2026.09.30.

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
Alapkezelô 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 stratégai elemző

Szombathy Ádám Junior portfolió 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 portfolióhoz 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:
Szeptemberben megtorpantak az európai részvénypiacok: a STOXX 600 2,5%-kal esett, hat hónap óta először zárt mínuszban. A közel 14%-kal drágúló kőolaj és a többéves csúcsok közelében mozgó hosszú kötvényhozamok terhelték az értékeltségeket, miközben az energiaszektor 2,7%-kal felülteljesített. Az augusztusi euróövezeti infláció 2,9%-ról 3,2%-ra gyorsult, az energiaárak 14,3%-kal emelkedtek. Az EKB 25 bázisponttal, 2,50%-ra emelte a betéti rátát, ugyanakkor 0,9%-ra javította 2026-os növekedési előrejelzését. A gazdasági aktivitás ellenálló maradt: a második negyedéves GDP 0,6%-kal bővült, a szeptemberi kompozit BMI pedig 53,1 pontra, közel három és fél éves csúcsra emelkedett. A hónap fő narratívája így az erősödő konjunktúra és az energia vezérelte inflációs-kamatkockázat kettőssége volt.
Szeptemberben az S&P 500 0,45%-kal csökkent, míg a Nasdaq Composite 1,86%-kal emelkedett. A technológia (+4,4%) és a kommunikáció (+4,3%) kivételével minden szektor esett, a kisrészvényeket tömörítő Russell 2000 pedig 5,3%-ot veszített értékéből, jelezve a piac „szűkülését". A 10 éves Treasury hozama 54 bázisponttal 5,29%-ra ugrott, terhelve a kisebb vállalatokat és a kamatérzékeny szektorokat. A Fed 25 bázisponttal, 3,75–4,00%-ra emelte a kamatsávot, a szilárd növekedés és a továbbra is magas, de nem elszabaduló infláció mellett. Az augusztusi foglalkoztatási adat bíztató, a maginfláció egyelőre „kordában tartva", a GDP növekedés jó. Összességében az AI-vezérelt mega-cap erő ellensúlyozta a magasabb hozamokból fakadó széles piaci gyengeséget. A részvénypiac októberben a jelentési szezonra és a hónap végi Fed ülésre figyelhet.

Változások az alapban:
A hónap során pozíciót vettünk fel rézbányákban, de a nem meggyőző teljesítmény miatt a pozíciót csökkentettük a hónap vége fele. Kisebb pozíciót vettünk fel az Sk Hynixben (dél-koreai memóriagyártó), a dinamikus portfolióban. Pozíció méretet növeltünk a mezőgazdasági iparágban, de a nem meggyőző árfolyamalakulásra itt is megfeleztük a kitettséget a hónap közepén. Hónap első felében zártuk, majd később újranyitottuk a biotechnológiai kitettségünket. Felemeltük a technológiai szektor súlyát a portfólióban hónap közepén. Eladtuk pozíciónkat a Dexcom gyógyszergyártó vállalatban (dinamikus portfolió).
A részvényhányad a hónap végén 63% volt.
20%-ra emeltük az USD kitettséget. Feltörekvő piaci kötvényalapot vásároltunk.
A hónap elején zártuk a maradék arány kitettséget USD 4400 körül, nincs arany kitettség az alapban a hónap végén.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	28 370 447
Árfolyam**	EUR	1,404850

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

Az alap kockázati besorolása:

1	2	**3**	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

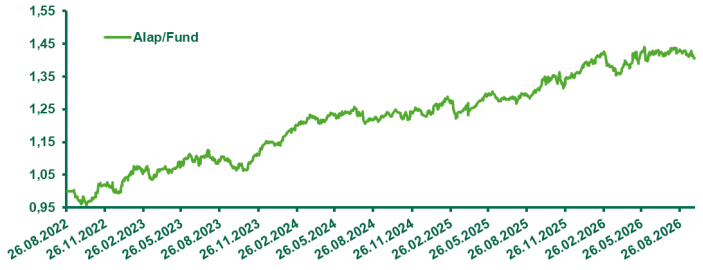
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	6,18%	9,36%	n.a	n.a	8,65%

*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

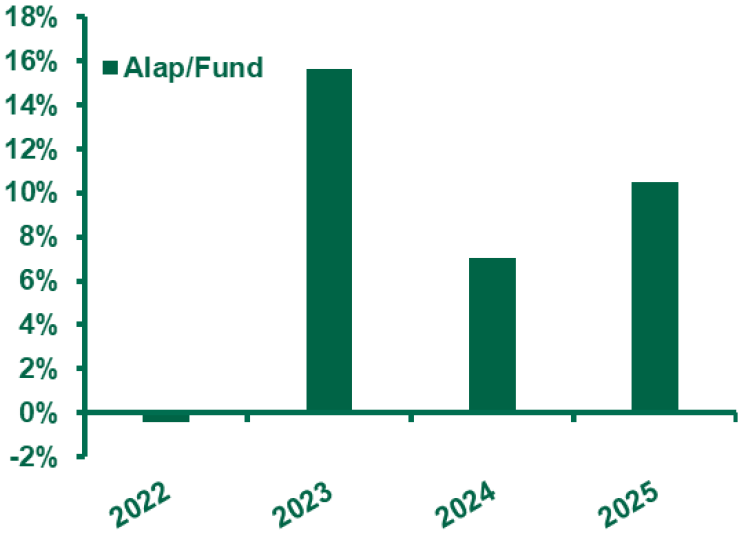
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	8,19%	7,28%	n.a	n.a	7,82%
Sharpe	0,52	0,91	n.a	n.a	0,80
Max. visszaesés	-5,08%	-5,17%	n.a	n.a	-5,44%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

105,21%

*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.

