezt támogatta az amerikai deeszkalációs szándék az Iráni-háborúban, ami ideiglenes tűzszünetben realizálódott és a piac is egyre nagyobb arányban kezdte árazni a háború végét. Ellenszelet jelentett ugyanakkor a rövid oldali hozamok emelkedése, a globális jegybankok az inflációs kockázatok miatt ugyanis az év eleji masszív kamatcsökkentési várakozásokból átváltottak „héjább” üzemmódba. Az EKB júniusban emelt is 25 bázispontot, a Fed élére kerülő Kevin Warsh pedig szintén inflációellenes hangnemet ütött meg. Az időszak végével az energiaárak zuhanása, a gyengülő gazdasági szentiment adatok és a vegyes munkaerőpiaci adatok puhították ezt az összképet. Némileg meginogni látszott az AI-rali, a nagy lakossági és hedge fund tőkeáttételes kitettség, valamint a nagy mértékű új részvénykibocsátás (IPO/gyorsított könyvépítés) a dotcom lufit juttathatja eszébe sok piaci szereplőnek, az AI beruházási lánc alsóbb szereplőinél azonban egyre szűkebb kapacitások, ezáltal áremelések és profitmarzs-tágulások alakulnak ki. A globális képben Kína a gyenge szereplő, ahol a fogyasztás (pl. autót vásárlás) és az ingatlanpiac is gyenge képet mutat, az exportpiac ugyanakkor erős maradt, amely elsősorban Ázsiában és Európában teremthet nehéz versenyhelyzetet. A magyar eszközök tovább tudtak erősödni (hó/hó alapon 10 éves állampapír -27bp, BUX index +3,9%), a forint ugyanakkor az extrém erőssé vált szintekről némileg korrigált, az MNB a tartalékok töltése mellett egy 25 bázispontos kamatcsökkentésről is döntött, miközben az ideai hiánycélok tarthatatlansága is forintgyengítő hatású.

Változások az alapon:

Az időszak során tovább rallyztak az AI kapcsolt kitettségeink, így ezek felül-, a kínai és autópári kitettségeink alulteljesítettek az időszak során. A pozitívumokkal kezdve, ismét újabb csúcsokra ment ki az osztrák mikroelektronikai AT&S, ahol az elemzők egymásra ígérve igyekeznek a napok alatt elavuló célárakat megemelni. Régóta vártuk már, hogy vevői finanszírozással a korábbi beruházási ciklus első üteme után bejelentik a második ütem befejezését (az épület áll, a gépek hiányoztak). Ez júniusban meg is történt, amire több mint 50%-ot tudott emelkedni az árfolyam. A cég kedvező kamat mellett refinanszírozta meglévő adósságát és átváltható kötvényt is bocsátott ki. Ebből jegyeztük az alapba is, ugyanakkor az emelkedésben ismét vágtunk a részvénykitettségünkéből. Szintén nagyot mentek az AI beruházási hullám „vasat gyártó” szereplői, az ASML (+25%) és az Intel (+25%). Gyengélkedtek autós kitettségeink, elsősorban az év folyamán egyre rosszabb képet mutató kínai autópia miatt, amely a BMW (-23%), Volkswagen (-17,9%), BYD (-17,5%) kitettségeinket közvetlenül érinti, míg a Renault szolidaritásból a piaccal együtt esett (-14,8%). Az autógyártókkal együtt a beszállítók is gyengélkedtek, itt rávettünk az indokolatlanul alulteljesítő Forvia pozíciónkra (-22,9%). A cég megerősítette az ideai évi várakozását, folyik az adósságkezelés, ami az adósságbesorolás javulását hozhatja maga után, csökkentve a finanszírozási költséget. A szokottnál is nagyobb aktivitás volt a lengyel piacon júniusban, ahol részt vettünk az ingatlanpiaci Murapol és az e-kereskedelmi Allegro gyorsított könyvépítésében. Ez utóbbinál „kitisztult” a tulajdonosi szerkezet mivel a kockázati tőkealap tulajdonosok teljesen megváltak a pozíciójától. Vásároltunk a szintin top5 lakásfejlesztő Robyg IPO-jában is, ahol rendkívül olcsón jutottunk hozzá egy növekedési sztorihoz. Részt vettünk a BNP Polska könyvépítésében is, ahol a lengyel bankokhoz képest diszkonton forgó részvényre tudtunk kedvező szinten hozzájutni. A hormuzi-híráramra bővítettük hajózási kitettségeinket a nyersolaj és finomított termékek szegmensén belül. Az olajtermelés felfuttatása (OPEC töredezés), a meginduló forgalom, a leapadt készletekkel karöltve támogatólag hatnak a szállítványozási rátákra, melyek historikusan magas értéken tudtak ragadni az utóbbi hónapokban, ezzel masszív osztalékfizetést téve lehetővé. Előnyben részesítjük a jó menedzsmenttel, erős tőkeszerkezettel, prudens osztalékfizetési politikával és flottamegújítással rendelkező szereplőket. Az alapon 56,9% volt a részvénykitettséget nyújtó eszközök aránya az időszak végén.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	55 643 522 029
Árfolyam**	HUF	8,638246

