

Harminc éve indult az ország legnagyobb befektetési alapja, az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Éves átlagban 7,6 százalékos* hozamot produkált az OTP Alapkezelő egyik legrégebbi és legismertebb alapja, az 1996 áprilisában indult OTP Optima Tőkegarantált Kötvényalap. Az idén 30. születésnapját ünneplő, tőkegaranciát nyújtó, könnyen érthető és széles körben elérhető megtakarítási lehetőséget kínáló alap a kezdetek óta egyfajta belépő szintet testesít meg a befektetési alapok világában. Közben pedig annak is pontos lenyomata, hogyan és mennyit változott a hazai megtakarítási piac az elmúlt három évtizedben.

Az OTP Optima Alap 100 millió forintos induló tőkével rajtolt 1996-ban, amikor a hazai befektetési alapok piaca még gyerekcipőben járt: a jegybank statisztikái szerint annak az évnak a végén 19 alapkezelő összesen 63 alapot menedzselte, amelyek nettó eszközértéke a 10 milliárd forintot sem érte el.

Azóta a piac több száz alapra és 20 ezer milliárd forint feletti vagyona nőtt, az OTP Optima Alap pedig végig ott volt a legfontosabb hazai megtakarítási termékek között. Az alap kezelt vagyona 2005-re elérte az 500 milliárd forintot, 2024-ben átlépte az 1000 milliárdot, 2026 első negyedévére pedig 1400 milliárd forint fölé emelkedett. Az ország legnagyobb befektetési alapja.

„A három évtized alatt nem csupán a volumen nőtt meg: a működés is sokat változott” – mondja Tóth István, az OTP Alapkezelő befektetési igazgatója. Akkoriban papíralapúak és részben manuálisak voltak a folyamatok: a befektetéseket például Microsoft Accessben tartották nyilván, az eszközértéket is ott számolták, a kinyomtatott és aláírt bizonylatok pedig telefaxon jutottak el az alapkezelőtől a letétkezelőhöz.

Ezeket mára fejlett rendszerek, digitális platformok és automatizált megoldások váltották fel, amelyek gyorsabbá és biztonságosabbá tették a működést. Időközben a befektetési világ is jóval összetettebb lett: az alap ma már nagyjából 180 értékpapírt tart, mintegy 50 kibocsátótól és 20 országból.

Az OTP Optima Alap pályáját közben a gazdasági környezet nagy fordulatai is formálták. A magas inflációval és kamatokkal induló évek kedveztek a kötvényjellegű megtakarításoknak, a 2008-as pénzügyi válság, a kamatkörnyezet változása, majd a tartósan alacsony hozamok időszaka viszont nehezebb periódusokat hozott. A Covid utáni inflációs sokk és a megemelkedett kamatszintek újra a megtakarítások felé fordították a figyelmet, ami az OTP Optima Alap eszközértékének növekedésében is látványosan megjelent.

„Miközben a környezet többször teljesen átalakult, az alap célja végig ugyanaz maradt: a bankbetéteknél kedvezőbb, ugyanakkor könnyen érthető és széles körben elérhető megtakarítási lehetőséget kínálni” – rögzíti Tóth István. Szerinte az alap népszerűségében fontos szerepe volt annak is, hogy sok befektető számára belépőt jelentett a befektetési alapok világába. A likviditás, az egyszerűség és a konzervatív szemlélet olyan tulajdonságok, amelyek ma is fontosak a megtakarítók számára, különösen olyan időszakokban, amikor a gazdasági környezet gyorsan változik.

Ami pedig a teljesítményt illeti: az OTP Optima Alap az elmúlt három évtizedben fej-fej mellett haladt a rövid futamidejű hazai állampapírhozamok mozgását egyetlen mutatóban megjelenítő RMAX indexszel: éves átlagban 7,6 százalékos* hozamot produkált.

„Az elmúlt években azt láttuk, hogy a magyar befektetők tudatosabbá váltak. Azok közül is, akik eddig nem gondolkodtak értékpapír befektetésben egyre többen keresik a bankbetéteknél versenyképesebb,

mégis átlátható megoldásokat” – folytatja a befektetési igazgató, aki úgy véli: az OTP Optima Alap ma is releváns választás, és a következő években is fontos szerepet tölthet be a hazai megtakarítási piacon.

A faxos korszaktól az 1400 milliárd forintos nettó eszközértékig: a harmincadik születésnapját ünneplő OTP Optima Alapról szólt az OTP Fund Facts podcast április 15-ei epizódja. Ebben Tóth István befektetési igazgató nem csupán magáról a kötvényalapról mesélt, hanem arra is kitért: hogyan alakult át a technológia, a kamatkörnyezet és a szabályozás ebben a három évtizedben, és hogyan változott a befektetők gondolkodása a biztonságot, a likviditást és a hozamot illetően. A podcast itt érhető el: [OTP Alapkezelő - Bankbetétekből a befektetések világába](#)

Az OTP Alapkezelőről

Az OTP Alapkezelő az OTP Csoport tagjaként Magyarország mértékadó alap- és vagyonkezelő társasága, 5900 milliárd Ft-ot meghaladó kezelt vagyonnal. Több mint 30 éves tapasztalatával nemcsak a hazai piacon tölt be meghatározó szerepet, hanem a kelet-közép-európai régióban is erre törekszik. Leányvállalatot működtet Bulgáriában, Horvátországban, Ukrajnában és Szerbiában. Az OTP Leánybankjai révén alapjai a régiónk országaiban is elérhetők.

Jelen tájékoztatás marketingközlemény, nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek, a benne foglalt adatok tájékoztató jellegűek és annak célja a figyelem felkeltése.

*2026 április eleji adat alapján.