10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES MSCI ACWI USD ETF
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1

Ország összetétel

Ország	Arány
Amerikai Egyesült Államok	40,66%
alap/ETF	19,21%
Németország	10,56%
Európai Unió	5,08%
Magyarország	4,81%
Brazília	3,11%
Japán	2,12%
Kanada	2,10%
Lengyelország	2,03%
egyéb	10,30%

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	15,98%
pénzügy	10,49%
ipar	7,00%
nyersanyag	5,17%
egészségügy	5,12%
kommunikáció	3,93%
diszkrecionális fogyasztási cikk	3,56%
alapvető fogyasztási cikk	2,67%
energia	2,32%
ingatlan	1,16%
közmű	1,15%

OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
részvény	58,56%
befektetési alap	33,16%
készpénz/betét	8,38%
kötvény	0,24%
egyéb	-0,34%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	15,01%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	10,03%
ETF DAX	9,90%
ISHARES USD TIPS 0-5	9,79%
PIMCO GIS-EMK OPP FND-INSAC	5,88%
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC	4,89%
X MSCI WORLD EX USA 1C	4,00%
GAM SWISS RE CAT BOND-IN USD	3,95%

Forgalmazás

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

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

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
Alapkezelô neve:	OTP Alapkezelő
Az alap indulása:	2022.08.29.
ISIN	HU0000729801
Bloomberg	OTPMLFA HB Equity

Az alap kezelői

Heinz Frigyes Ferdinánd
Globális makroelemzési és stratégiai vezető

Bakk Ferenc
Befektetési igazgató

Nemesi Péter
Kvantitatív stratégai elemző

Szombathy Ádám
Junior portfolió 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 portfolióhoz 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:
Szeptemberben megtorpantak az európai részvénypiacok: a STOXX 600 2,5%-kal esett, hat hónap óta először zárt mínuszban. A közel 14%-kal drágúló kőolaj és a többéves csúcsok közelében mozgó hosszú kötvényhozamok terhelték az értékeltségeket, miközben az energiaszektor 2,7%-kal felülteljesített. Az augusztusi euróövezeti infláció 2,9%-ról 3,2%-ra gyorsult, az energiaárak 14,3%-kal emelkedtek. Az EKB 25 bázisponttal, 2,50%-ra emelte a betéti rátát, ugyanakkor 0,9%-ra javította 2026-os növekedési előrejelzését. A gazdasági aktivitás ellenálló maradt: a második negyedéves GDP 0,6%-kal bővült, a szeptemberi kompozit BMI pedig 53,1 pontra, közel három és fél éves csúcsra emelkedett. A hónap fő narratívája így az erősödő konjunktúra és az energia vezérelte inflációs-kamatkockázat kettőssége volt.
Szeptemberben az S&P 500 0,45%-kal csökkent, míg a Nasdaq Composite 1,86%-kal emelkedett. A technológia (+4,4%) és a kommunikáció (+4,3%) kivételével minden szektor esett, a kisrészvényeket tömörítő Russell 2000 pedig 5,3%-ot veszített értékéből, jelezve a piac „szűkülését". A 10 éves Treasury hozama 54 bázisponttal 5,29%-ra ugrott, terhelve a kisebb vállalatokat és a kamatérzékeny szektorokat. A Fed 25 bázisponttal, 3,75–4,00%-ra emelte a kamatsávot, a szilárd növekedés és a továbbra is magas, de nem elszabaduló infláció mellett. Az augusztusi foglalkoztatási adat bíztató, a maginfláció egyelőre „kordában tartva", a GDP növekedés jó. Összességében az AI-vezérelt mega-cap erő ellensúlyozta a magasabb hozamokból fakadó széles piaci gyengeséget. A részvénypiac októberben a jelentési szezonra és a hónap végi Fed ülésre figyelhet.

Változások az alapban:
A hónap során pozíciót vettünk fel rézbányákban, de a nem meggyőző teljesítmény miatt a pozíciót csökkentettük a hónap vége fele. Kisebb pozíciót vettünk fel az Sk Hynixben (dél-koreai memóriagyártó), a dinamikus portfolióban. Pozíció méretet növeltünk a mezőgazdasági iparágban, de a nem meggyőző árfolyamalakulásra itt is megfeleztük a kitettséget a hónap közepén. Hónap első felében zártuk, majd később újranyitottuk a biotechnológiai kitettségünket. Felemeltük a technológiai szektor súlyát a portfólióban hónap közepén. Eladtuk pozíciónkat a Dexcom gyógyszergyártó vállalatban (dinamikus portfolió).
A részvényhányad a hónap végén 45% volt.
20%-ra emeltük az USD kitettséget. Feltörekvő piaci kötvényalapot vásároltunk.
A hónap elején zártuk a maradék arány kitettséget USD 4400 körül, nincs arany kitettség az alapban a hónap végén.

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	69 563 413
Árfolyam**	EUR	1,326794

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony

1	2	3	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

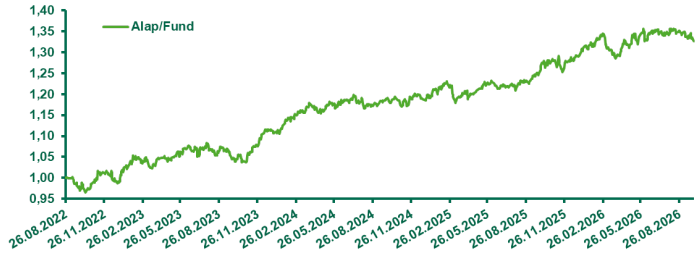
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	5,43%	8,19%	n.a	n.a	7,15%

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

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

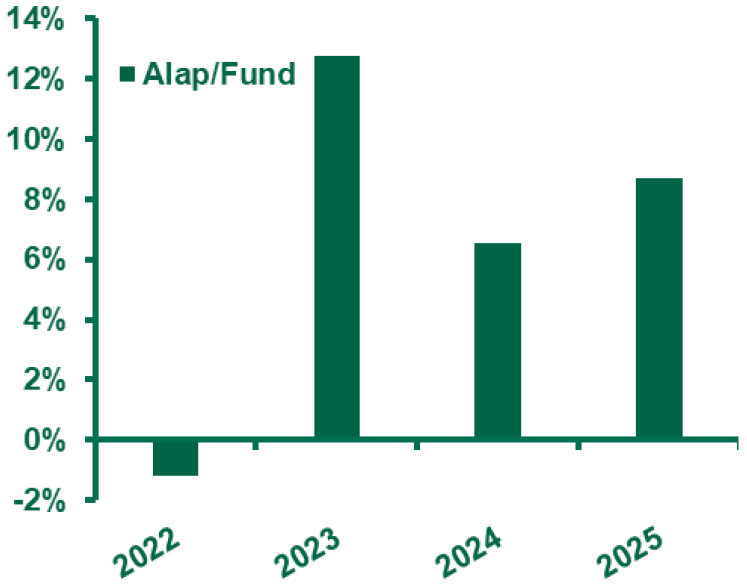
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	6,48%	5,79%	n.a	n.a	6,14%
Sharpe	0,54	0,94	n.a	n.a	0,78
Max. visszaesés	-4,38%	-4,38%	n.a	n.a	-4,38%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