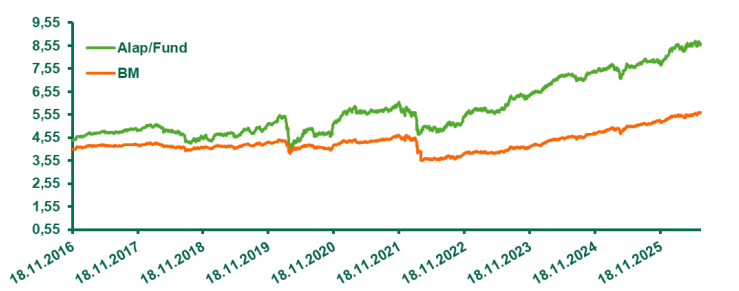
* A különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen.
** Egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Alap	13,05%	14,00%	8,81%	7,29%	7,11%
Benchmark	11,88%	12,76%	5,22%	3,46%	3,38%
Különbség	1,18%	1,24%	3,58%	3,83%	3,73%

*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 tárgyító utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*

106,03%

*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	5,8%
Diszkont kincstárjegyek	11,4%
Államkötvények	14,4%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	3,2%
Részvények	51,8%
Befektetési jegyek	10,5%
Egyéb	2,9%

Az alap kockázati besorolása:

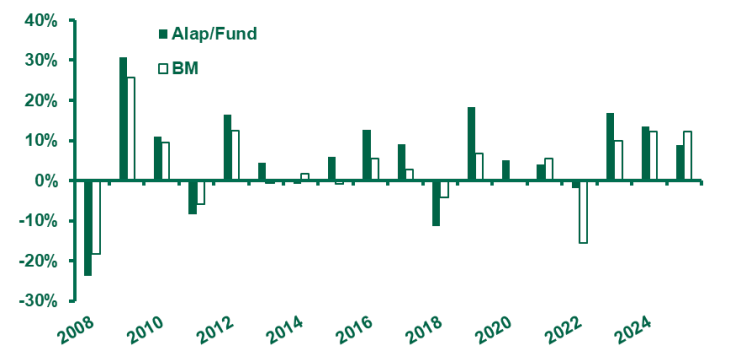


Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	7,64%	7,41%	10,61%	10,72%	10,04%
Követési hiba	4,52%	3,84%	6,65%	6,24%	5,68%
Információs hányados	0,26	0,32	0,54	0,61	0,66
Béta	1,1758	1,1067	0,8870	1,1241	1,1436
Alfa	0,20%	0,63%	3,38%	3,84%	3,76%
Max. visszaesés	-3,61%	-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	27,91%
készpénz	9,11%
Lengyelország	7,77%
Németország	6,61%
Törökország	5,61%
Ausztria	5,10%
alap/ETF	7,36%
USA	5,08%
Hollandia	4,45%
egyéb	21,00%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	22,38%
diszkrecionális fogyasztási cikk	12,97%
ipar	9,20%
készpénz	9,11%
információtechnológia	7,44%
energia	3,93%
ingatlan	3,72%
nyersanyag	1,45%
kommunikáció	1,29%
egyéb	28,52%

