

# Alapfigyelő

OTP Értékpapíralapok  
- Lakossági sorozatok

Havi portfóliójelentés  
2025. január

# Tartalom

---

## **OTP Pénzpiaci Alap**

OTP Prémium Pénzpiaci Alap

## **OTP Kötvényalapok**

OTP Dollár Rövid Kötvény Alap  
OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap  
OTP Euró Rövid Kötvény Alap  
OTP Maxima Kötvény Alap  
OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap  
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap  
OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap  
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

## **OTP Abszolút hozamú alapok**

OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap  
OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap  
OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap  
OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

## **OTP Árupiaci Alap**

OTP Terra Árupiaci Alap

## **OTP Vegyes Alapok**

OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap  
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap  
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap  
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap  
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja  
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja  
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja  
OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

## **OTP Részvényalapok**

BUX ETF Alap  
OTP Afrika Részvény Alap  
OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja  
OTP CETOP ETF Alap  
OTP Fundman Részvény Alap  
OTP Klímaváltozás Részvény Alap  
OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap  
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap  
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Orosz Részvény Alap  
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Quality Származtatott Részvény Alap  
OTP Török Részvény Alap  
OTP USA Részvény Alap

## **OTP Prémium Válogatás Alapok**

OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja  
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja  
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja  
OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

## **További információk**

# Mi történt az értékpapírpiacon?

## Hazai állampapírpiac

December hónap a várakozásoknál magasabban, 4,6%-kal zárta a havi inflációs adatok sorát, amiből 3,7%-os 2024-es éves átlagos infláció adódott, a havi 4,7%-os maginflációs adattal az éves átlag 4,6% lett. Év/év alapon a novemberi ipari termelés 2,9%-kal szűkülte. A bruttó bérnövekedés 11,9%-on folytatódott, a kiskereskedelmi forgalom 4,1%-kal nőtt. A hozamok tovább emelkedtek január első felében, a tízéves és hosszabb hozamok 7% fölé kúsztak, miközben a forint is tovább gyengült, és 415 feletti szinteket is meglátogatott. Az ÁKK január második hetén erős érdeklődés mellett 1,5 milliárd euró 10 éves és 1 milliárd 15 éves zöld kötvényt bocsátott ki, 4,51%-os, illetve 4,89%-os hozamon, swaprátá felett 205, illetve 235 bázisponttal, ezzel le is tudva az éves benchmark devizakötvény kibocsátási tervet. A másodpiaci teljesítmény nem igazolta vissza a szoros kibocsátási árazást. Az MNB 6,5%-on hagyta az alapkamatot, és az immár szigorúnak nevezett monetáris kondíciók fenntartásának szükségével indokolva egy ideig változatlan kamatszintet vetített előre. A hónap közepétől a nemzetközi fejleményekkel összhangban itthon is lefordultak a hosszabb hozamok, és a hó eleji szintek közelében zártak. Az euróval szemben a forint is 408-ig erősödött a hónap utolsó hetében. A DKJ hozamok gyenge aukciós kereslet mellett emelkedtek, de így is 6% alatt maradtak. A MAX index az időarányos folyó hozamnak közel megfelelő 0,54%-ot, az RMAX index 0,23%-ot hozott.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

A hónap elején meredek felfutással a tíz évnél hosszabb hozamok új csúcsokra jutottak, a harmincéves amerikai hozam a rég látott 5%-ot is megérintette, a német tízéves hozam 2,7%-ig ugrott. A későbbi korrekció eredményeként ugyanakkor az eurózóna hozamai csak néhány bázisponttal zártak magasabban, és az amerikai hozamok is jórészt változatlanok maradtak a hónap egészében. Trump elnök beiktatásával az új kormányzat politikája, elsősorban a kereskedelmi háború és a geopolitikai lépések meginkább fókuszba kerültek. Miután szeptembertől kezdve minden ülésen vágott, januárban a Fed tartott 4,25-50%-on, és a közleményét is kivárára hangolta, a cél fölötti inflációra és az erős munkaerőpiacra hivatkozva. Powell a vámháború kiterjedését és kilátásait bizonytalannak nevezte és ennek alapján is kivárást tartott megfelelőnek. A további lépésekhez valós előrelépést tartott szükségesnek az inflációban és lazulást a munkaerőpiacon. Ennek alapján több havi kedvező adat után várható csak, hogy a Fed újból kamatvágást fontoljon meg, megerősítve az év végéig csak 1-2 vágást árazó visszafogott várakozásokat. A decemberi inflációs adat 2,9%, a maginfláció 3,2% volt, a PCE maginflációs mutató is 2,8%-on ragadt. Az eurózóna maginflációja is 2,7% maradt, de az EKB a várt 25 bázisponttal vágott 2,75%-ra és a gyenge gazdasági kilátások miatt további vágásokat látott szükségesnek, a piac által beárazott legalább 3 vágást nem cáfolva. A japán jegybank a várt 25 bázisponttal emelt 0,5%-ra, a jen némiképp erősödött. A török jegybank folytatta a decemberben megkezdett óvatos kamatvágását és 45%-ra mérsékelte irányadó kamatát. A lengyel jegybank tartott 5,75%-on, a román 6,5%-on.

## Hazai és kelet-közép-európai részvénytőkepiac

A január második fele a régióban egyértelműen a lengyelekről szólt, ugyanis a lengyel részvényindexnek a hónap végére sikerült ledolgoznia a decemberben felhalmozott lemaradását régiós társaival szemben. Donald Trump beiktatásával elkezdett kiárazódni a háborús kockázat egy része. Bár a választási ígéretét, mely szerint beiktatása után azonnal békét teremt Ukrajnában, nem sikerült tartania, a befektetők reménye fokozódott a lezárásban vagy valamilyen nyugvópontban bízva.

A magyar piac új csúcsra érve januárban is folytatta emelkedését. A cseh piac szintén erős hónapot tudhat maga mögött, ellenben a román piac lemaradónak bizonyult. A decemberi választások utáni politikai bizonytalanság az elszállt költségvetési hiánnyal karöltve még érezte hatását. A régió teljesítményét reprezentáló CETOP index saját devizában 9,12%-ot emelkedett (Ft-ban 8,04%-ot), a lengyel WIG20 index saját devizában nézve 11,03%-kal került feljebb (Ft-ban 11,56%-kal), a BUX index 7,77%-ot emelkedett, a cseh PX index 6,3%-ot (Ft-ban 5,17%-ot), a román BET index pedig 1,67%-ot (Ft-ban 0,63%-ot).

## Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

2025. januárban folytatódott a decemberi főbb tőkepiaci események: A befektetők próbálták kitalálni Trump elnök beiktatás utáni lépéseit, különös tekintettel a vámpolitikára. Év elején kibontakozott egy olyan nézet, hogy az amerikai „mesterterv” valójában elérhető egy mérsékelt vámpolitikával és a dollár gyengítésével is, a túlméretezett vámmal való fenyegetés pedig csupán egy tárgyalási taktika. A fejlődő piaci eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 1,79%-ot emelkedett, ez a hazai fizetőeszközben számolva stagnálást jelentett. A legjobban a tavalyi év vesztese, a brazil piac teljesített (+10,36%), de szintén pozitívan zárt a másik lemaradó, a koreai piac (+5,06%). Az időszak vesztese az indiai tőzsde volt (-5,22%).

## Fejlett részvénytőkepiacok

A január kedvező hónap volt a fejlett részvénytőkepiacok számára, az összes főbb piac emelkedett. A legjobban teljesítő régió ezúttal a nyugat-európai részvénytőkepiac volt, azon belül is a DAX index ment a legnagyobbat. Az USA részvénytőkepiacain jelentős esést okozott a hónap végén a DeepSeek kínai mesterséges intelligencia modell megjelenése, ami a félvezetők, adatközpontok és az elektromos áram iránti kereslet piac által várt kisebb növekedését eredményezheti, illetve a versenytársakat pedig költség- és árcsökkentésre kényszerítheti. A hónapban a legjobban teljesítők a pénzügy, az egészségügy és a kommunikációs szektorok voltak, míg a technológiai szektor alulteljesített.

Az MSCI World 3,23% (forintban 2,89%-ot), az S&P5000 2,26%-ot (forintban 1,93%-ot), a Nasdaq 1,33%-ot (forintban 0,99%-ot), a DAX 9,16%-ot (forintban 8,27%-ot), a EURO STOXX 50 8,58% (forintban 7,70%-ot), a FTSE100 6,81%-ot (forintban 5,15%-ot) a japán TOPIX 0,13%-ot (forintban 1,85%-ot) emelkedett saját devizában az időszak folyamán.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

---

## Pénzpiaci alap

A pénzpiaci alapok vagyonaikat bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba fektetik, árfolyamuk így hónapról hónapra a kamatozó eszközök teljesítményét követi. Az **OTP Prémium Pénzpiaci Alap** árfolyama 0,34%-kal emelkedett januárban.

## Kötvényalapok

Január nem volt kiugró hónap a kötvényalapok tekintetében, nagy szórást nem láthattunk az alapok teljesítményében. A legnagyobb emelkedést az **OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap** tette le az asztalra, 0,69%-kal.

## Abszolút hozamú alapok

Abszolút hozamú és speciális alapjaink kevésbé fényesen zárták a 2024-es évet, azonban ez a tendencia fordult az év első hónapjában. A kategória alapjai átlagosan 0,46%-kal emelkedtek, és több szép teljesítményt is láthattunk. Legjobban az **OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap** és **OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap** kezdték az évet, közel 4%-os árfolyamemelkedéssel.

## OTP Árupiaci Alapok

Az árupiacok felemásan teljesítettek januárban, nem volt egyértelmű irány. A nemesfémek főként emelkedtek, a mezőgazdasági termékek pedig csökkentek. Az **OTP Terra Árupiaci Alap** árfolyama eredményesen tudta lekövetni ezeket a változásokat, 2,09%-os emelkedéssel kezdte az évet.

## Vegyes alapok

Erősen kezdték a vegyes alapok 2025 első hónapját, hiszen a kategória összes szereplője pozitív teljesítményt tudhatott magának. A **Céldátum alapcsalád** átlagosan 2,38%-ot, a **Multi-Asset alapok** átlagosan 2,25%-ot, míg a **Prémium alapok** átlagosan 1,56%-ot emelkedtek. Az **OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap** sem maradt le mögöttük, hiszen 2,31%-kal került feljebb az árfolyama.

## Részvényalapok

Január igazi nyertesei a részvényalapok, illetve azok a befektetők, akik ezt a kategóriát választották. Átlagosan 3,91%-kal került feljebb ezen alapok árfolyama. A legnagyobb emelkedést az **OTP CETOP UCITS ETF Alaptól** láthattuk 9,11%-kal, de ha az **OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alapot**, vagy az **OTP Quality Származtatott Részvény Alapot** választottuk, akkor is 7% fölötti emelkedést láthattunk.

# OTP Prémium Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: 1 legalacsonyabb

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: fél év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson minimális kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	340 990 889 562
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,3263010

**Az alap indulása:** 2013.09.24.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

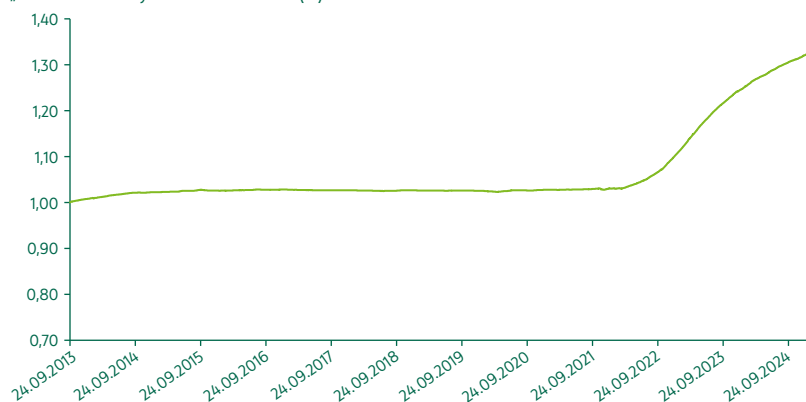
A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid lejáratú állampapírokból és kisebb részben forintbetétekből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2013.09.24-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2013.09.24. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,59

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

D250430

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,21 / 6,97	2019.	-0,09 / 0,14
2023.	13,01 / 14,35	2018.	-0,02 / 0,18
2022.	6,86 / 4,45	2017.	-0,17 / 0,15
2021.	0,27 / -0,11	2016.	0,23 / 1,01
2020.	0,23 / 0,43	2015.	0,35 / 1,37

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 hó	0,34 / 0,27	1 év	5,78 / 6,54
3 hó	1,17 / 1,05	3 év	8,78 / 8,69
6 hó	2,43 / 2,76	5 év	5,29 / 5,15
		10 év	2,63 / 2,83
		Indulástól	2,52 / 2,85

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	27,7
Diszkont kincstárjegyek	26,5
Államkötvények	43,7
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	2,1

# OTP Dollár Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett. 2019. január 21. előtt az alap OTP Dollár Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, \$)*	288 113 770
Árfolyam „A” sorozat (\$)	0,015844

**Az alap indulása:** 2001.12.13.

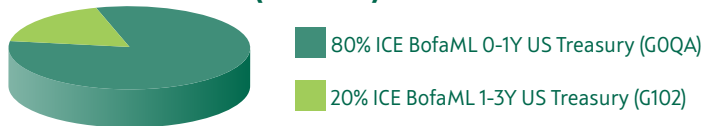
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 0,01 USD