103,72%

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

10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES MSCI ACWI USD ETF

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	39,08%
Amerikai Egyesült Államok	32,82%
Németország	7,46%
Magyarország	4,51%
Európai Unió	3,08%
Brazília	2,02%
Japán	1,73%
Kanada	1,57%
Lengyelország	1,28%
egyéb	6,46%

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	11,29%
pénzügy	7,92%
ipar	5,22%
egészségügy	4,44%
nyersanyag	3,62%
kommunikáció	2,92%
diszkrecionális fogyasztási cikk	2,66%
alapvető fogyasztási cikk	1,95%
ingatlan	1,72%
energia	1,04%
közmű	0,86%

OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	50,78%
részvény	43,63%
készpénz/betét	5,56%
kötvény	0,23%
egyéb	-0,21%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	10,01%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	10,00%
ISHARES USD TIPS 0-5	9,66%
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC	9,64%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	9,22%
PIMCO GIS-EMK OPP FND-INSAC	8,85%
ETF DAX	6,92%
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	6,61%

Forgalmazás

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

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

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
Alapkezelô 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 stratégai elemző

Szombathy Ádám
Junior portfolió 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 portfolióhoz 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:
Szeptemberben megtorpantak az európai részvénypiacok: a STOXX 600 2,5%-kal esett, hat hónap óta először zárt mínuszban. A közel 14%-kal dráguló kőolaj és a többéves csúcsok közelében mozgó hosszú kötvényhozamok terhelték az értékeltségeket, miközben az energiaszektor 2,7%-kal felülteljesített. Az augusztusi euróövezeti infláció 2,9%-ról 3,2%-ra gyorsult, az energiaárak 14,3%-kal emelkedtek. Az EKB 25 bázisponttal, 2,50%-ra emelte a betéti rátát, ugyanakkor 0,9%-ra javította 2026-os növekedési előrejelzését. A gazdasági aktivitás ellenálló maradt: a második negyedéves GDP 0,6%-kal bővült, a szeptemberi kompozit BMI pedig 53,1 pontra, közel három és fél éves csúcsra emelkedett. A hónap fő narratívája így az erősödő konjunktúra és az energia vezérelte inflációs-kamatkockázat kettőssége volt.
Szeptemberben az S&P 500 0,45%-kal csökkent, míg a Nasdaq Composite 1,86%-kal emelkedett. A technológia (+4,4%) és a kommunikáció (+4,3%) kivételével minden szektor esett, a kisrészvényeket tömörítő Russell 2000 pedig 5,3%-ot veszített értékéből, jelezve a piac „szűkülését". A 10 éves Treasury hozama 54 bázisponttal 5,29%-ra ugrott, terhelve a kisebb vállalatokat és a kamatérzékeny szektorokat. A Fed 25 bázisponttal, 3,75–4,00%-ra emelte a kamatsávot, a szilárd növekedés és a továbbra is magas, de nem elszabaduló infláció mellett. Az augusztusi foglalkoztatási adat bíztató, a maginfláció egyelőre „kordában tartva", a GDP növekedés jó. Összességében az AI-vezérelt mega-cap erő ellensúlyozta a magasabb hozamokból fakadó széles piaci gyengeséget. A részvénypiac októberben a jelentési szezonra és a hónap végi Fed ülésre figyelhet.

Változások az alapban:
A hónap során pozíciót vettünk fel rézbányákban, de a nem meggyőző teljesítmény miatt a pozíciót csökkentettük a hónap vége fele. Kisebb pozíciót vettünk fel az Sk Hynixben (dél-koreai memóriagyártó), a dinamikus portfolióban. Pozíció méretet növeltünk a mezőgazdasági iparágban, de a nem meggyőző árfolyamalakulásra itt is megfeleztük a kitettséget a hónap közepén. Hónap első felében zártuk, majd később újranyitottuk a biotechnológiai kitettségünket. Felemeltük a technológiai szektor súlyát a portfólióban hónap közepén. Eladtuk pozíciónkat a Dexcom gyógyszergyártó vállalatban (dinamikus portfolió).
A részvényhányad a hónap végén 24% volt.
20%-ra emeltük az USD kitettséget. Feltörekvő piaci kötvényalapot vásároltunk.
A hónap elején zártuk a maradék arány kitettséget USD 4400 körül, nincs arany kitettség az alapban a hónap végén.

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	EUR	24 219 524
Árfolyam**	EUR	1,175485

*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:

1	2	**3**	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 4 év

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

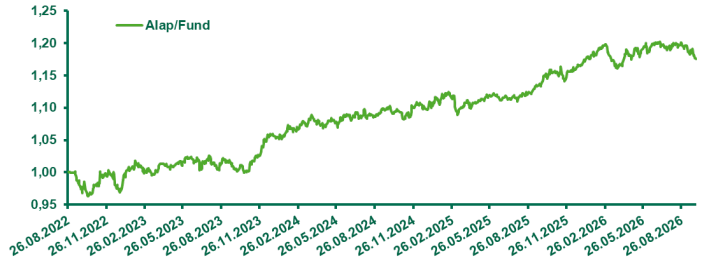
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	3,00%	5,35%	n.a	n.a	4,03%