Deviza összetétel

Deviza	Arány
forint	43,00%
euró	25,07%
lengyel zlotyi	7,10%
török líra	5,62%
amerikai dollár	4,57%
kazah tenge	3,93%
hong kongi dollár	3,39%
koreai won	1,72%
dél-afrikai rand	1,22%
egyéb	4,39%

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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu – tájékozódhat. 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
DORSUM ZRT. KÜLÖNÖZŐ - AZ ÉV FELTÖRÉK VŐ PORTFÓLIO MENEDZSERE

Befektetési politika

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

Az alap 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 részvénytőkepiacok teljesítményéből részesedhetnek az OTP Fundman Alapba vagy egyéb részvénykitettséget nyújtó alapba történő befektetéssel. A befektetési döntéshozatalt egy mögöttes trendkövető stratégia segíti. Amennyiben ez a részvényárny csökkenését jelzi előre, a portfólió kezelője a részvénybefektetésekreallokált eszközöket a kedvezőtlen részvénytőkepiaci körülmények között jellemzően jobb teljesítményt nyújtó fejlett piaci devizákba (dollárba, illetve euróba) fektető pénzügyi alapokba helyezi el.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	111,703,837,403
Árfolyam**	HUF	1,723196

* 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)

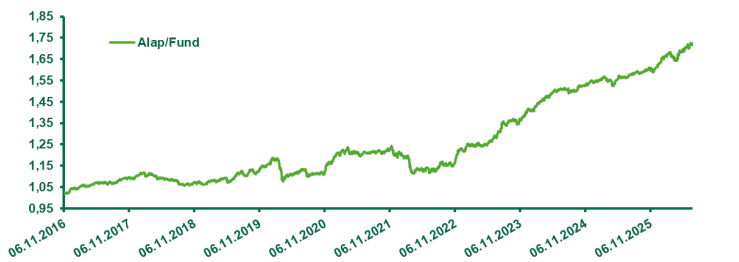
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	10,07%	10,05%	7,38%	5,47%	5,24%

*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

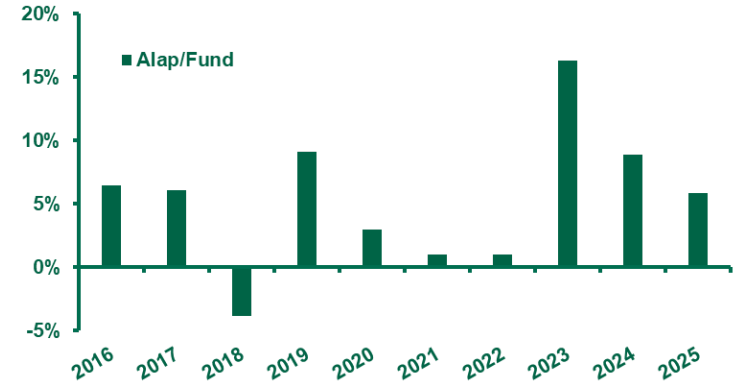
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	3,80%	3,71%	4,61%	4,28%	4,23%
Max. visszaesés	-2,45%	-2,76%	-10,20%	-10,20%	-10,20%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,43%

*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	1,1%
Diszkont kincstárjegyek	1,7%
Államkötvények	8,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,6%
Egyéb	-1,1%

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	60,00%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	19,83%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	2,94%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	2,82%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	2,47%

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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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 PORTFÓLIÓ 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	78 366 478
Árfolyam**	EUR	1,610326