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

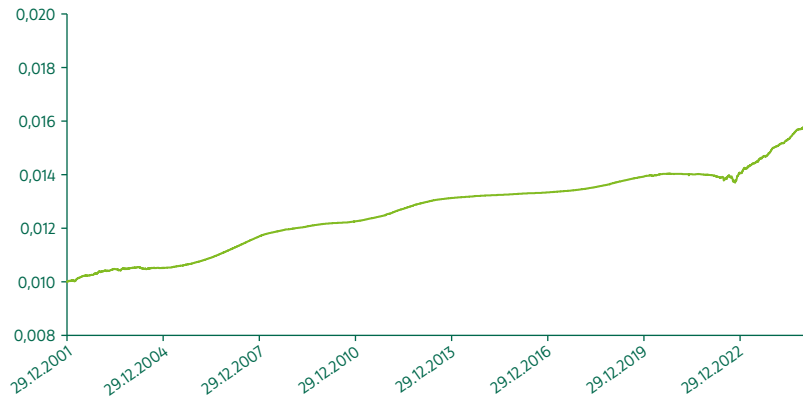
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid lejáratú dollár állampapirokból és egyéb kötvényekből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (\$) 2002.01.02. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 99,87

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

US TREASURY BILL 0 02/20/2025, US TREASURY BILL 0 02/06/2025

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,13 / 4,98	2019.	1,94 / 2,83
2023.	6,80 / 4,89	2018.	1,70 / 1,91
2022.	0,43 / -0,20	2017.	0,81 / 0,83
2021.	-0,25 / -0,06	2016.	0,46 / 0,61
2020.	0,61 / 1,52	2015.	0,46 / 0,16

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,93 / 1,11	1 év	5,26 / 4,93
6 hó	2,51 / 2,43	3 év	4,27 / 3,38
		5 év	2,57 / 2,22
		10 év	1,82 / 1,76
		Indulástól	2,01 / 1,78

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	46,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	44,2
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	9,7

# OTP EMEA Származtatott Kötvény Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű abszolút hozamú szemléletben kezelt kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, forint alapú befektetési lehetőséget biztosítson a feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országok (EMEA régió) deviza kötvényeibe.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 798 421 385
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,107274

**Az alap indulása:** 2011.12.15.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei elsősorban olyan jó minőségű fejlődő piaci kötvények, EMEA régiós fókusszal, amelyek csőd-kockázata és kamatkockázata mérsékeltnek tekinthető. A devizakötvények vásárlásából fakadó árfolyamkockázatot az alapkezelő nem feltétlenül fedezi. Az alapkezelő belátása szerint vállalhat devizapozíciót; ennek megfelelően az alap nettó devizakitettsége 0% és 100% között ingadozhat. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2016.12.08-tól:** Az alap portfóliója nem tükrözi a referenciaindex (benchmark) összetételét. A referenciaindex a sikerdíj számítása során felhasznált, a kockázatmentes hozamot reprezentáló index, melynek hozamát meghaladó teljesítmény esetén az alapkezelő sikerdíjra jogosult.



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2011.12.15. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 256,30

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BTF O 03/05/2025

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,70 / 13,09	2019.	4,87 / 6,26
2023.	14,79 / 10,81	2018.	-3,36 / -0,67
2022.	6,38 / -5,59	2017.	-2,46 / 3,66
2021.	-2,31 / -1,09	2016.	6,13 / 3,89
2020.	6,19 / 2,37	2015.	3,56 / 2,60

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,02 / 11,74	10 év	4,50 / 3,29
3 év	11,22 / 6,68	Indulástól	5,84 / 4,19
5 év	7,29 / 3,49		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,6
Diszkont kincstárjegyek	9,5
Államkötvények	80,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	4,9
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	4,0
Egyéb	0,8

# OTP Euró Rövid Kötvény Alap

Külföldi rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett. 2019. január 21. előtt az alap OTP Euró Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)*	909 030 165
Árfolyam „A” sorozat (€)	0,014893

**Az alap indulása:** 2001.12.13.

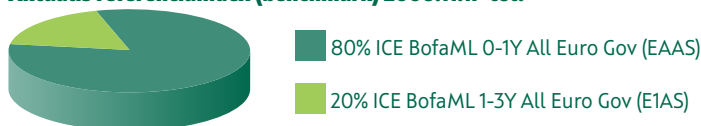
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 0,01 EUR

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

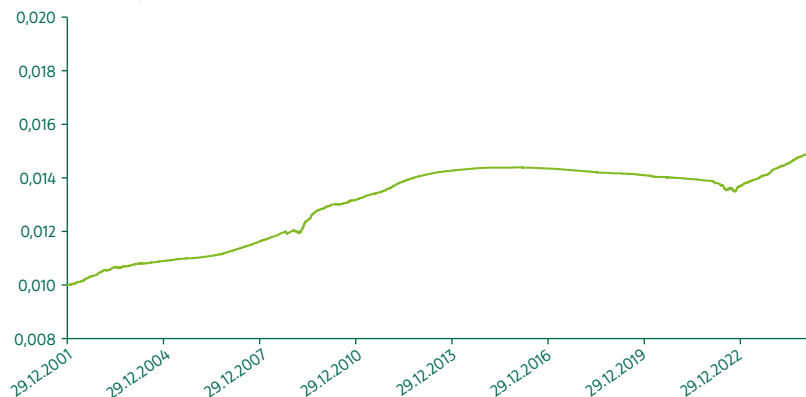
A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid lejáratú euró állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.11.17-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2001.12.13. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,26

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,84 / 3,50	2019.	-0,54 / -0,21
2023.	4,42 / 2,89	2018.	-0,61 / -0,42
2022.	-1,32 / -1,66	2017.	-0,62 / -0,55
2021.	-0,74 / -0,59	2016.	-0,28 / -0,22
2020.	-0,70 / -0,28	2015.	0,10 / 0,08

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,72 / 0,80	1 év	3,73 / 3,48
6 hó	1,83 / 1,78	3 év	2,37 / 1,65
		5 év	1,12 / 0,79
		10 év	0,35 / 0,25
		Indulástól	1,74 / 1,43

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	46,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	31,7
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	21,5



# OTP Maxima Kötvény Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hosszú lejáratú magyar állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	90 035 759 679
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,261813

**Az alap indulása:** 2000.12.21.

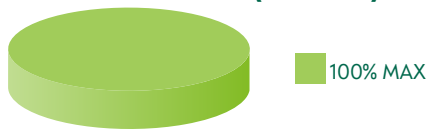
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

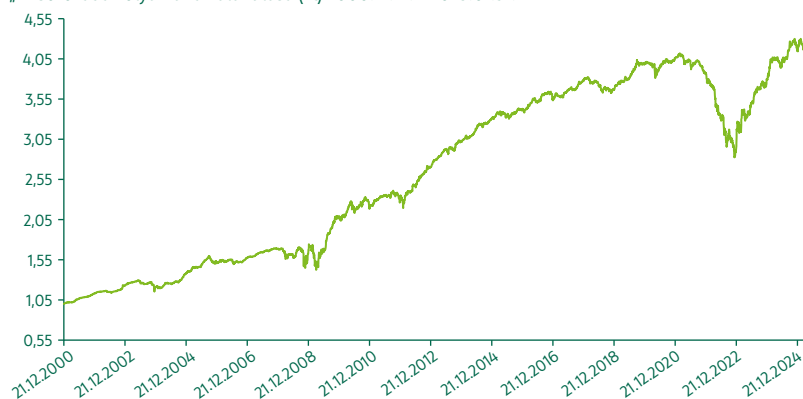
A portfolió bemutatása:

Az alapkezelő elsősorban hosszabb lejáratú hazai és nemzetközi államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe forgatja az alap vagyont. Céljai elérése érdekében aktívan használ deviza, kamat és kötvénypiaci származtatott eszközöket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2014.12.23-tól:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2000.12.21. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 137,51

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

A351024A23

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,12 / 3,77	2019.	6,98 / 7,74
2023.	27,81 / 26,82	2018.	-1,92 / -0,95
2022.	-15,89 / -16,05	2017.	5,20 / 6,41
2021.	-8,81 / -11,36	2016.	5,80 / 6,73
2020.	2,94 / 1,41	2015.	2,90 / 4,48

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,10 / 4,30	10 év	2,32 / 2,02
3 év	4,89 / 4,04	Indulástól	6,19 / 6,18
5 év	1,34 / 0,06		

A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,2
Diszkont kincstárjegyek	3,2
Államkötvények	60,2
Jelzáloglevelek	2,7
Egyéb kötvények	33,3
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	7,5
Egyéb	-7,2

Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint (%)

0-1 év	1-3 év	3 év felett
15,06	26,09	58,86

# OTP Meta Származtatott Globális Kötvény Alap

Globális kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy az USA dollár kockázatmentes hozamot (az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott kincstárjegyek) meghaladó teljesítményt érjen el az ajánlott befektetési időtávon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, \$)*	26 855 232
Árfolyam „A” sorozat (\$)	1,022437

**Az alap indulása:** 2020.05.15.

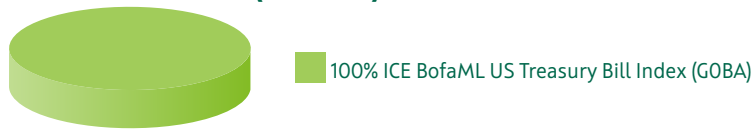
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 USD

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

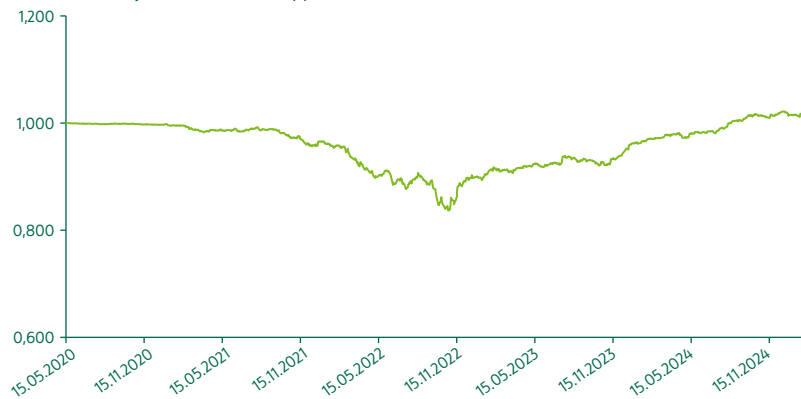
A portfólió bemutatása:

Az alap befektetési stratégiáját alapvetően kötvény- és kamatjellegű, valamint devizaeszközökön keresztül, globális szemléletben, korlátozott kockázatvállalás mellett valósítja meg. Rövid futamidejű kötvényekből épített, alapvetően lejáratig tartott magportfolión felül, származékos ügyletek alkalmazásával, aktívan kezeli a kamatláb- és devizakockázatot, egyrészt fedezeti céllal, másrészt többlethozam elérése érdekében. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2020.05.15-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (\$) 2020.05.15. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 145,96

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,41 / 5,29	2021.	-3,27 / 0,05
2023.	7,20 / 5,08	2020. <sup>1</sup>	-0,18 / 0,09
2022.	-6,93 / 1,33		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,39 / 5,32	Indulástól	0,47 / 2,58
3 év	2,26 / 4,05		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	6,0
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	56,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	42,4
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	-5,0

# OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 90 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 335 946 057 249
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8,516714

**Az alap indulása:** 1996.04.16.

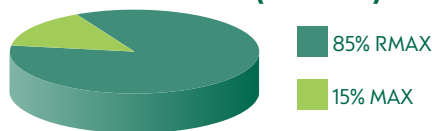
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

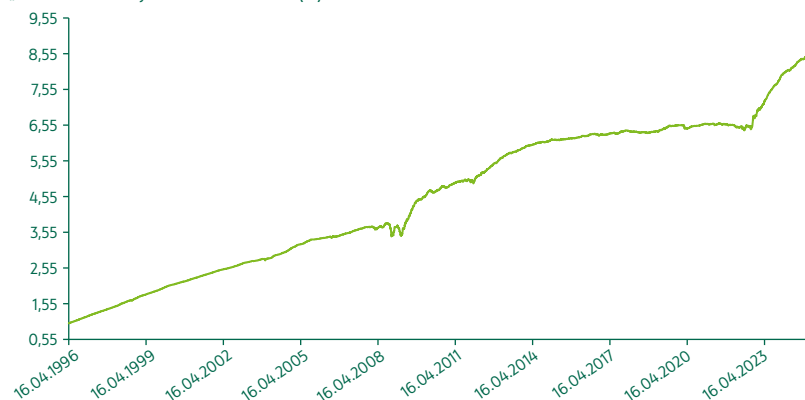
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid hátralévő futamidejű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből, kisebb részt betétekből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2003.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1996.04.16. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 102,83

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,60 / 6,71	2019.	2,91 / 1,33
2023.	17,08 / 16,93	2018.	-0,56 / 0,12
2022.	3,62 / 0,01	2017.	1,66 / 1,11
2021.	-0,44 / -2,28	2016.	1,59 / 2,03
2020.	0,67 / 0,58	2015.	1,14 / 1,95

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,44 / 1,29	1 év	6,31 / 6,36
6 hó	2,71 / 2,65	3 év	9,12 / 7,93
		5 év	5,40 / 4,24
		10 év	3,32 / 2,70
		Indulástól	7,72 / 7,76

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	19,2
Diszkont kincstárjegyek	7,3
Államkötvények	23,6
Jelzáloglevelek	0,6
Egyéb kötvények	26,3
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	13,2
Egyéb	9,7

Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint (%)

0-1 év	1-3 év	3 év felett
54,72	18,61	26,66

# OTP Stratégiai Euró Kötvény Alap

Euró kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy a legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, euró alapú befektetési lehetőséget biztosítson főként devizás állami, illetve vállalati kötvénykitettségen keresztül.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	65 247 817 373	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	1,064619
	„B” sorozat (Ft)	1,100247