*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

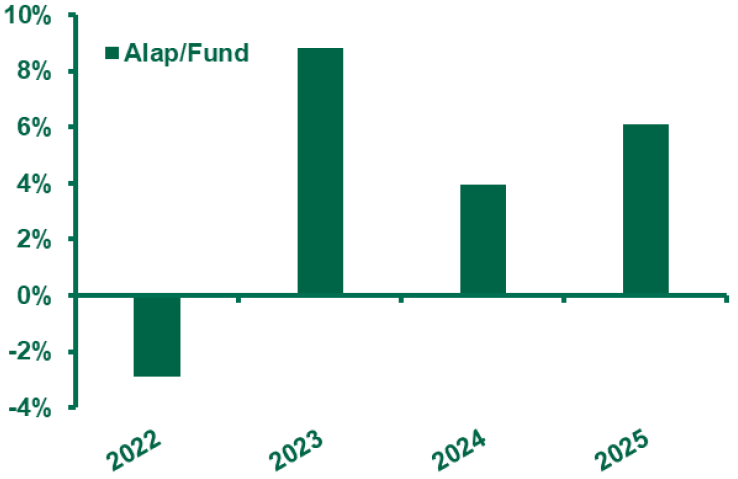
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,29%	4,22%	n.a	n.a	4,68%
Sharpe	0,26	0,62	n.a	n.a	0,36
Max. visszaesés	-3,18%	-3,18%	n.a	n.a	-3,86%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

102,01%

*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.

10%-ot meghaladó eszközök

ISHARES USD TIPS 0-5
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC

Ország összetétel

Ország	Arány
alap/ETF	50,11%
Amerikai Egyesült Államok	25,26%
Románia	5,13%
Németország	4,30%
Európai Unió	4,15%
Magyarország	4,04%
Japán	1,09%
Brazília	1,08%
Kanada	0,93%
egyéb	3,92%

Az alapban található részvények iparági megoszlása

Iparág	Arány
információtechnológia	5,97%
pénzügy	4,58%
ipar	2,92%
egészségügy	2,39%
ingatlan	1,99%
nyersanyag	1,96%
kommunikáció	1,52%
diszkrecionális fogyasztási cikk	1,36%
alapvető fogyasztási cikk	1,00%
energia	0,59%
közmű	0,46%

OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
befektetési alap	64,41%
részvény	24,73%
készpénz/betét	5,78%
kötvény	5,39%
egyéb	-0,31%

TOP 10 instrumentum

Instrument	Weight
PIMCO-LOW DUR INCOM-INST ACC	15,46%
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	14,82%
ISHARES USD TIPS 0-5	13,18%
PIMCO GIS-EMK OPP FND-INSAC	9,96%
ROMANI 5.875 01/30/2029	5,09%
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	5,03%
ISHARES MSCI ACWI USD ETF	5,02%
JPMORGAN F-EMKT LO C D-CUSDA	5,01%

Forgalmazás

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

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

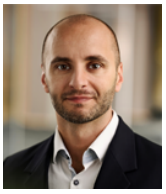
2026.09.30.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

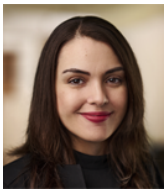
Az alap bemutatása (A sorozat)

Az alap neve:	OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap
Fajtája,típusa:	nyíltvégű, nyilvános, vegyes
Alapkezelô neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Az alap indulása:	1997.11.17.
Referenciaindex (2022.07.04-től):	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 alapban 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 devizakitettségét is aktívan kezeljük.

Havi aktualitások

Makrokörnyezet:
Szeptemberben sem került pont az iráni-háború végére, ugyanakkor az öbölből hajón és vezetéken kijutó olaj egyes napokon már megközelítette a háború előtti szinteket, amely kedvezően érintette a portfolió hajózási kitettségeit (DHT +15%, Tsakos +11%, Scorpio +6%). Ettől függetlenül az inflációs félelmek megmaradtak, ami mellé a túlzó kormányzati költekezés és egyedi politikai kockázatok (német AFD előretörés, francia költségvetés és romló államadósság a közelgő választással karöltve) is felfelé tolták a hosszú hozamokat. A Fed kamatot emelt és továbbra is szigorú hangnemet ütött meg, ami szintén a hozamok emelkedését és a dollár erejét támogatta. A magasabb hozamok a részvénypiacokon is lenyomatot hagytak, a piac szerkezete egyre jobban szétesett, a nagy AI nyertesek húzzák az indexeket, amelyek így csúcsközelben tartózkodnak, a részvények többsége azonban lejtmenetben van. A hónap során az AI-ban komoly szabályozási vita bontakozott ki. A hónap második felében azonban Meta új AI-agent alkalmazásának sikere új lendületet adott az AI-infrastruktúra részvényeknek, amiből az Alap is profitálni tudott (AT&S +31%, Intel +34%, ASML +10%). Pozitív várakozás övezte az európai autóipari szabályozást, azonban a kínai autókkal szembeni belső piac-védelem elmaradt a várttól, az autógyártók így saját költség-csökkentési terveikre hagyatkozhatnak egyelőre, miközben az egyre gyengülő kínai piac további ellenszelet jelent az egyébként rekord-nyomott értékeltségen forgó cégek számára (BMW -11%, Renault -13%, Volkswagen -10%). Turbulencia alakult ki a török részvénypiacon, mivel egyes helyi alapkezelők a piac egy szegmensét érintő részvénymanipulációja olyan szintre nőtt, hogy a szabályozónak a jegybank segítségével be kellett avatkoznia. Végül a Török Felügyelet befagyasztotta és átvette az érintett, kényszerlikvidálásba kezdő alapokat, és ezzel megtámasztotta a piac „egészséges" részét. Úgy gondoljuk, hogy a lépés hatékony és időszerű volt, és ismét normális mederbe terelte a török részvénypiaci viszonyokat.