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony



Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

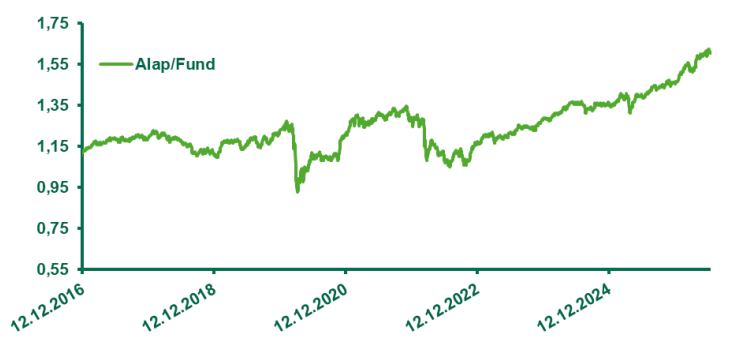
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	15,15%	9,80%	4,36%	4,33%	2,47%

*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

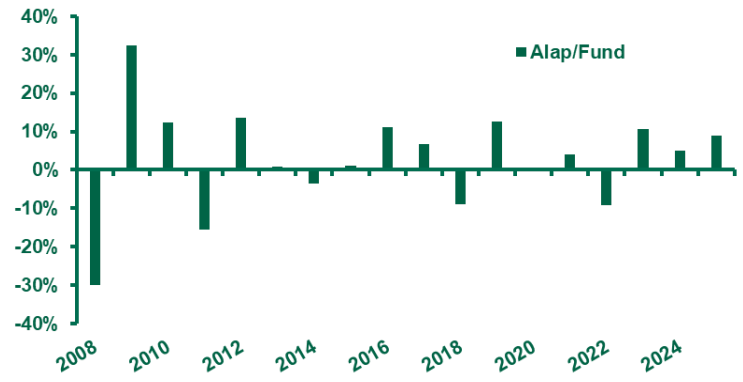
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,43%	5,62%	7,99%	8,82%	9,95%
Max. visszaesés	-2,73%	-6,87%	-22,01%	-27,22%	-40,63%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,03%

*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	3,2%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	10,5%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	88,6%
Egyéb	-2,3%

10%-ot meghaladó eszközök

OTP EURÓ RK I SOROZAT

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP EURÓ RK I SOROZAT	9,61%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	9,57%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	7,55%
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY	7,32%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA BEFJEGY	7,28%

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 dokumentumából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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
FELTÖRÉK VÖ 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	220 632 687 728
Árfolyam**	HUF	3,072484

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony



Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

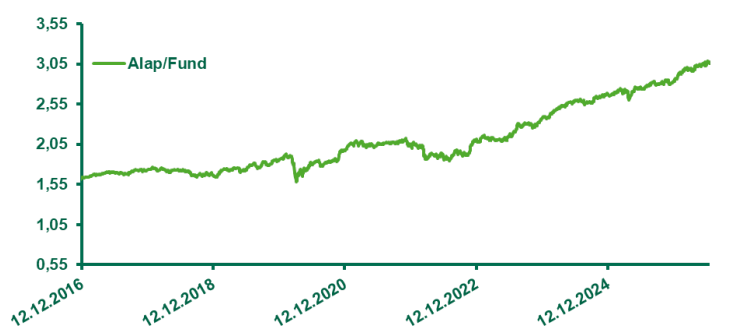
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	12,03%	12,36%	8,43%	6,99%	5,91%