**Az alap indulása:** 2023.11.29.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 EUR

„B” sorozat: 1 Ft

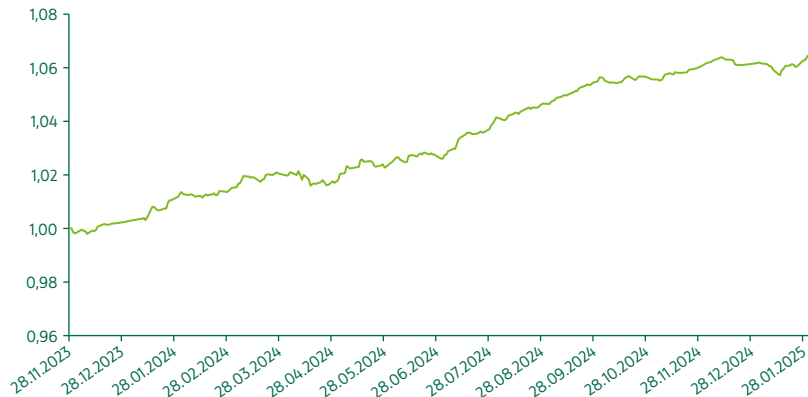
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap stratégiáját aktív befektetési politikával, euróban denominált kamatozó eszközökön keresztül valósítja meg. Elsősorban állampapírokba és vállalati kötvényekbe, bankbetétekbe, pénzügyi eszközökbe, jelzáloglevelekbe és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint kollektív befektetési eszközökbe fektet. Ezen felül az alap alkalmazhat származtatott eszközöket is.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2023.11.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 119,49

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,92	2023. <sup>1</sup>	0,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,10	Indulástól	5,47

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,56	2023. <sup>1</sup>	0,83

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,65	Indulástól	8,45

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,1
Diskont kincstárjegyek	9,4
Államkötvények	26,2
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	47,6
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	16,8

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap

Hazai rövid kötvény alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: fél év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően. 2019. január 21. előtt az alap OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap néven, eltérő befektetési politikával működött.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyoni, Ft)	546 870 021 983
Árfolyam (Ft)	2,153543

**Az alap indulása:** 2005.01.20.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T-napos elszámolás

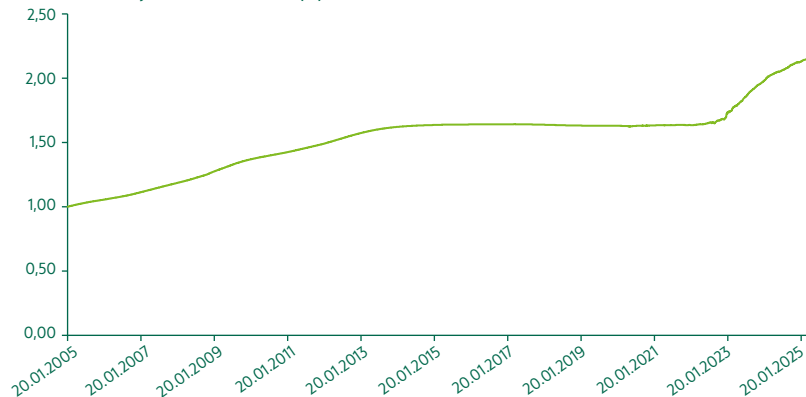
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid hátralévő futamidejű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből, kisebb részt betétekből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2005.01.20-tól:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2005.01.20. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitézettség (%): 101,77

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,54 / 7,05	2019.	-0,12 / 0,58
2023.	15,34 / 15,77	2018.	-0,40 / 0,05
2022.	6,73 / 2,01	2017.	-0,27 / 0,11
2021.	0,09 / -1,16	2016.	0,10 / 0,81
2020.	0,31 / 0,47	2015.	0,24 / 1,25

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	1,37 / 1,12	1 év	6,21 / 6,59
6 hó	2,71 / 2,74	3 év	9,52 / 8,35
		5 év	5,75 / 4,71
		10 év	2,78 / 2,60
		Indulástól	3,90 / 4,56

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	21,6
Diszkont kincstárjegyek	10,1
Államkötvények	21,2
Jelzáloglevelek	0,5
Egyéb kötvények	28,6
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	9,0
Egyéb	9,0

# OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott befektetési időtávon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	37 790 939 651
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,211200

**Az alap indulása:** 2006.07.11.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

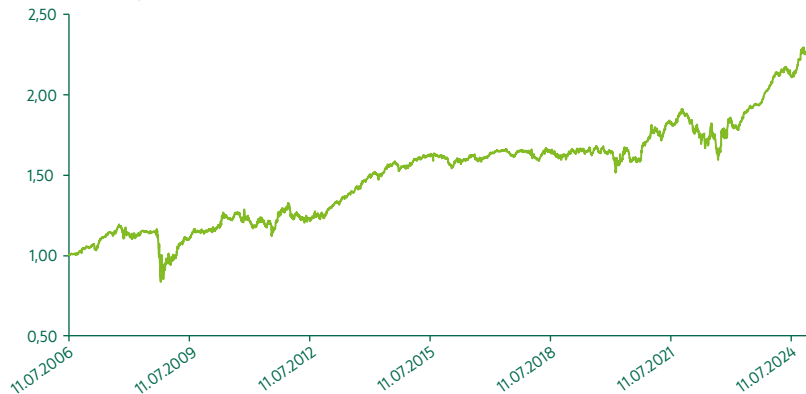
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alapkezelő a kitűzött célok érdekében aktív befektetési politikát folytat, amely során első-sorban fejlett piaci és közép-európai részvényekkel, kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel, valamint árupiaci eszközökkel tervez a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot elérni. Az alap vagyont a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetjük be. Az aktív befektetési politikából adódóan az alap teljesítménye nem követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. Az alapkezelő fundamentális és technikai faktorok alapján hozza meg a befektetési döntéseit. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap vállalhat rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006.07.11. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	99,84
--	-------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,64	2019.	0,68
2023.	16,60	2018.	-0,84
2022.	-7,47	2017.	2,09
2021.	9,91	2016.	0,10
2020.	4,40	2015.	3,22

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,63	10 év	3,57
3 év	6,33	Indulástól	4,36
5 év	6,13		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	14,1
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	9,8
Részvények	64,8
Befektetési jegyek	20,4
Egyéb	-9,2

# OTP AHA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréseért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 910 485
Árfolyam (€)	1,046875

**Az alap indulása:** 2014.05.19.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

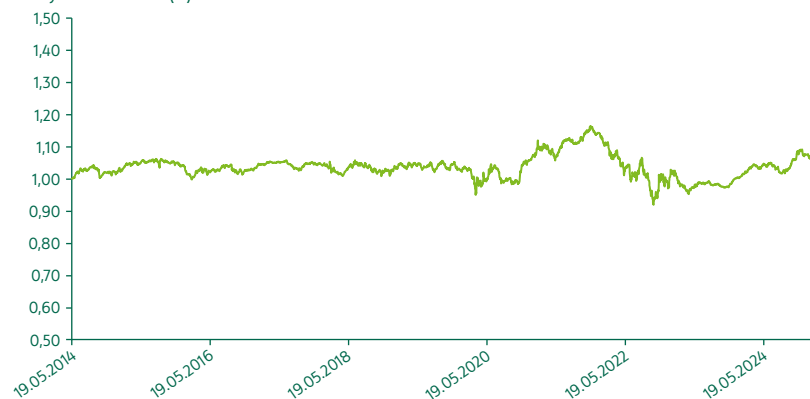
**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,88	2019.	-0,08
2023.	3,22	2018.	-1,30
2022.	-14,66	2017.	1,51
2021.	7,78	2016.	-1,43
2020.	3,07	2015.	2,02

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,28	10 év	0,25
3 év	-2,04	Indulástól	0,43
5 év	0,33		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,5
Egyéb	-8,3

# OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe, részvényekbe és devizákba, valamint ezek származtatott termékeibe befektetve az ajánlott időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	74 004 994 187
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	7,108476

**Az alap indulása:** 2008.05.15.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénypiaci és áruipiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.05.15. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 400,36

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BTF O 02/05/2025, ISHARES MSCI CHILE ETF, ISHARES MSCI BRAZIL UCITS DE

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-6,68	2019.	11,49
2023.	18,40	2018.	9,37
2022.	29,75	2017.	-7,38
2021.	-3,42	2016.	39,04
2020.	15,00	2015.	-13,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-2,13	10 év	9,24
3 év	11,83	Indulástól	12,44
5 év	11,15		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	11,5
Diszkont kincstárjegyek	9,4
Államkötvények	28,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	1,4
Részvények	18,0
Befektetési jegyek	30,7
Egyéb	0,1



# OTP EMDA Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alapba fektető alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosai számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, €)*	14 080 178	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	1,021085
	„B” sorozat (Ft)	1,186640

**Az alap indulása:** 2021.09.13.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 EUR

„B” sorozat: 1 Ft

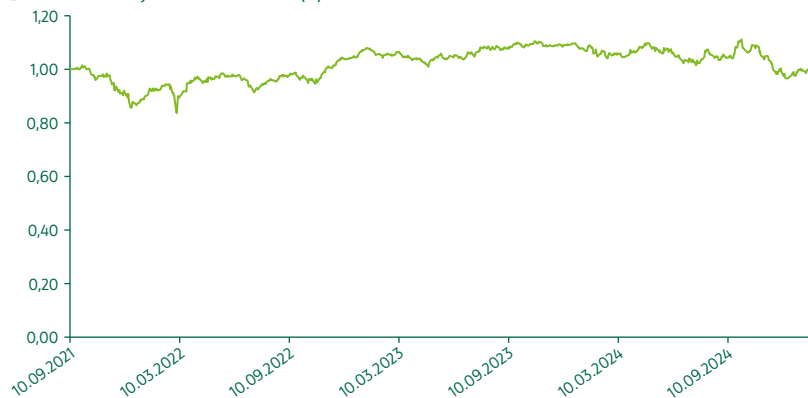
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap portfoliójában céljának elérése érdekében az OTP EMDA Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), értékpapír-finanszírozási ügyletek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyam-értékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2021.09.13. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-10,10	2022.	19,75
2023.	5,00	2021. <sup>1</sup>	-12,80

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-5,60	Indulástól	0,62
3 év	3,26		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-3,69	2022.	29,90
2023.	0,42	2021. <sup>1</sup>	-8,33

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-0,01	Indulástól	5,18

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,0
Egyéb	-7,4

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Abszolút hozamú globális árupiaci alap

Az alap kockázata: 5 közepesen magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon árupiaci befektetési lehetőséget nyújtson, abszolút hozam stratégia mentén. Elsősorban aktívan kezelt long/short (jellemzően határidős) ügyletekkel törekszik pozitív, a kockázatmentesnél magasabb hozamot elérni, technikai és fundamentális elemzési eszközöket felhasználva. A portfólióban található származtatott eszközök miatt fontos az ajánlott befektetési időtáv betartása!

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		86 456 491 725
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	3,687884
	„B” sorozat (€)	2,712278

**Az alap indulása:** 2009.02.04.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

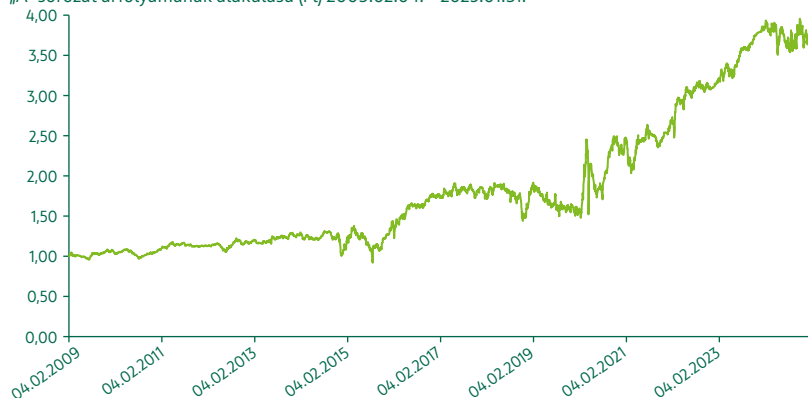
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap tágan értelmezett árupiaci kitettséget kínál, lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, pl. nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket, állatokat, ipari fémeket, energia-hordozókat, stb. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül felvehet rövid pozíciókat is, amelyek esetében az áresésből profitálhat. Inkább közvetlenül a nyersanyagok árfolyamváltozását lekövető instrumentumokba fektet, de nyersanyag-kapcsolt vállalatok részvényei is kerülhetnek a portfólióba (például - de nem kizárólag - a széndioxid kibocsátásuk jelentős csökkentését megcélzó vállalatok, autóiipari cégek, bányavállalatok, nyersanyag kereskedő cégek, olajvállalatok, megújuló energiaforrásokkal foglalkozó vállalatok).