Változások az alapban:
Szeptemberben az AI-beruházási ciklus lassulásával kapcsolatos félelmek közepette jó ütemben sikerült vásárolni az ASML chip-gépgyártó, SK Hynix memóriagyártó és Nebius szerver-infrastruktúra üzemeltető részvényéből. Előbbi esetében az időszak második felében már profitot is realizáltunk 13%-kal feljebb. A török turbulenciában vásároltunk a beadott Girisim Elektrik transzformátor gyártó és megújuló energia kivitelező cég részvényéből, amely erős növekedéssel és strukturális trenddel (elöregedő európai hálózatok, ingadozó megújuló energia terhelés) rendelkezik, valamint az alapítók továbbra is tulajdonosai a cégnek és aktívan irányítják. Rávettünk az éjjellátó szemüvegeket-gyártó Theon pozíciónkra, ami az általános hadipari szektorgyengeséggel egyetemben korrigált az augusztusi csúcsokról. Részt vettünk a legnagyobb szárazáru hajózási cég görög IPO-jában, ahol diszkonton kaptunk jutottunk a korábban már az amerikai piacon tartott és ismert cég részvényéből. A szárazáru szektort az olajjal kapcsolatos hírek háttérbe szorítják, azonban a geoplitikai kockázatok miatt kialakuló hosszabb szállítási útvonalak a szárazáru szállítási rátákat is magas szintre emelték, amit tovább segít a felfutó Guinea-Kína (bauxit, vasérc) kapcsolatok, és a szárazság miatt csökkentett Panama-csatorna kapacitás. Az autóipari gyengeségben kis mértékben rátöltöttünk a BMW és Forvia pozíciónkra, előbbinél a cég értékét meghaladó készpénzállomány és az új, tisztán elektromos platform felfutása, utóbbinál pedig az európai termelés és beszállítói lánc védelme segítheti az európai kapacitások jobb kihasználását, miközben az utóbbi évek restrukturálása folyamatos javulást eredményez. A magasabb hozamkörnyezetet hosszú amerikai inflációkövető kötvényt vételre használtuk 3% feletti reálhozamon, azaz az infláció elszállásától nem kell félnünk, az infláció feletti prémiumot azonban historikusan kedvező szinten tudtuk bebiztosítani.
Az Alapban 55,6% volt a részvénykitettséget nyújtó eszközök aránya az időszak végén.

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	60 272 295 370
Árfolyam**	HUF	8,906129

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

Az alap kockázati besorolása:

Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

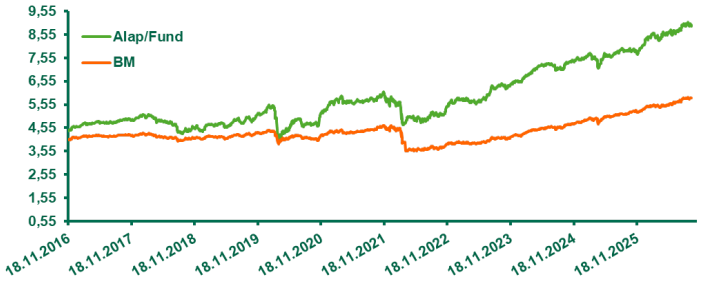
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Alap	13,42%	11,38%	8,98%	7,28%	7,87%
Benchmark	12,58%	12,04%	5,21%	3,74%	6,29%
Különbség	0,84%	-0,66%	3,76%	3,55%	1,58%

*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 alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

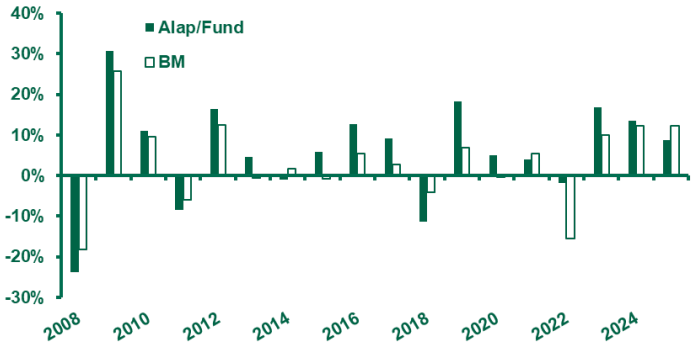
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól**
Szórás	8,24%	7,32%	10,65%	10,74%	10,33%
Követési hiba	5,00%	4,04%	6,73%	6,29%	5,26%
Információs hányados	0,17	-0,16	0,56	0,56	0,30
Béta	1,1918	1,0988	0,8848	1,1224	1,0172
Alfa	-0,41%	-1,20%	3,53%	3,54%	1,58%
Max. visszaesés	-3,61%	-8,15%	-23,09%	-28,95%	-36,64%

Az alap és a benchmark árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

170,57%

*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.

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	1,1%
Diszkont kincstárjegyek	12,0%
Államkötvények	15,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	2,6%
Részvények	53,4%
Befektetési jegyek	11,1%
Egyéb	4,2%

Az alap portfoliójának összetétele

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

OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Ország összetétel

Ország	
Magyarország	Arány
USA	27,87%
Lengyelország	8,24%
Németország	7,41%
Törökország	6,82%
Ausztria	5,64%
alap/ETF	5,39%
készpénz	7,07%
Kazahsztán	5,35%
egyéb	4,11%

Iparági összetétel

Iparág	Arány
pénzügy	21,16%
diszkrecionális fogyasztási cikk	13,33%
információtechnológia	9,29%
ipar	8,64%
készpénz	5,35%
energia	4,30%
ingatlan	3,51%
nyersanyag	1,26%
kommunikáció	1,25%
egyéb	31,90%

Deviza összetétel

Deviza	Arány
forint	51,46%
euró	16,92%
lengyel zlotyi	7,50%
török líra	5,65%
kazah tenge	4,11%
hong kongi dollár	3,69%
amerikai dollár	2,83%
koreai won	2,66%
dél-afrikai rand	1,17%
egyéb	4,01%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

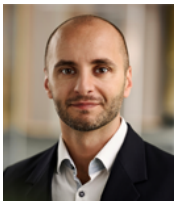
OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató

2015 PRIVÁTBANKÁR.HU KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNDÍJ – AZ ÉV FELTÖREKVŐ PORTFÓLIÓMENEDZSERE

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 portfolió 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	132 091 477 370
Árfolyam**	HUF	1,752794