*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

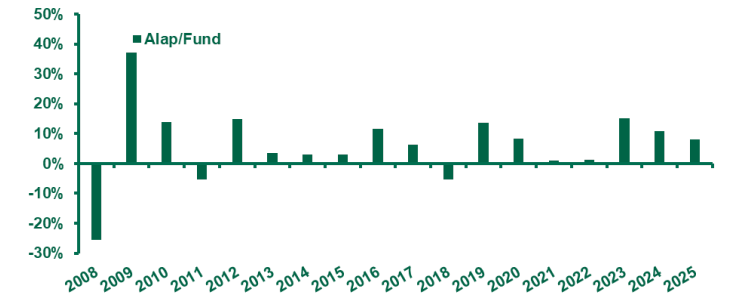
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,16%	5,61%	6,92%	7,05%	8,31%
Max. visszaesés	-2,08%	-5,29%	-13,39%	-17,72%	-35,06%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyhoz 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	0,5%
Diszkont kincstárjegyek	2,2%
Államkötvények	8,3%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Résztvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,3%
Egyéb	-0,4%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP MAXIMA BEFJEGY	6,74%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	6,02%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	5,48%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	5,29%
OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY	5,20%

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 dokumentumából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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% pénzügyi eszközök, pénzügyi alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	130,915,268,158
Árfolyam**	HUF	3,128006

* 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)

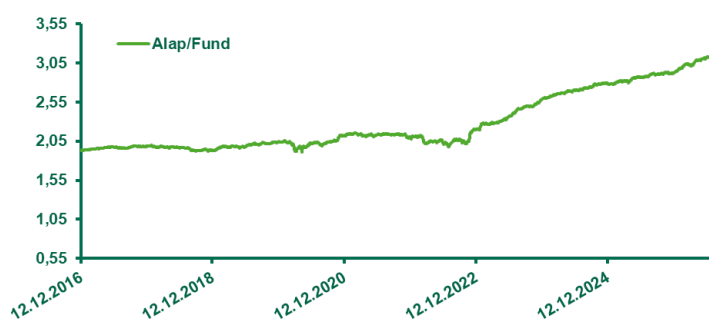
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	9,07%	9,47%	7,97%	5,12%	6,00%

*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

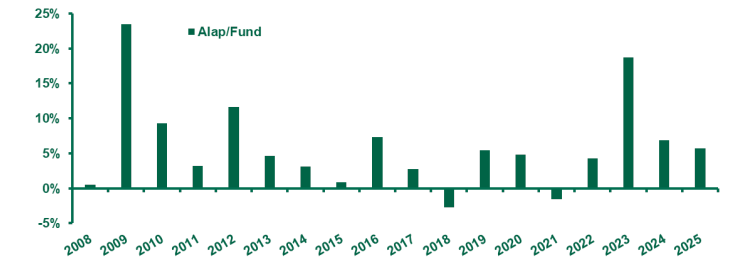
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	2,31%	2,35%	3,39%	3,33%	3,51%
Max. visszaesés	-1,06%	-1,10%	-7,95%	-8,42%	-11,81%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,04%

*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	0,7%
Diszkont kincstárjegyek	1,8%
Államkötvények	8,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,2%
Egyéb	-0,5%

10%-ot meghaladó eszközök

OTP MAXIMA BEFJEGY
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP MAXIMA BEFJEGY	17,68%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	12,46%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	6,98%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	5,37%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	5,30%

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 dokumentumából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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	28,753,016,821
Árfolyam**	HUF	2,820802

* 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)

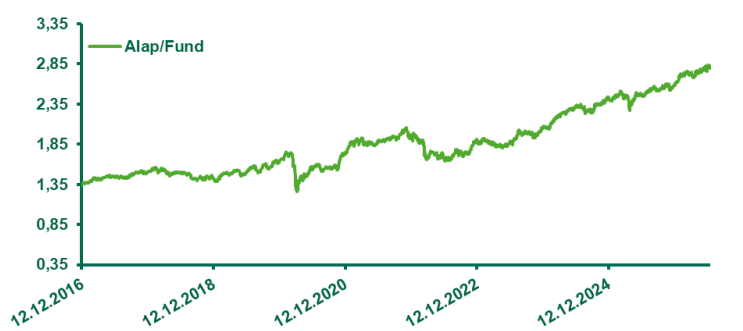
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	14,46%	14,58%	8,45%	8,36%	5,44%