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009.02.04. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 243,72

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	0,70	2019.	-2,84
2023.	22,16	2018.	-13,39
2022.	22,23	2017.	5,90
2021.	8,74	2016.	37,58
2020.	49,30	2015.	23,94

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-3,80	10 év	12,34
3 év	11,19	Indulástól	8,50
5 év	18,78		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-6,01	2019.	-5,49
2023.	27,88	2018.	-16,45
2022.	12,55	2017.	6,20
2021.	7,60	2016.	38,51
2020.	35,15	2015.	24,64

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-9,26	10 év	9,34
3 év	6,46	Indulástól	6,43
5 év	14,31		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	73,6
Diszkont kincstárjegyek	9,7
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	2,9
Részvények	0,1
Befektetési jegyek	2,7
Egyéb	11,0

# OTP Sigma Származtatott Abszolút Hozamú Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott befektetési időtávon. Az alapkezelő a kitűzött célok érdekében aktív befektetési politikát folytat, amely során fejlett, illetve feltörekvő piaci részvényekkel, kötvényekkel, kamatlábakkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel, valamint árupiaci eszközökkel törekszik a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot elérni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	38 672 896 193
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,599583

**Az alap indulása:** 2016.02.24.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

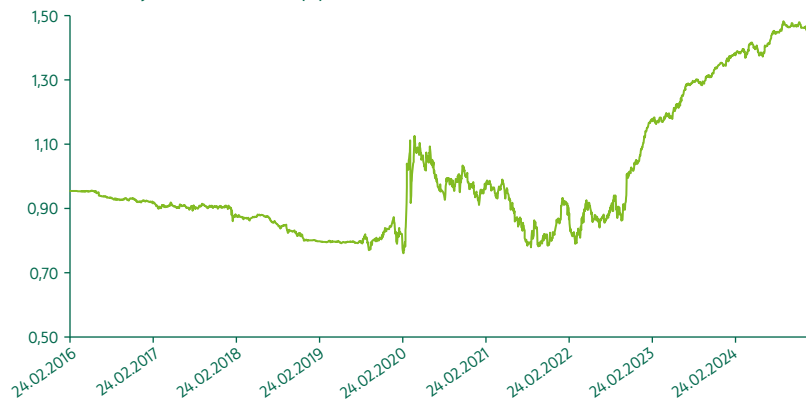
**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alapkezelő az alap vagyont a legszélesebb lehetséges befektetési területen, globálisan fektetheti be; az alap teljesítménye nem követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A befektetési döntések elsősorban fundamentális faktorok alapján, valamint kisebb mértékben technikai tényezők alapján születnek meg. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap vállalhat rövid pozíciókat is, így az áresésből profitálhat. Különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt az alap kifejezetten kockázatos, ezért nem megfelelő olyan befektetők számára, akik a minimálisan ajánlott időtávon belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2016.02.24. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 120,09

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,37	2019.	4,96
2023.	30,92	2018.	-11,91
2022.	26,43	2017.	-1,72
2021.	-14,03	2016. <sup>1</sup>	-3,79
2020.	15,65		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,30	5 év	14,08
3 év	17,96	Indulástól	5,39

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,1
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	38,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	49,8
Részvények	16,1
Befektetési jegyek	2,1
Egyéb	-7,7

# OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap

Abszolút hozamú alapba fektető alap

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy az OTP Alapkezelő és az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő által kezelt, eltérő piacokon, más-más módszertannal befektető, abszolút hozamú, vegyes, kötvény és ingatlan alapokból, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapirokból és pénzügyi eszközökből álló portfólió kialakításával alacsony kockázatú, diverzifikált, a kockázatmentes hozamot meghaladó befektetési lehetőséget kínáljon.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	132 549 313 648
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,470757

**Az alap indulása:** 2020.01.10.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

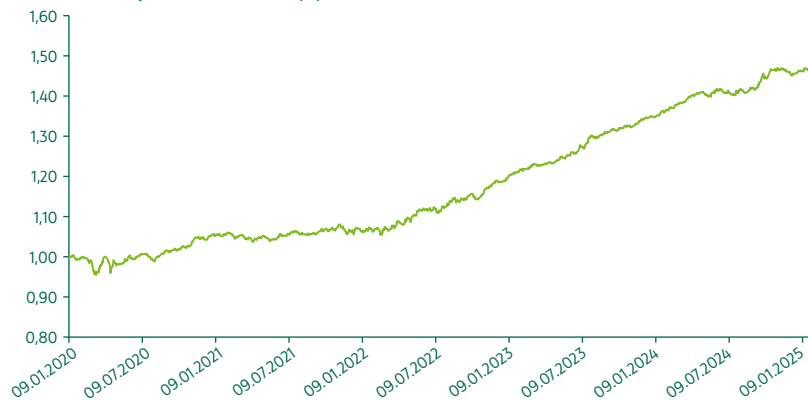
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az ingatlan alapokba, abszolút hozamú és vegyes alapokba, devizás kötvényekbe és nemesfémekbe történő befektetések sokszínűsége hatékonyan csökkentheti a befektetési jegyek hozamának ingadozását, miközben az alapkezelő törekszik a kockázatmentes eszközöket meghaladó, versenyképes hozam elérésére. Az alapot kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2020.01.10. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,09
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP INGATLAN ALAP BEF JEGY A

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,12	2021.	1,43
2023.	13,63	2020. <sup>1</sup>	5,50
2022.	10,96		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,04	5 év	8,16
3 év	11,14	Indulástól	7,91

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	13,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	85,9
Egyéb	-0,9

# OTP Supra Dollár Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson dollárban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetési nem köthetőek előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz vagy piaci régiókhöz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	13 449 444
Árfolyam (\$)	0,940684

**Az alap indulása:** 2017.01.18.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 USD

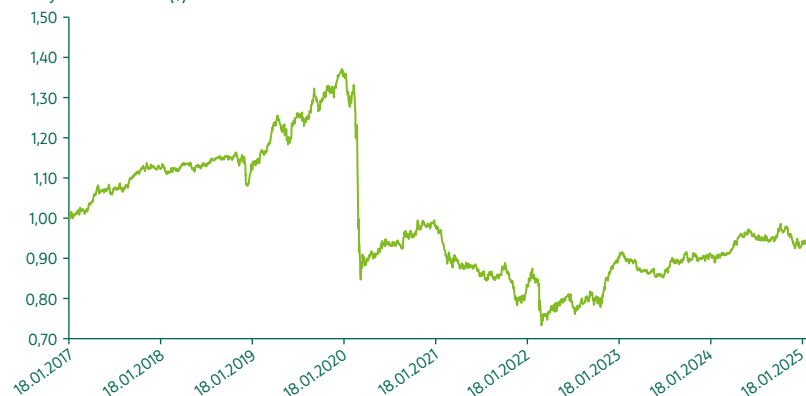
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős USD/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (\$) 2017.01.18. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):

99,39

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP SUPRA I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	2,97	2020.	-27,61
2023.	2,31	2019.	25,46
2022.	9,70	2018.	-3,20
2021.	-17,71	2017. <sup>1</sup>	12,21

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

## Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	3,45	5 év	-6,12
3 év	3,37	Indulástól	-0,76

## A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,3
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	97,9
Egyéb	-7,4

# OTP Supra Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetése nem köthetőek előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	25 049 036
Árfolyam (€)	0,843116

**Az alap indulása:** 2014.05.19.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP SUPRA | SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	1,37	2019.	22,02
2023.	0,28	2018.	-5,74
2022.	6,88	2017.	8,97
2021.	-18,32	2016.	7,60
2020.	-28,08	2015.	-6,35

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,85	10 év	-0,64
3 év	1,22	Indulástól	-1,58
5 év	-7,51		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,2
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,5
Egyéb	-9,4

# OTP Supra Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott befektetési időtávon. Az alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetési nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagon, Ft)*	115 801 577 349
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	4,267748

**Az alap indulása:** 2008.05.15.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

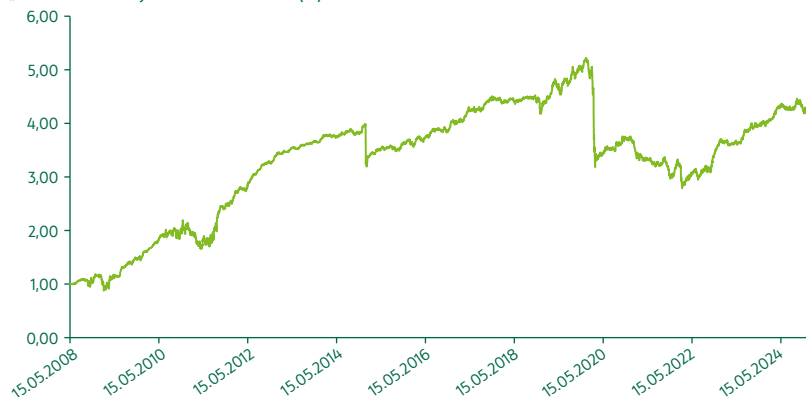
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati- és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.05.15. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 303,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,27	2019.	23,61
2023.	12,64	2018.	-5,36
2022.	16,34	2017.	9,86
2021.	-17,38	2016.	9,35
2020.	-28,16	2015.	-6,39

## Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,58	10 év	2,44
3 év	9,60	Indulástól	9,06
5 év	-2,69		

## A portfolió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,4
Diszkont kincstárjegyek	6,9
Államkötvények	22,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	11,4
Részvények	37,0
Befektetési jegyek	21,3
Egyéb	0,2

# OTP Trend Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a kockázatmentes hozamot legalább 5 éves időtávon jelentősen meghaladja trendkövető stratégiája révén. Az alapkezelő főszabályként deviza eszközökben tartja az alap vagyonát és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagon, Ft)*	112 842 478 532
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	43 570,918155

**Az alap indulása:** 2011.12.23.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 10 000 Ft

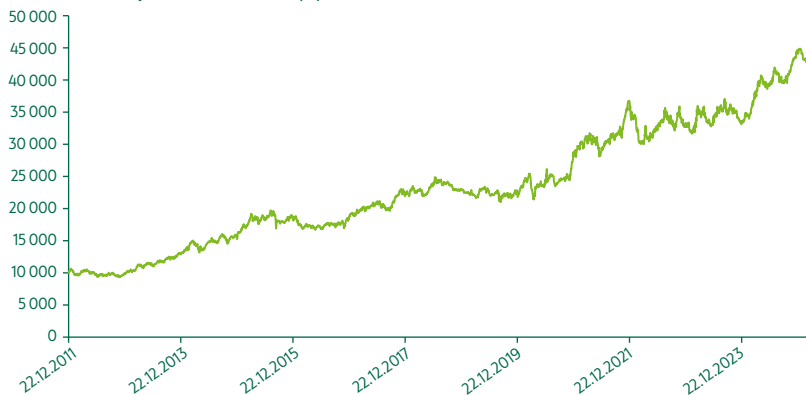
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

A befektetési univerzumot a fejlett piacok, azon belül is elsősorban az amerikai és európai részvények és állampapírok alkotják. Emelkedő trendek esetén azokat a részvényeket választjuk, amelyek a legnépszerűbbek az üzleti partnerek, fogyasztók, munkavállalók, illetve a befektetők körében. Kedvezőtlen befektetési környezetben a vagyon pénzügyi deviza eszközökbe kerül. A trendkövető stratégiát a kötvénybefektetések területén is alkalmazzuk, így amennyiben úgy ítéljük meg, hogy a fejlett piaci kötvénypiacon vagy annak egy részén szignifikáns piaci trend alakult ki, amelynek hozam-kockázat mutatói jobbak, mint a részvénybefektetéseknek vagy a pénzügyi befektetéseknek, akkor akár a teljes portfólió a kötvénypiacon kerülhet befektetésre. Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2011.12.23. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,52
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

INVECO QQQ TRUST SERIES 1

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	24,31 / 31,53	2019.	3,31 / 30,47
2023.	9,45 / 12,42	2018.	2,51 / -3,24
2022.	-7,73 / -6,36	2017.	15,14 / 5,58
2021.	15,65 / 29,88	2016.	2,74 / 7,60
2020.	27,71 / 14,54	2015.	14,27 / 7,35

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	20,87	10 év	9,74
3 év	12,86	Indulástól	11,87
5 év	12,60		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	60,3
Befektetési jegyek	38,3
Egyéb	0,2



# OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Globális abszolút hozamú származtatott alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja az ajánlott időtávon az állampapírokét meghaladó hozam elérése a kockázatok alacsony tartása mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	36 096 217 766	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,504934
	„B” sorozat (€)	1,559787

**Az alap indulása:** 2007.11.14.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap portfoliója elsősorban a feltörekvő európai, de szintén számottevő mértékben más feltörekvő és fejlett piaci részvényekbe és kötvényekbe kerül befektetésre. Emellett az alap befektethet bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati kötvényekbe, befektetési jegyekbe, valamint árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe is. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid pozíciókat is, amelyek esetében az áresésből is profitálhat. Az alap devizakitettséget aktívan kezeljük, és folyamatosan keressük a piacok közötti arbitrázslehetőségeket.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007.11.14. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 114,15

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,51	2019.	7,15
2023.	16,13	2018.	-8,46
2022.	4,37	2017.	3,86
2021.	0,49	2016.	7,11
2020.	5,46	2015.	6,68

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	10,79	10 év	5,19
3 év	11,00	Indulástól	5,47
5 év	7,12		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,16	2019.	4,23
2023.	21,42	2018.	-11,70
2022.	-3,77	2017.	4,15
2021.	-0,56	2016.	7,83
2020.	-4,54	2015.	7,28

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,69	10 év	2,38
3 év	6,29	Indulástól	2,61
5 év	3,09		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	31,8
Diszkont kincstárjegyek	9,4
Államkötvények	15,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	8,7
Részvények	23,0
Befektetési jegyek	9,6
Egyéb	1,6

# OTP Új Európa Euró Származtatott Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, az alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	3 966 973
Árfolyam (€)	1,163772

**Az alap indulása:** 2014.05.19.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

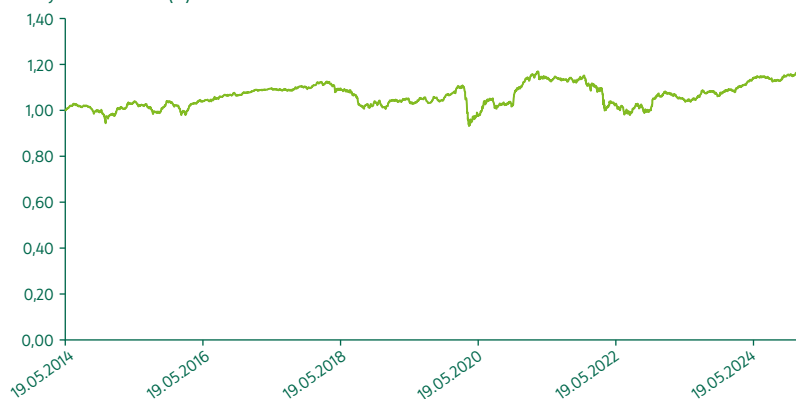
**Forgalmazás:** T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Új Európa Abszolút Hozamú Származtatott Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2014.05.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,11
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,62	2019.	6,23
2023.	2,85	2018.	-8,58
2022.	-4,19	2017.	3,20
2021.	-1,26	2016.	5,35
2020.	4,06	2015.	5,23