* 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)

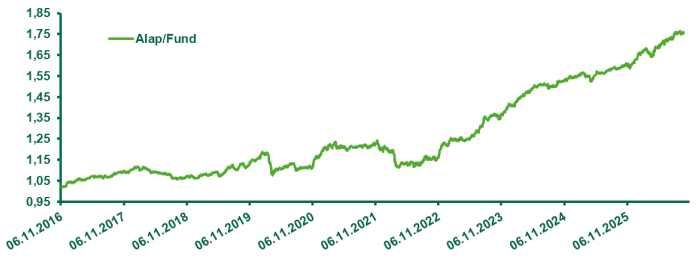
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	10,23%	8,57%	7,58%	5,48%	5,28%

*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

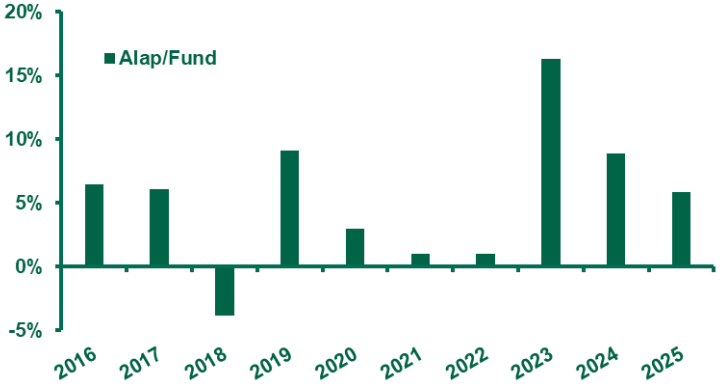
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,10%	3,60%	4,63%	4,28%	4,22%
Sharpe	1,01	0,57	0,07	0,42	0,44
Max. visszaesés	-2,45%	-2,76%	-10,20%	-10,20%	-10,20%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,07%

*Kockázatvállalási mutató, amely figyelembe veszi a 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.

10%-ot meghaladó eszközök

OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	2,0%
Államkötvények	8,4%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	90,1%
Egyéb	-0,6%

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	60,86%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	19,73%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	2,86%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	2,74%
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	2,49%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

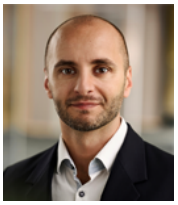
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató

2015 PRIVÁTBANKÁR.HU KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNDÍJ – AZ ÉV FELTÖREKVŐ PORTFÓLIÓMENEDZSERE

Befektetési politika

Az alap célja, hogy euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 10-15, euróban kibocsátott OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfolióba 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	96 995 861
Árfolyam**	EUR	1,618285

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony

1	2	3	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

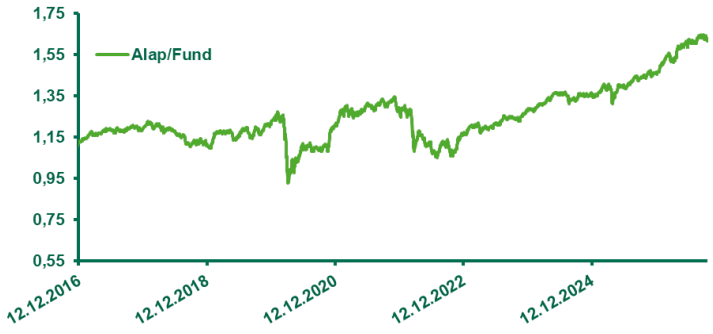
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	12,44%	9,16%	4,38%	4,01%	2,46%

*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

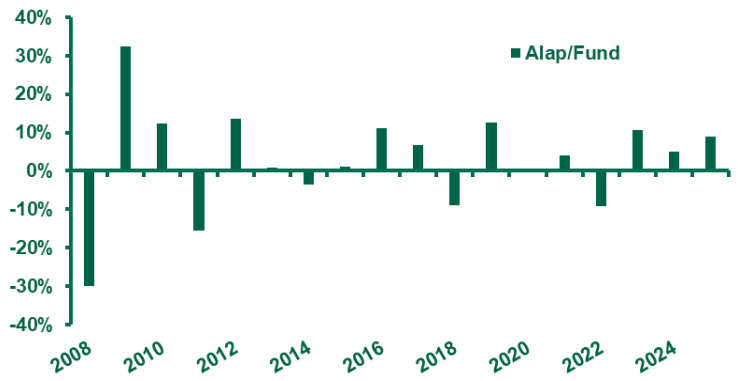
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,72%	5,69%	7,93%	8,81%	9,90%
Sharpe	1,84	1,13	0,33	0,38	0,14
Max. visszaesés	-2,73%	-6,87%	-22,01%	-27,22%	-40,63%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,02%

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

10%-ot meghaladó eszközök

OTP EURÓ RK I SOROZAT

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	0,0%
Államkötvények	12,7%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	87,2%
Egyéb	0,0%

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP EURÓ RK I SOROZAT	8,71%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	8,57%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	8,03%
OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ BEFJEGY	7,03%
OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA BEFJEGY	6,95%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

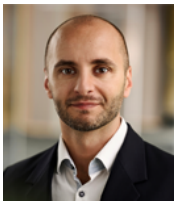
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató

2015 PRIVÁTBANKÁR.HU KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNDÍJ – AZ ÉV FELTÖREKVŐ PORTFÓLIÓMENEDZSERE

Befektetési politika

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 egyedi OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfolióba nyújtson befektetési lehetőséget az alábbi megcélzott összetétellel: 2% pénzpiaci alapok, pénzpiaci 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	251 422 600 599
Árfolyam**	HUF	3,133942