*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

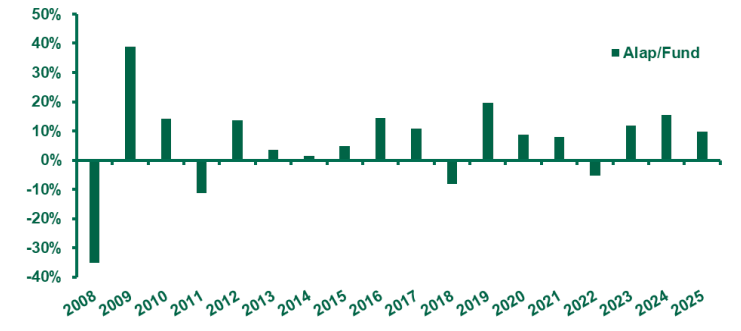
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	7,98%	8,54%	10,48%	10,79%	11,67%
Max. visszaesés	-3,13%	-9,39%	-20,24%	-27,90%	-43,67%

Az alap árfolyamának alakulása



A grafikon az alap indulásától a tárgyhoz 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	2,2%
Diszkont kincstárjegyek	2,6%
Államkötvények	8,1%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcégek	0,0%
Befektetési jegyek	88,8%
Egyéb	-1,7%

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	9,65%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	8,35%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	8,26%
OTP QUALITY BEFJEGY	6,72%
OTP PALETTA NY BEFJEGY I SOROZAT	4,15%

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 dokumentumából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu - tájékozódhat. 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, CFA Portfólió menedzser	Czakó Ágnes, CFA Szenior portfólió 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 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	239 629 731 794
Árfolyam**	HUF	1,758206

* 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	7,58%	7,75%	7,52%	5,90%	5,44%

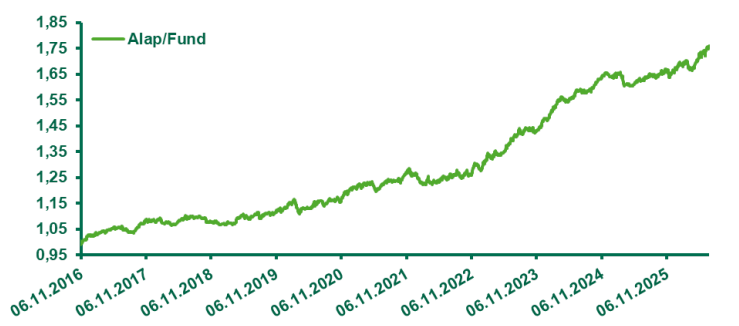
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,61%	3,89%	4,33%	4,04%	4,01%
Max. visszaesés	-2,30%	-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 tárgyhoz utolsó munkanapjáig terjedő időszakot mutatja.

Nettó összesített kockázati kitettség*



*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	4,4%
Államkötvények	6,2%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részcélok	0,0%
Befektetési jegyek	88,9%
Egyéb	-0,2%

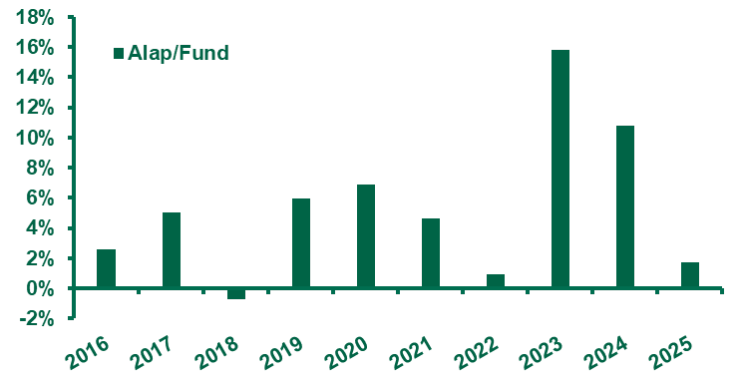
Forgalmazás

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. (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 kockázati mutatókról bővebben honlapunkon – otpalap.hu – tájékozódhat. 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	58,75%
OTP TREND A SOROZAT	30,13%