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,09	10 év	1,76
3 év	2,04	Indulástól	1,43
5 év	1,19		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Dizskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,6
Egyéb	-6,7

# OTP Terra Árupiaci Alap

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális árupiacok árváltozásaiából profitáló befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 990 383 051	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,851576
	„B” sorozat (€)	0,860115

**Az alap indulása:** 2022.09.29

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap részesedést nyújt a nyersanyagok árváltozásából elsősorban vételi pozíciók felvételével, méghozzá úgy, hogy a széles piacot lefedő nyersanyagpiaci indexekhez hasonló, de azokat meghaladó teljesítményt igyekszik elérni. Nagyrészt hosszú távú, stratégiai pozíciókat vesz fel, de a kitétségek meghatározásánál figyelembe veszi az egyes nyersanyagok hosszú távú fundamentumaiban bekövetkező változásokat, valamint az egyes árupiaci eszközök globális felhasználásban betöltött jelentőségének, szerepének változását, átalakulását. Döntően a tágan értelmezett nyersanyagok piacán közvetett vagy közvetlen árupiaci kitétséget nyújtó instrumentumokba (pl. ETF-ek, ETC-k, futures vagy forward ügyletek, swapok, note-ok), részvényekbe és egyéb értékpapírokba fektet.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2022.09.29-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2022.09.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 138,80

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ISHARES GSCI COMMODITY DYNAM, US TREASURY BILL 0 03/04/2025, BTF 0 02/19/2025

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,29 / 12,58	2022. <sup>1</sup>	-7,74 / -8,62
2023.	-13,31 / -8,81		

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,50 / 13,17	Indulástól	-6,79 / -2,12

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-2,66	2022. <sup>1</sup>	-5,03
2023.	-9,35		

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	0,55	Indulástól	-6,38

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	5,8
Diszkont kincstárjegyek	9,5
Államkötvények	28,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,7
Befektetési jegyek	62,5
Egyéb	-7,5

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Céldátum 2025 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyará és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 473 381 676
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,239758

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

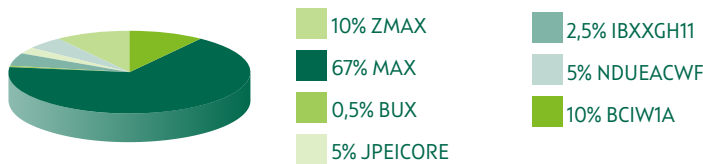
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

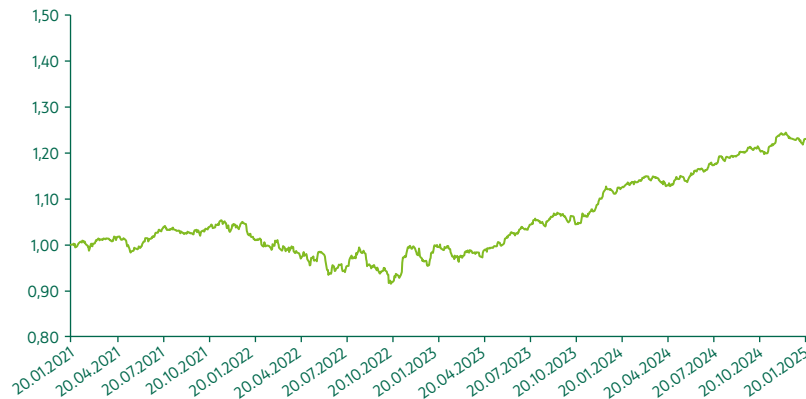
A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,09

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,55 / 9,25	2022.	-8,76 / -9,09
2023.	17,53 / 18,17	2021. <sup>1</sup>	4,52/4,05

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,46 / 9,47	Indulástól	5,47 / 5,32
3 év	6,95 / 6,80		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,5
Diskont kincstárjegyek	3,3
Államkötvények	6,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	87,2
Egyéb	-0,1

# OTP Céldátum 2030 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyón, Ft)*	2 329 418 260
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,410138

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

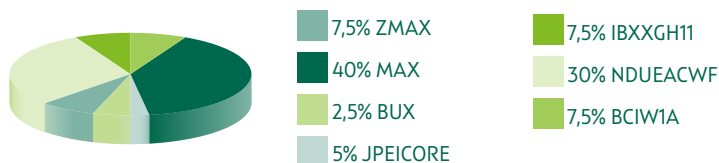
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,30 / 16,96	2022.	-7,86 / -7,12
2023.	15,02 / 15,98	2021. <sup>1</sup>	12,42/12,52

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	16,36 / 17,03	Indulástól	8,90 / 9,49
3 év	9,47 / 10,09		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	4,2
Diszkont kincstárjegyek	3,3
Államkötvények	5,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	87,5
Egyéb	-0,4

# OTP Céldátum 2035 Vegyes Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 168 079 709
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,543274

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

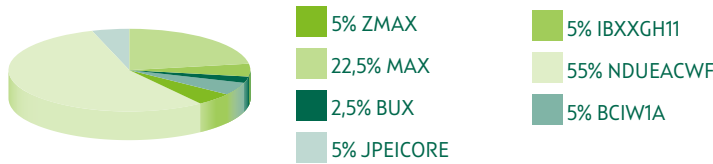
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	100,09
---	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	22,27 / 23,86	2022.	-7,64 / -6,08
2023.	12,59 / 14,04	2021. <sup>1</sup>	18,45/18,68

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	22,45 / 23,82	Indulástól	11,35 / 12,54
3 év	11,25 / 12,65		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,3
Diskont kincstárjegyek	3,4
Államkötvények	5,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	89,7
Egyéb	-0,2

# OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 071 771 621
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,600956

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

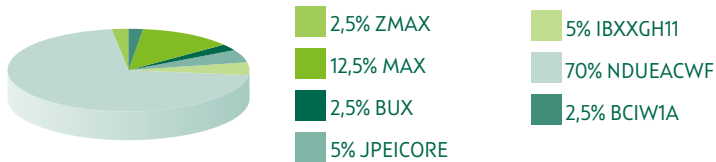
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

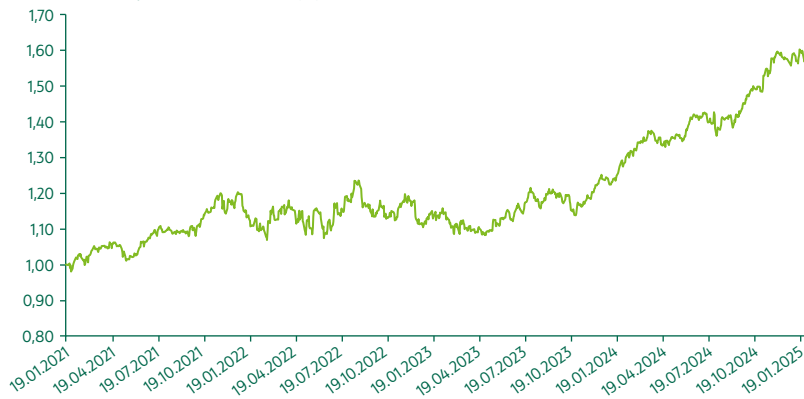
A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,09

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	25,08 / 27,00	2022.	-7,72 / -6,32
2023.	12,72 / 14,11	2021. <sup>1</sup>	19,62 / 19,67

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	25,43 / 26,91	Indulástól	12,37 / 13,50
3 év	12,35 / 13,71		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,6
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	97,1
Egyéb	-0,6

# OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 022 108 468
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,640607

**Az alap indulása:** 2021.01.07.

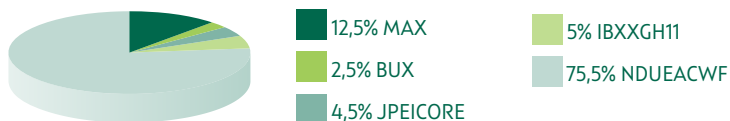
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

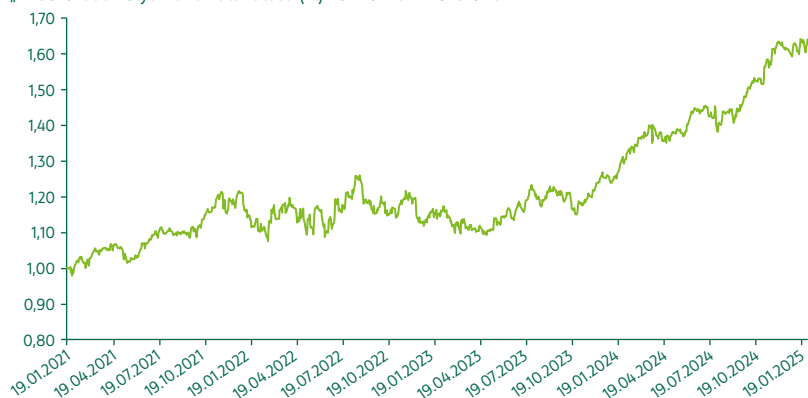
A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.19. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP MAXIMA BEFJEGY B SZOROZAT, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	26,30 / 28,32	2022.	-7,58 / -6,31
2023.	12,74 / 14,35	2021. <sup>1</sup>	20,98/21,14

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	26,73 / 28,23	Indulástól	13,05 / 14,24
3 év	12,95 / 14,32		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	99,2
Egyéb	-0,7



# OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

Globális vegyes alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy globálisan diverzifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 085 879 924
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,668250

**Az alap indulása:** 2021.01.08.

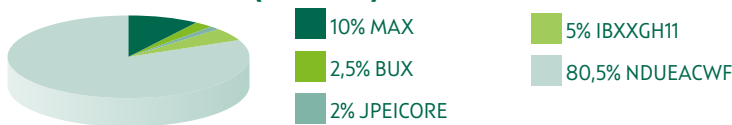
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap betétekbe, részvényekbe, állampapírokba, kötvényekbe és azokba fektető kollektív befektetési formákba fektet. A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén valósul meg. Az alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2025.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.01.20. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS, XTRACKERS MSCI WORLD 1C

Múltbeli hozamok és benchmark (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	27,18 / 29,42	2022.	-7,65 / -6,13
2023.	12,55 / 14,24	2021. <sup>1</sup>	22,29 / 22,23

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	27,70 / 29,32	Indulástól	13,53 / 14,81
3 év	13,23 / 14,79		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,6
Egyéb	-0,7

# OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja

Globális dinamikus vegyes alapok alapja  
Az alap kockázata: 4 közepes  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	5 500 837
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,266620

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

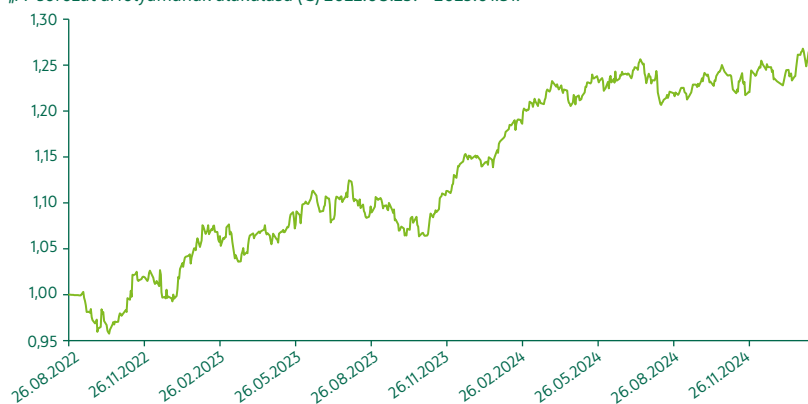
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 2%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 76%-a részvényalapokba, 22%-a pedig alternatív stratégiákba – árupiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%)	112,73
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
ETF DAX, ISHARES US TREAS 0-1YR USD A, ISHARES MSCI ACWI USD ETF,  
X S&P 500 EQUAL WEIGHT, INVESCO QQQ TRUST SERIES 1

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	7,02	2022. <sup>1</sup>	-0,44
2023.	15,64		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	8,02	Indulástól	10,19

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diskont kincstárjegyek	0,7
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	5,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	93,5
Egyéb	0,8

# OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	19 275 891
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,215531

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

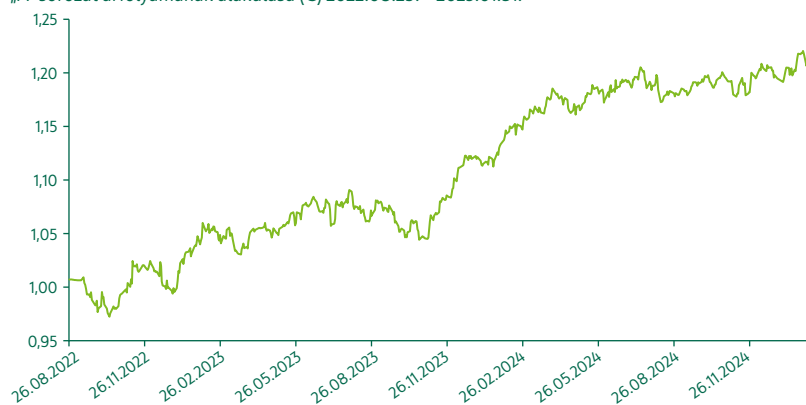
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 28%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 53%-a részvényalapokba, 19%-a pedig alternatív stratégiákba – árupiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%):	110,87
---	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ISHARES US TREAS 0-1YR USD A, ISHARES MSCI ACWI USD ETF, X S&P 500 EQUAL WEIGHT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,55	2022. <sup>1</sup>	-1,16
2023.	12,76		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	7,22	Indulástól	8,34