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

Az alap kockázati besorolása:Közepesen alacsony

1	2	3	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

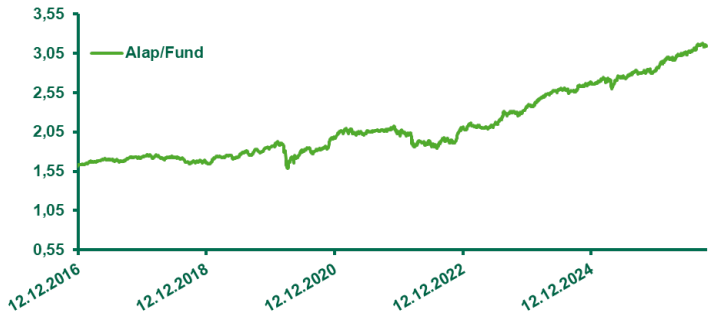
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	11,86%	10,59%	8,52%	7,03%	5,94%

*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

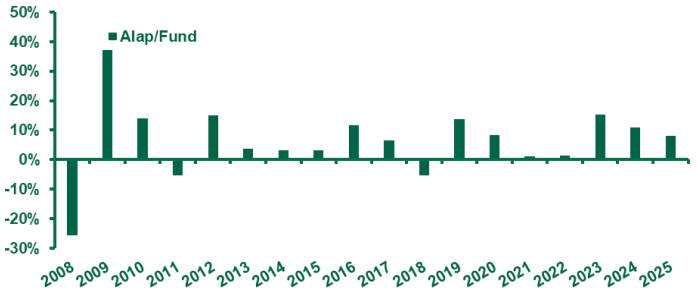
Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	5,36%	5,44%	6,95%	7,05%	8,28%
Sharpe	1,08	0,75	0,18	0,47	0,16
Max. visszaesés	-2,08%	-5,29%	-13,39%	-17,72%	-35,06%

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,11%

*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.

10%-ot meghaladó eszközök

Nincs

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	2,4%
Államkötvények	8,1%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,1%
Egyéb	0,4%

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	5,72%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	5,54%
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT	5,32%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	5,28%
OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT	5,26%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

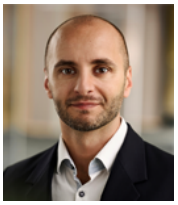
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató

Az alap által elnyert szakmai díjak

ALAPKEZELŐ klasszis 2025
LEGJOBB VEGYES ÖVATOS ALAP
OTP PRÉMIUM KLASSZIKUS ALAP
I. HELYEZETT

Befektetési politika

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

Az alap vagyona és árfolyama

	Deviza	Összeg
Nettó eszközérték*	HUF	147 442 602 313
Árfolyam**	HUF	3,149825

* 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)

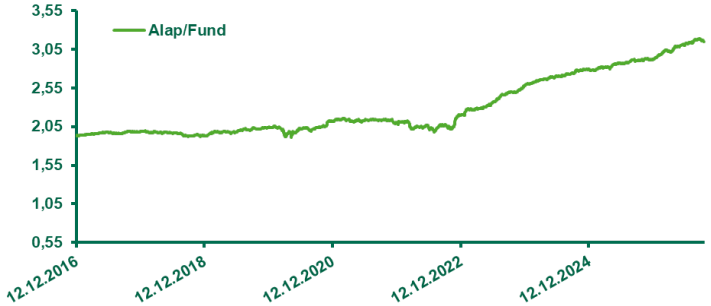
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	8,33%	7,98%	7,95%	5,13%	5,97%

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

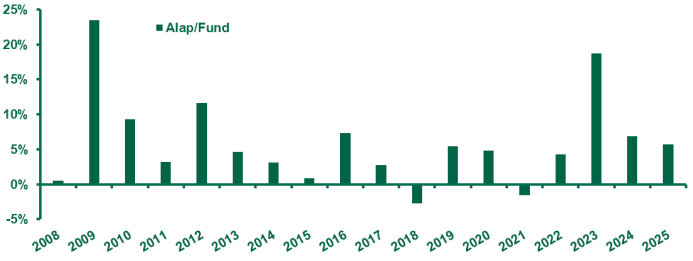
Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	2,44%	2,36%	3,41%	3,34%	3,50%
Sharpe	0,92	0,62	0,20	0,43	0,40
Max. visszaesés	-1,30%	-1,30%	-7,95%	-8,42%	-11,81%

Az alap árfolyamának alakulása



Az elmúlt naptári évek teljesítménye



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

OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Nettó összesített kockázati kitettség*

100,13%

*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..

10%-ot meghaladó eszközök

OTP MAXIMA BEFJEGY
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	2,0%
Államkötvények	8,5%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,6%
Egyéb	-0,2%

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP MAXIMA BEFJEGY	15,17%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY B SOROZAT	11,95%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	10,06%
OTP STRATÉGIAI EURÓ KV A SOROZAT	5,06%
OTP EMEA BEFJEGY I SOROZAT	5,03%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

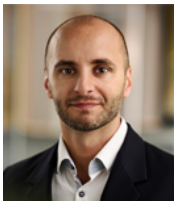
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Kovács-Kvotidián Máté, CFA
Portfolió menedzser



Boér Levente, CFA
Befektetési igazgató

2015 PRIVÁTBANKÁR.HU KLASSZIS
DORSUM ZRT. KÜLÖNDÍJ – AZ ÉV FELTÖREKVŐ PORTFÓLIÓMENEDZSERE

Befektetési politika

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 egyedi OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfolióba 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	36 470 830 268
Árfolyam**	HUF	2,900012

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

Az alap kockázati besorolása:

1	2	**3**	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

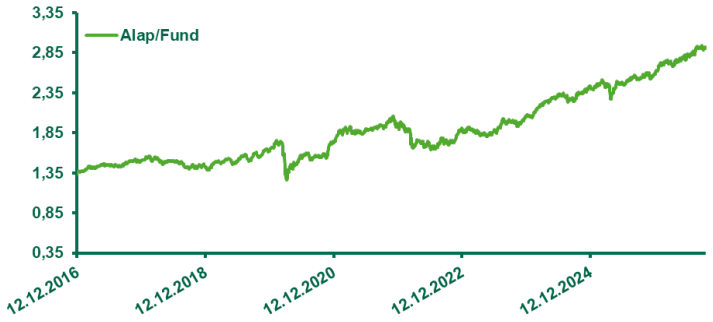
Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	14,32%	13,03%	8,33%	8,38%	5,52%