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	5,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	95,2
Egyéb	-0,2

# OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 4 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett. Az alapok alapja konstrukciónak köszönhetően egyszerre több, különböző stratégiát követő alap teljesítményéből kínál részesedést euróban megtakarító befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	12 321 074
Árfolyam „A” sorozat (€)	1,115713

**Az alap indulása:** 2022.08.29.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközeinek megcélzott összetétele szerint a tőke 50%-a mérsékelt kockázatú kötvény alapokba, 31%-a részvényalapokba, 19%-a pedig alternatív stratégiákba – árupiaci és ingatlanpiaci eszközökbe – kerül befektetésre. A megcélzott földrajzi régió nagyobb súllyal a fejlett piacok, kisebb súllyal pedig a feltörekvő piacok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2022.08.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%)	100,30
---	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ISHARES US TREAS 0-1YR USD A

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	3,93	2022. <sup>1</sup>	-2,90
2023.	8,84		

<sup>1</sup> tőredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,41	Indulástól	4,60

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	4,9
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	94,5
Egyéb	0,6

# OTP Paletta Származtatott Vegyes Értékpapíralap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy az ajánlott befektetési időtávon jól diverzifikált befektetési lehetőséget nyújtson, aktív kockázatkezelés mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	40 152 067 189
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	7,627623

**Az alap indulása:** 1997.11.17.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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 részvénypiacokon kerül befektetésre. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. Az alap devizakitettségét is aktívan kezeljük.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2022.07.04-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997.11.17. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 99,79

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	13,51 / 12,21	2019.	18,24 / 6,77
2023.	16,85 / 9,96	2018.	-11,32 / -4,21
2022.	-1,81 / -15,55	2017.	9,03 / 2,80
2021.	3,99 / 5,47	2016.	12,68 / 5,38
2020.	5,01 / -0,30	2015.	5,90 / -0,81

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	14,66 / 14,41	10 év	6,95 / 2,08
3 év	10,60 / 2,70	Indulástól	7,75 / 6,01
5 év	7,19 / 2,29		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	14,3
Diszkont kincstárjegyek	9,4
Államkötvények	16,4
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	7,2
Részvények	38,7
Befektetési jegyek	9,8
Egyéb	4,2

Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint (%)		
0-1 év	1-3 év	3 év felett
77,13	8,44	14,43

# BUX ETF Alap

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: 5 közepesen magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy egyszerű és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson a hazai értéktőzsde irányadó indexe, a BUX részvénykosarába. A befektetési jegyek forgalmazása tőzsdei megbízás útján történik.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 919 850 363
Árfolyam (Ft)	3279,900242

**Az alap indulása:** 2006.12.04.

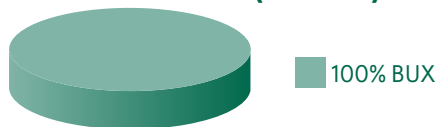
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1000 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

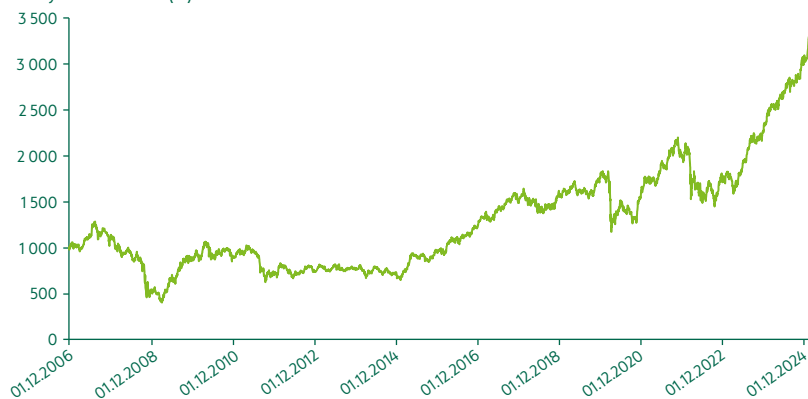
A portfolió bemutatása:

Az alap pontosan a BUX index összetételének megfelelően fektet a Budapesti Értéktőzsdén kereskedett hazai részvényekbe.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2006.12.04-től:**



Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.04. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,05

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
RICHTER - 100, OTP TÖRZS (100), MOL RT

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	30,09 / 30,86	2019.	17,95 / 17,74
2023.	37,21 / 38,42	2018.	-0,46 / -0,61
2022.	-14,34 / -13,66	2017.	19,78 / 23,04
2021.	19,94 / 20,63	2016.	32,87 / 33,79
2020.	-9,02 / -8,76	2015.	42,68 / 43,81

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	32,67 / 33,49	10 év	17,03 / 17,86
3 év	16,05 / 16,95	Indulástól	6,75 / 7,53
5 év	13,94 / 14,70		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	97,8
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	1,9

# OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap  
Az alap kockázata: 4 közepes  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az afrikai kontinens részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	754 145 289	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,262735
	„C” sorozat (€)	0,854391

**Az alap indulása:** 2010.12.21.

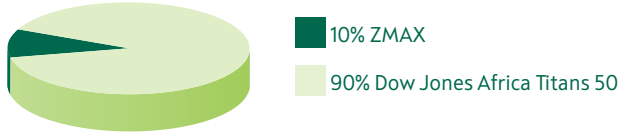
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően afrikai országok – elsősorban Dél-Afrika, Nigéria, Kenya, Egyiptom – tőzsdéin kereskedett nagyvállalatok részvényeiből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012.04.12-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.12.21. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,14

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
ANGLOGOLD ASHANTI PLC

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	14,42 / 13,79	2019.	13,76 / 14,61
2023.	-7,97 / -7,17	2018.	-10,51 / -12,03
2022.	-8,48 / -0,70	2017.	7,02 / 5,88
2021.	9,92 / 10,03	2016.	15,23 / 15,20
2020.	2,76 / -0,19	2015.	-19,40 / -21,43

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,07 / 18,59	10 év	1,10 / 1,51
3 év	1,62 / 3,75	Indulástól	1,67 / 2,31
5 év	2,09 / 3,86		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,80	2019.	10,66
2023.	-3,77	2018.	-13,67
2022.	-15,62	2017.	7,32
2021.	8,76	2016.	16,00
2020.	-6,98	2015.	-18,94

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,41	10 év	-1,61
3 év	-2,70	Indulástól	-1,11
5 év	-1,76		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	13,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	65,7
Befektetési jegyek	18,3
Egyéb	2,3

# OTP Ázsiai Részvény Alapok Alapja

Ázsiai részvényalapokba, ETF-ekbe fektető alap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy aktívan és passzívan kezelt részvényalapok, valamint ETF-ek segítségével lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az ázsiai feltörekvő országok részvény-piacainak hozamából.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 688 390 874	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,587680
	„B” sorozat (€)	1,598626

**Az alap indulása:** 2008.04.29.

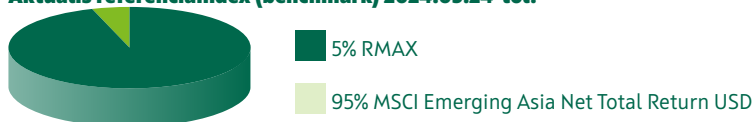
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

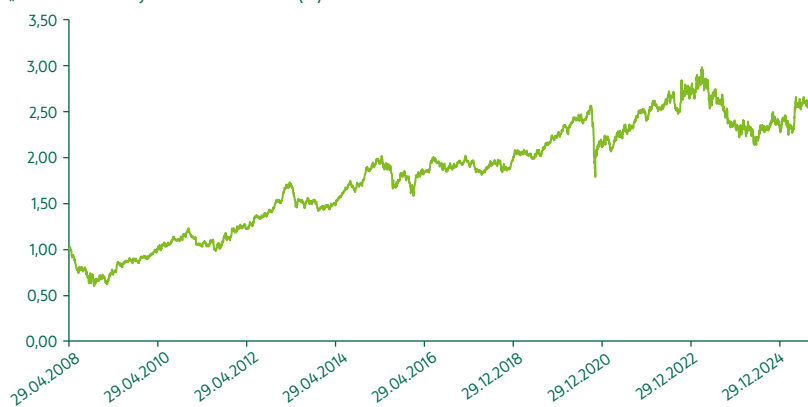
A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában ázsiai részvényt piacokon befektető értékpapíralapok, illetve az ezek kockázatát csökkentő származtatott eszközök, likvid eszközök és kötvény-jellegű befektetések találhatók.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.05.24-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.04.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,09

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,28 / 9,23	2019.	19,61 / 16,41
2023.	-9,97 / -9,80	2018.	-3,61 / -0,85
2022.	-3,61 / -0,85	2017.	2,74 / -1,57
2021.	14,61 / 8,30	2016.	4,41 / 4,57
2020.	-2,21 / -10,05	2015.	1,51 / -0,14

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	12,14 / 11,23	10 év	3,28 / 1,01
3 év	0,71 / 1,04	Indulástól	5,83 / 2,83
5 év	0,82 / -1,47		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	2,00	2019.	16,35
2023.	-5,87	2018.	1,35
2022.	-11,13	2017.	3,04
2021.	13,41	2016.	5,11
2020.	-11,48	2015.	2,08

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,86	10 év	0,52
3 év	-3,57	Indulástól	2,84
5 év	-2,98		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,3
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,4
Egyéb	0,2



# OTP CETOP ETF Alap

Közép-kelet-európai részvény alap  
Az alap kockázata: 5 közepesen magas  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a befektetési jegyeit megvásárlók számára egyszerű befektetési lehetőséget teremtsen a közép-kelet-európai régió legnagyobb tőzsdén jegyzett vállalatainak részvényeibe.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	27 298 694
Árfolyam (€)	11,616465

**Az alap indulása:** 2024.04.08

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 10 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

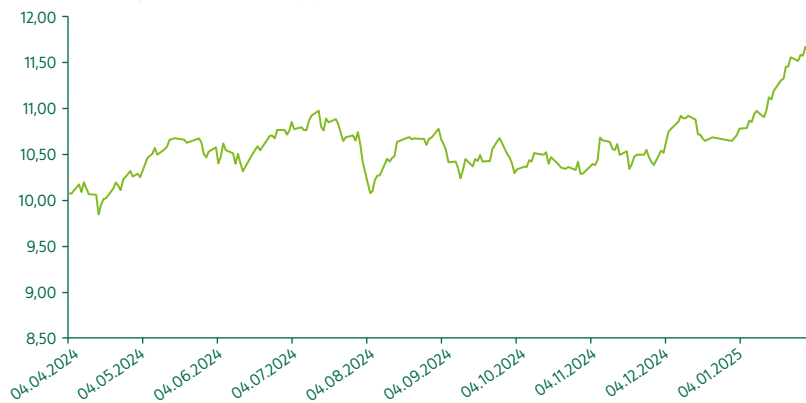
Az alap összetétele a Budapesti Értéktőzsde CETOP NTR indexének összetételét képezi le, azaz a térség hét országának 25 legnagyobb forgalmú részvényéből válogat. Az indexben, és így az alapban is magyar, cseh, szlovák, lengyel, horvát, román és a szlovén tőzsdén jegyzett blue chip-ek kaphatnak helyet. A követett CETOP NTR index az egyes vállalatok és országok súlyainak meghatározásán keresztül biztosítja a széles körű és arányos lefedettséget a befektetés célpiacai között.

**Referenciaindex (benchmark):**



100% CETOP NTR

„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2024.04.08. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,05

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRZS (100), ERSTE BANK STAMM

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	5,70 / 6,26		

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
Indulástól	15,33 / 15,95		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	100,0
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	0,0

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Fundman Részvény Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: 5 közepesen magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy magas részvénykitettség biztosításával hosszú távon az állampapírokat jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettség biztosítása, az alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket.

## Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	45 490 101 532	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,740470
	„C” sorozat (€)	1,301374

**Az alap indulása:** 2014.06.11.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap vagyona döntő részben (minimum 80%-ban) részvényekbe kerül befektetésre oly módon, hogy az egyes részvényekbe az alap vagyonának 2-5%-a kerül jellemzően befektetésre. A részvények mellett likvid eszközök, valamint a portfólió hatékony kialakítását segítő és a devizakockázatok fedezését szolgáló származtatott ügyletek kerülhetnek a portfólióba.

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2023.01.01-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2014.06.11. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 102,17

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	12,66 / 20,70	2019.	30,73 / 19,54
2023.	18,86 / 12,27	2018.	-19,25 / -12,02
2022.	-18,38	2017.	18,40 / 7,49
2021.	2,60 / 12,58	2016.	20,29 / 13,19
2020.	10,28 / -3,80	2015.	6,96 / -5,40

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	16,28 / 23,40	10 év	7,10
3 év	5,49	Indulástól	5,34
5 év	4,15		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,16	2019.	27,17
2023.	24,28	2018.	-22,11
2022.	-24,75	2017.	18,73
2021.	1,52	2016.	21,10
2020.	-0,17	2015.	7,57

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	9,78	10 év	4,24
3 év	1,01	Indulástól	2,50
5 év	0,22		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,8
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	1,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	83,6
Befektetési jegyek	14,1
Egyéb	0,4

\* töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Klímaváltozás Részvény Alap

Globális ESG részvényalap

Az alap kockázata: 5 közepesen magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy kiválassza azokat a részvényeket, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos globális alkalmazkodási folyamat potenciális nyertesei, illetve vesztesei lehetnek. Az alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	28 065 628 174	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,386211
	„B” sorozat (€)	1,485861

**Az alap indulása:** 2008.01.09.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

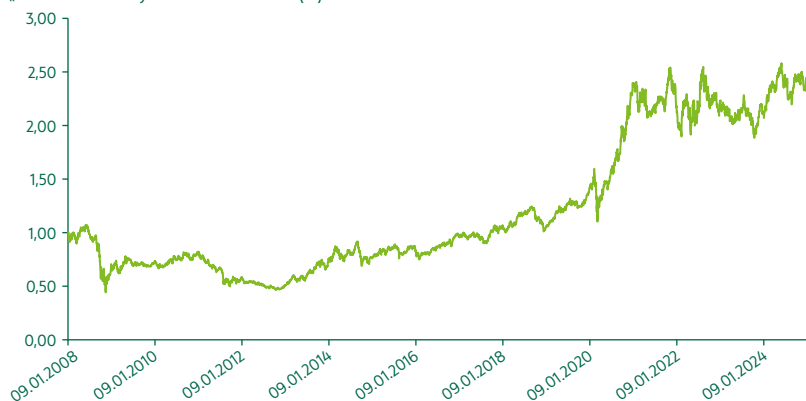
A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően a klímavédelemhez, fenntartható fejlődéshez kapcsolódó – megújuló zöld energia fenntartható víz-, élelmiszer- és hulladékgazdálkodás – ágazatokban működő tőzsdéi vállalatok részvényeiből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008.01.09. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 119,91

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,86 / 10,29	2019.	31,91 / 32,94
2023.	3,42 / 14,28	2018.	-1,36 / -1,46
2022.	-10,76 / -5,03	2017.	6,02 / 7,49
2021.	3,23 / 31,54	2016.	13,82 / 9,74
2020.	70,74 / 16,29	2015.	12,94 / 9,32

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,22 / 6,55	10 év	11,79 / 11,68
3 év	5,74 / 9,09	Indulástól	5,22 / 11,18
5 év	11,23 / 12,56		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-1,19	2019.	28,32
2023.	8,14	2018.	-4,85
2022.	-17,73	2017.	6,32
2021.	2,15	2016.	14,59
2020.	54,56	2015.	13,58

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	5,00	10 év	8,80
3 év	1,25	Indulástól	2,35
5 év	7,04		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,8
Diszkont kincstárjegyek	2,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	92,7
Befektetési jegyek	1,6
Egyéb	0,0

# OTP Közép-Európai Származtatott Részvény Alap

Régiós részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető befektetési lehetőséget nyújtson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	19 927 278 148	
Árfolyam	„A” sorozat (€)	2,157835
	„B” sorozat (Ft)	2,186621

**Az alap indulása:** 2005.12.21.

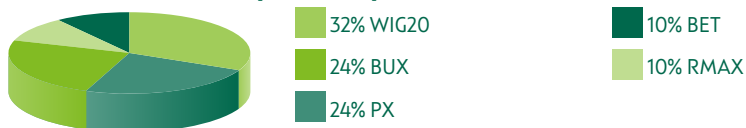
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 EUR  
„B” sorozat: 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

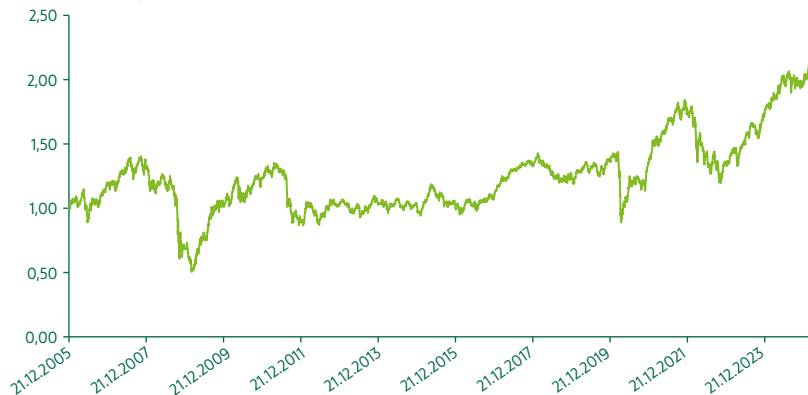
A portfólió bemutatása:

Az alap egy aktívan kezelt részvénybefektetési alap. Az alapkezelő az alap vagyonát döntően Közép-Európában, vagy azoknál nem kockázatosabb országokban, jellemzően az EGT tagállamaiban és egyéb fejlett piacon fekteti be. Az alap célja a referenciaportfólió hozamának meghaladása. Az alapkezelő a lehetőséget a rendelkezésre álló és megtermelt tőkét magas megtérüléssel befektetni tudó minőségi (quality) és növekedési (growth) részvényekben látja. Célja olyan részvényportfólió kialakítása, amelyben minden portfólióelem, javuló vagy stabilan magas saját tőke arányos megtérülést ér el a visszaforgatott nyereségük tőkeköltségük feletti konzisztens befektetésének köszönhetően. Az alap mind földrajzilag mind iparági kitétség tekintetében jelentősen eltér a referenciaindexről, a magasabb kockázat-arányos hozam érdekében.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (€) 2005.12.21. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,13

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	11,33 / 10,67	2019.	18,10 / 6,91
2023.	33,38 / 30,70	2018.	-12,61 / -6,70
2022.	-23,28 / -15,93	2017.	20,05 / 24,53
2021.	22,86 / 23,55	2016.	10,21 / 8,87
2020.	1,58 / -11,99	2015.	5,82 / 5,53

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	18,49 / 17,24	10 év	8,12 / 7,22
3 év	8,87 / 8,70	Indulástól	4,10 / 2,81
5 év	9,62 / 8,39		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	19,29	2022. <sup>1</sup>	0,00
2023.	27,55		

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	25,51	Indulástól	26,29

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	92,3
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	-0,8

# OTP Nyugat-Európai Részvény Alap

Nyugat-európai részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a nyugat-európai részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	13 138 729 300	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,219541
	„B” sorozat (€)	1,106200

**Az alap indulása:** 2021.12.29.

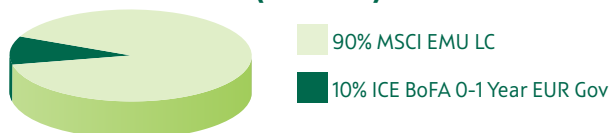
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

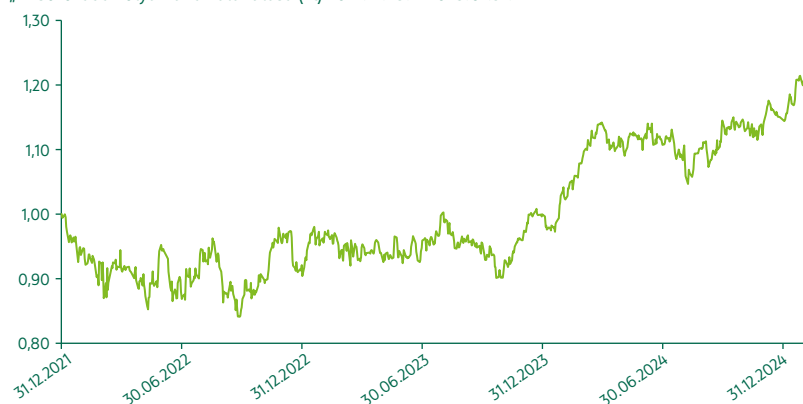
A portfólió bemutatása:

Az OTP Nyugat-Európai Részvény Alap egy nagyrészt részvényekből, kötvényekből és kincstárjegyekből álló, aktívan kezelt értékpapírcsomagba való befektetést nyújt befektetőinek. Az alapon a részvények megcélzott aránya átlagosan 90%. Az alapkezelő az alap vagyont elsősorban Nyugat-Európában (döntően Franciaország, Németország, Hollandia, Spanyolország, Olaszország, Finnország, Belgium, Írország részvénypiacain) fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb fejlett és fejlődő piaci értékpapírok is. Az alap célja a 90%-ban részvényindexet és 10%-ban egy évnél nem hosszabb euróban kibocsátott állampapírok teljesítményét mérő indexet tartalmazó referencia-portfólió hozamának meghaladása. A befektetési stratégia megvalósítása során értékalapú megközelítést alkalmazunk, a versenytársakhoz és a saját jövedelemtermelő potenciáljához képest alulárazott vállalatok papírjainak túlsúlyozására törekszünk. Az alap részvényhányada ennek megfelelően magas.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2021.12.29-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2021.12.29. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,08

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**46** OTP részvényalapok

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	14,65 / 13,67	2022.	-9,08 / -5,09
2023.	10,59 / 11,43	2021. <sup>1</sup>	-0,56 / -0,19

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	18,63 / 17,36	Indulástól	6,83 / 8,23
3 év	8,86 / 10,60		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)

Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	7,01	2022.	-16,18
2023.	15,63	2021. <sup>1</sup>	-0,29

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,99	Indulástól	3,32

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	97,4
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	1,3

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

Fejlett piaci ESG részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális fejlett részvénytőzsiadatok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	52 879 175 937	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	4,144228
	„B” sorozat (€)	2,763428

**Az alap indulása:** 1999.12.14.

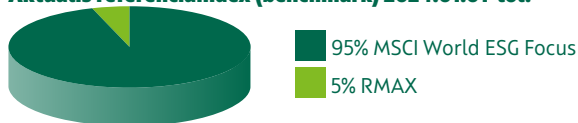
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei a világ legfejlettebb részvénytőzsiadain – főként USA, Nyugat-Európa, Japán – befektető részvényalapok befektetési jegyeiből állnak.

## Aktuális referenciaindex (benchmark) 2024.01.01-től:



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999.12.14. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,14

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMAT, ISHARES MSCI WORLD SRI-EUR-A, JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF, X MSCI ACWI ESG SCRND 1C, ISHARES MSCI WLD ESG EHNC USD-A, X MSCI WORLD ESG 1C

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	25,02 / 32,29	2019.	32,40 / 30,08
2023.	10,96 / 14,18	2018.	-6,66 / -6,22
2022.	-10,23 / -4,33	2017.	9,51 / 10,09
2021.	22,45 / 26,00	2016.	1,19 / 6,26
2020.	16,74 / 12,36	2015.	11,68 / 9,45

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	26,39 / 32,02	10 év	10,31 / 12,07
3 év	12,07 / 16,53	Indulástól	5,82 / -99,88
5 év	12,49 / 15,75		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,69	2019.	28,80
2023.	16,02	2018.	-9,97
2022.	-17,24	2017.	9,83
2021.	21,16	2016.	1,87
2020.	5,67	2015.	12,31

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	19,32	10 év	7,36
3 év	7,31	Indulástól <sup>1</sup>	5,21
5 év	8,25		

<sup>1</sup>2006.08.10.

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,3
Diszkont kincstárjegyek	2,1
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,7
Egyéb	-4,0

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap  
Az alap kockázata: 7 legmagasabb  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az alap tulajdonában lévő, szankciókkal érintett, és ezért illikviddé vált orosz befektetéseket megőrizze, és amennyiben ezek az eszközök egy későbbi időpontban újra likviddé válnak, azokat a befektetők számára hasznosítsa.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 010 855 205	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,032490
	„C” sorozat (€)	0,022223
	illikvid „A” sorozat (Ft)	0,088243
	Illikvid „C” sorozat (€)	0,060356

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás  
Az illikvid sorozatokra vételi és visszaváltási megbízás nem adható.

A portfolió bemutatása:

Az alapkezelő az alap eszközeit döntő részben részvényekbe, állampapírokba, bankbetétbe és készpénzbe fekteti. Az alapkezelő az alap likvid eszközeit a likvid (A, B, C) sorozatokban kezeli, míg az illikviddé vált orosz részvények 2023.03.24-től elkülönítésre kerültek az alap illikvid (IA, ILB, ILC) sorozataiba. Jelenleg az alap likvid eszközeit az alapkezelő jellemzően pénzügyi eszközökbe fekteti, így az alap likvid sorozatainak befektetési politikája nem teljesíti az alap eredeti célkitűzését.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 99,10

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
BTF 0 02/05/2025

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,84	2019.	49,14 / 41,45
2023.	-69,99	2018.	0,73 / 1,74
2022.	-96,04 / -99,12	2017.	-4,88 / -13,40
2021.	34,11 / 31,58	2016.	58,11 / 48,65
2020.	-4,09 / -11,60	2015.	20,25 / 9,38

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,72	10 év	-17,39
3 év	-63,38	Indulástól	-13,97
5 év	-44,26		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	-2,15	2019.	45,08
2023.	-68,62	2018.	-2,84
2022.	-96,35	2017.	-4,61
2021.	32,70	2016.	59,17
2020.	-13,18	2015.	20,93

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	-1,13	10 év	-29,01
3 év	-76,85	Indulástól	-23,09
5 év	-58,18		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	16,9
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	23,5
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	43,1
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	16,4

# OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális feltörekvő részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	14 865 142 582	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,297599
	„B” sorozat (€)	1,385623

**Az alap indulása:** 2007.07.04.

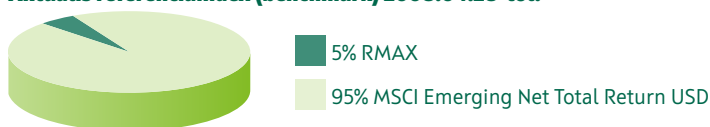
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a világ legjelentősebb feltörekvő részvénypiacain – főként Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa – befektető részvényalapok befektetési jegyeiből, kisebb részt feltörekvő piaci nagyvállalatok részvényeiből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2008.04.28-tól:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007.07.04. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 124,88