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

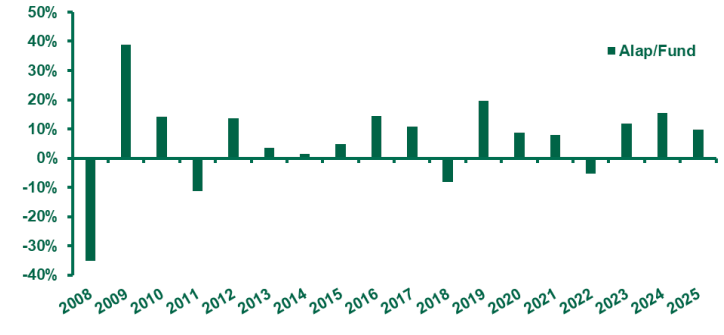
Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	8,36%	8,37%	10,51%	10,80%	11,62%
Sharpe	0,99	0,78	0,1	0,43	0,08
Max. visszaesés	-3,13%	-9,39%	-20,24%	-27,90%	-43,67%

Az alap árfolyamának alakulása



Az elmúlt naptári évek teljesítménye



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

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.

10%-ot meghaladó eszközök

OTP-PLANÉTA A SOROZAT

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek	2,8%
Államkötvények	7,6%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	88,1%
Egyéb	1,4%

Az alap összteétele

TOP 5 alap	Arány
OTP-PLANÉTA A SOROZAT	9,95%
OTP NYUGAT-EURÓPAI RV I SOROZAT	9,44%
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT	9,20%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY I	6,08%
OTP QUALITY B SOROZAT	5,11%

Forgalmazás

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

Jogi nyilatkozat

A dokumentum marketingközlemény. Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. A visszatekintő hozamok, kockázati mutatók, a nettó eszközérték, az árfolyam és a portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.

2026.09.30.

OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

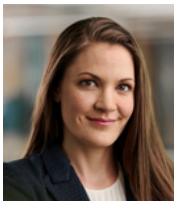
Az alap bemutatása (A sorozat)

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

Az alap kezelői

Halas Zoltán, CFA
Befektetési igazgató

Gajdács Attila, CFA
Portfolió menedzser



Czakó Ágnes, CFA
Szenior portfolió menedzser

ALAPKEZELŐ klasszis 2025
AZ ÉV FELTŐREKVŐ PORTFÓLIÓMENEDZSERE
CZAKÓ ÁGNES

Az alap által elnyert szakmai díjak

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

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

Befektetési politika

Az alap célja, hogy döntő részben kötvény alapokba, kisebb részben a fejlett piaci részvény alapokba történő befektetésen keresztül középtávon a hazai állampapírpiac 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	231 065 797 272
Árfolyam**	HUF	1,748104

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

Az alap kockázati besorolása:

1	2	3	4	5	6	7

Ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Visszatekintő teljesítmény (hó utolsó munkanapjára)

Évesített hozamok*	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Alap	5,77%	6,76%	7,12%	5,70%	5,26%

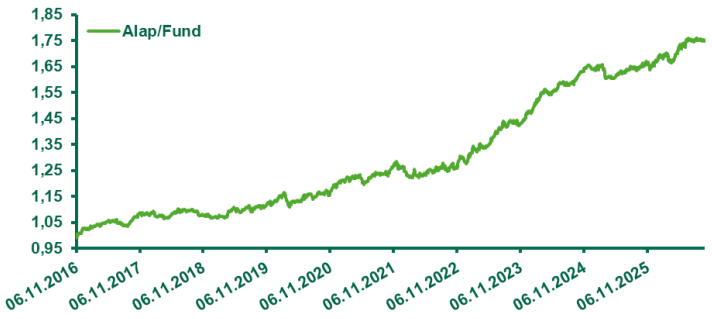
*Nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok (a kamatos kamatszámítás módszerével tört kitevővel, 365 napos éves bázison számolt adatok).

Az alapra vonatkozó releváns kockázati mutatók

Kockázati mutatók	1 év	3 év	5 év	10 év	Indulástól
Szórás	4,37%	3,74%	4,30%	4,03%	3,98%
Sharpe	-0,07	0,07	-0,03	0,5	0,46
Max. visszaesés	-2,30%	-3,24%	-4,83%	-4,83%	-4,83%

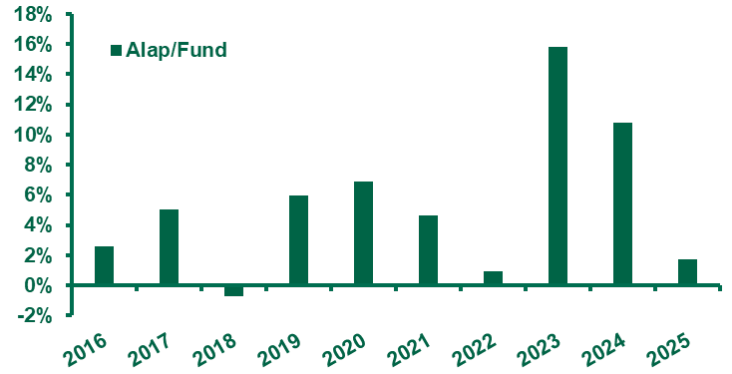
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Az alap árfolyamának alakulása



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

Az elmúlt naptári évek teljesítménye



Nettó összesített kockázati kitettség*

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.

10%-ot meghaladó eszközök

OTP OPTIMA ALAP
OTP TREND ALAP A SOROZAT

Eszköz összetétel

Eszköz	Arány
Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek	4,1%
Államkötvények	6,3%
Jelzáloglevelek	0,0%
Egyéb kötvények	0,0%
Részvények	0,0%
Befektetési jegyek	89,0%
Egyéb	0,4%

Az alap összetétele

TOP 5 alap	Arány
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY	59,00%
OTP TREND A SOROZAT	29,97%

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 portfolió összetétel számítása a hónap utolsó munkanapjára történik. A múltbeli hozamadatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Bank Nyrt. (alapok). Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek, vagy befektetési tanácsadásnak. Az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt információkat tartalmazó 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 megismerhetőek. Honlapunk: otpalap.hu.