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	16,86 / 21,40	2019.	30,85 / 23,34
2023.	7,15 / 1,99	2018.	-16,33 / -7,14
2022.	-18,92 / -7,23	2017.	24,61 / 19,89
2021.	4,38 / 6,43	2016.	15,48 / 13,33
2020.	16,52 / 18,48	2015.	-0,74 / -5,43

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	21,08 / 25,66	10 év	6,36 / 7,36
3 év	2,69 / 6,45	Indulástól	4,84 / 6,99
5 év	4,41 / 8,28		

„B” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	9,08	2019.	27,29
2023.	12,04	2018.	-19,29
2022.	-25,25	2017.	24,96
2021.	3,28	2016.	16,26
2020.	5,48	2015.	-0,18

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	14,30	10 év	3,52
3 év	-1,67	Indulástól	1,87
5 év	0,47		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	1,1
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	5,8
Részvények	36,8
Befektetési jegyek	71,1
Egyéb	-18,5



# OTP Quality Származtatott Részvény Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: 4 közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	88 551 477 380
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	7,239320

**Az alap indulása:** 1997.08.28.

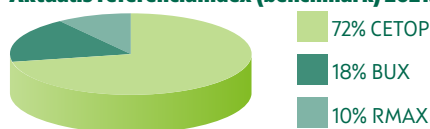
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az OTP Quality Alap egy nagyrészt részvényekből, kötvényekből és kincstárjegyekből álló, aktívan kezelt értékpapírcsomagba való befektetést nyújt befektetőinek. Az alapban a részvények megcélzott aránya átlagosan 90%. Az alapkezelő az alap vagyonát döntően Közép-Kelet-Európában (Magyarország, Csehország, Lengyelország, Románia) fekteti be, de a portfolióban szerepelnek egyéb fejlett és fejlődő piaci értékpapírok is. Az alap célja a 85%-ban részvényindexeket és 15%-ban RMAX-ot tartalmazó referenciaportfolió hozamának meghaladása. A befektetési stratégia megvalósítása során értékalapú megközelítést alkalmazunk, a versenytársakhoz és a saját jövedelemtermelő potenciáljához képest alulárazott vállalatok papírjainak túlsúlyozására törekszünk. Az alap részvényhányada ennek megfelelően magas.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2021.12.31-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997.08.28. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 113,84

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRZS (100)

Múltbeli hozamok és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	20,17 / 17,17	2019.	10,71 / 11,02
2023.	29,99 / 27,24	2018.	-1,77 / -1,84
2022.	-12,85 / -12,40	2017.	20,76 / 19,37
2021.	24,40 / 19,77	2016.	9,68 / 8,14
2020.	-3,33 / -2,38	2015.	5,74 / 3,89

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	26,41 / 23,62	10 év	10,35 / 9,13
3 év	13,40 / 11,72	Indulástól	7,48 / 7,47
5 év	12,61 / 11,07		

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	6,2
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	7,9
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,6
Részvények	88,6
Befektetési jegyek	4,5
Egyéb	-7,8

# OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: 6 második legmagasabb

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a török részvénytőzsdén teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	10 418 643 765	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,477542
	„C” sorozat (€)	1,010601

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

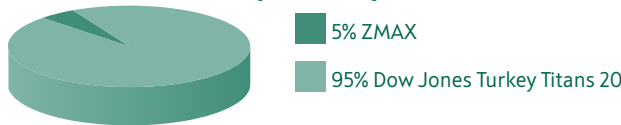
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően a török tőzsdén kereskedett nagy és közepes vállalatok részvényeiből állnak.

**Aktuális referenciaindex (benchmark) 2012.04.11-től:**



„A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010.08.09. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%): 100,11

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	39,44 / 30,84	2019.	24,89 / 13,34
2023.	-5,58 / -11,97	2018.	-41,72 / -37,99
2022.	126,04 / 133,00	2017.	13,76 / 18,55
2021.	-22,45 / -21,81	2016.	-6,50 / -4,78
2020.	-3,98 / -5,30	2015.	-24,75 / -25,86

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	23,27 / 17,31	10 év	2,11 / 1,19
3 év	41,54 / 36,03	Indulástól	2,73 / 2,01
5 év	15,80 / 13,75		

„C” sorozat múltbeli hozamai (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	30,15	2019.	21,48
2023.	-1,27	2018.	-43,79
2022.	108,39	2017.	14,09
2021.	-23,26	2016.	-5,87
2020.	-13,08	2015.	-24,32

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	16,37	10 év	-0,62
3 év	35,53	Indulástól	0,07
5 év	11,43		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,0
Diszkont kincstárjegyek	0,1
Államkötvények	2,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	95,7
Befektetési jegyek	0,0
Egyéb	-0,4

# OTP USA Részvény Alap

USA részvényekbe fektető alap  
Az alap kockázata: 5 közepesen magas  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló forint, amerikai dollár vagy euró pénzeszközök számára az USA részvénypiacainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.		
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 167 278 706	
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,177774
	„B” sorozat (USD)	1,095231
	„C” sorozat (€)	1,135838

**Az alap indulása:** 2024.07.01.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 USD  
„C” sorozat: 1 EUR

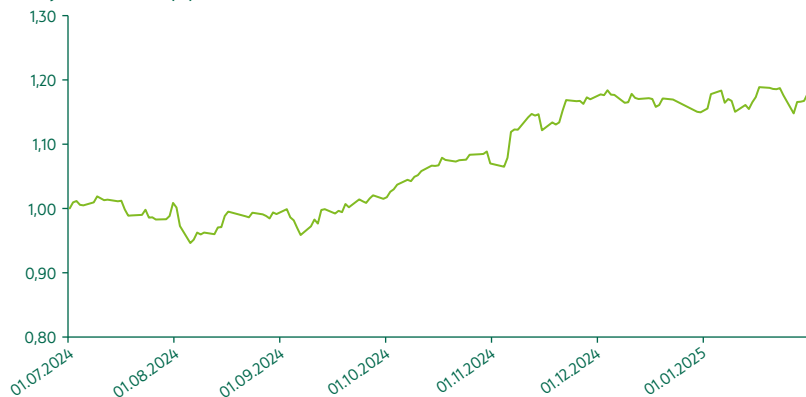
**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alapot aktív befektetési politikával kezeljük, és a vagyont fundamentális, technikai és kvantitatív elemzésekre támaszkodva az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük. Az alap fedezeti és hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott eszközöket is.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2024.07.01. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,12

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
Spider, ISHARES CORE S&P 500, VANG S&P500 USDA, INVESCO S&P 500 ACC,  
ISHARES S&P500 SWAP UCITS

„A” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	14,96		

„A” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	17,78		

„B” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	6,69		

„B” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	9,52		

„C” sorozat múltbeli hozamai és benchmark (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024. <sup>1</sup>	10,28		

„C” sorozat visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	13,58		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	0,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	10,0
Befektetési jegyek	85,0
Egyéb	1,3

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

# OTP Prémium Aktív Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja

Az alap kockázata: 2 alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy döntő részben kötvény alapokba, kisebb részben globális piacokon befektető részvény alapokba történő befektetésen keresztül 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 vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagon, Ft)	84 932 152 790
Árfolyam (Ft)	1,556667

**Az alap indulása:** 2015.11.09.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2015.11.09. – 2025.01.31.



**Nettó összesített kockázati kitettség (%):** 100,00

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	8,90	2019.	9,11
2023.	16,32	2018.	-3,88
2022.	0,99	2017.	6,03
2021.	1,01	2016.	6,47
2020.	2,94	2015. <sup>1</sup>	-2,15

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	2,12	1 év	9,22
6 hó	2,91	3 év	9,21
		5 év	5,80
		Indulástól	4,90

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	3,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	89,5
Egyéb	-1,8

# OTP Prémium Euró Vegyes Alapok Alapja

Globális kiegyensúlyozott vegyes alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

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 vagyona és árfolyama, 2025.01.31.

Nettó eszközérték vagyon, (€)	28 302 313
Árfolyam (€)	1,378384

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

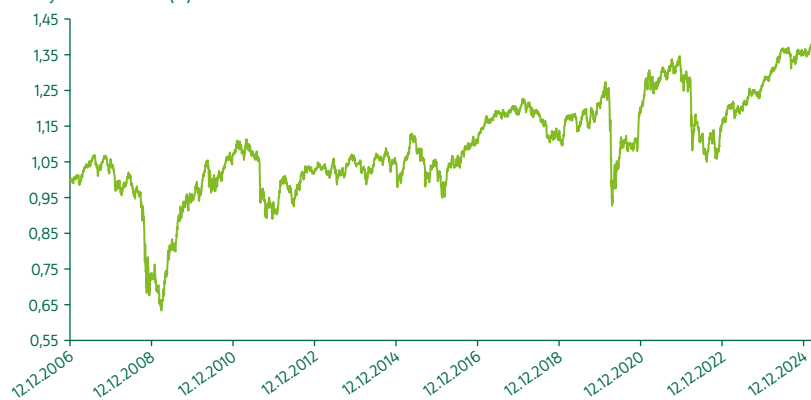
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2006.12.12. - 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,01

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURÓ RK I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	4,93	2019.	12,48
2023.	10,52	2018.	-8,98
2022.	-9,09	2017.	6,83
2021.	3,96	2016.	11,10
2020.	-0,39	2015.	1,01

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)

Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	6,42	10 év	3,12
3 év	2,63	Indulástól	1,78
5 év	2,37		

A portfólió összetétele (%):

Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,5
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,6
Egyéb	-0,8

# OTP Prémium Kiegyensúlyozott Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/kiegyensúlyozott alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3 év

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15–20 egyedi OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	107 319 342 054
Árfolyam (Ft)	2,706914

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 2% pénzügyi alapok, pénzügyi eszközök, 25% kötvény alapok, 30% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 6% vegyes alapok, 35% részvényalapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	99,94
--	-------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP MAXIMA BEFJEGY

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,92	2019.	13,66
2023.	15,22	2018.	-5,32
2022.	1,27	2017.	6,36
2021.	1,10	2016.	11,66
2020.	8,41	2015.	3,06

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	11,65	10 év	6,55
3 év	9,98	Indulástól	5,64
5 év	7,58		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,0
Diskont kincstárjegyek	0,1
Államkötvények	8,2
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,4
Egyéb	-1,7

# OTP Prémium Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja  
Az alap kockázata: 2 alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

Az alap célja, hogy rugalmas, bármikor hozzáférhető, 10–15 egyedi OTP értékpapíralapból álló kötvényútsúlyos, vegyes portfólióba nyújtson befektetési lehetőséget.

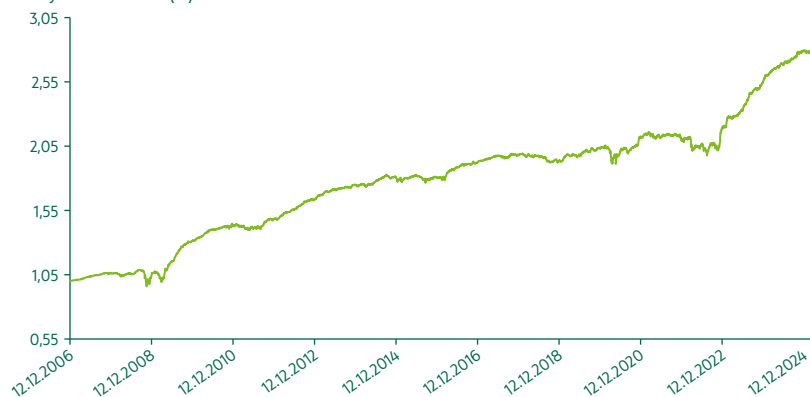
Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	96 059 661 432
Árfolyam (Ft)	2,803379

**Az alap indulása:** 2006.12.12.  
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft  
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:  
Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök, pénzügyi alapok, 53% kötvény alapok, 36% abszolút hozam alapok, 6% vegyes alapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 99,92

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP MAXIMA BEFJEGY

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	6,87	2019.	5,45
2023.	18,68	2018.	-2,69
2022.	4,26	2017.	2,73
2021.	-1,55	2016.	7,30
2020.	4,84	2015.	0,89

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,93	1 év	6,75
6 hó	2,87	3 év	9,77
		5 év	6,64
		10 év	4,65
		Indulástól	5,84

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,1
Diszkont kincstárjegyek	0,1
Államkötvények	8,5
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,7
Egyéb	-0,3

# OTP Prémium Növekedési Vegyes Alapok Alapja

Globális dinamikus vegyes alapok alapja  
Az alap kockázata: 4 közepes  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

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 alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 225 966 000
Árfolyam (Ft)	2,463638

**Az alap indulása:** 2006.12.12.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak az alábbi megcélzott összetétellel: 10% kötvény és pénzpiaci alapok, 12% abszolút hozam alapok, 2% árupiaci alapok, 8% vegyes alapok, 68% részvényalapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2006.12.12. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,03
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	15,43	2019.	19,71
2023.	11,84	2018.	-8,15
2022.	-5,35	2017.	10,91
2021.	7,84	2016.	14,54
2020.	8,82	2015.	4,76

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	16,92	10 év	7,76
3 év	9,02	Indulástól	5,09
5 év	7,77		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	2,4
Diskont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,6
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	91,1
Egyéb	-2,1



# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja  
Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP alapkezelő által kezelt, eltérő piacokon, eltérő módszertannal befektető, abszolút hozamra törekvő alapokból alakítson ki befektetési portfóliót.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	32 755 762 336
Árfolyam (Ft)	2,535284

**Az alap indulása:** 2011.04.20.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap diverzifikált abszolút hozamú kitettséget nyújt befektetőinek. A portfólióban 6 db, az OTP alapkezelő által kezelt abszolút hozamú alap szerepel egyenlő súlyozással. Az alapba olyan abszolút hozamú alapok kerülhetnek be, amelyek legalább egyéves múlttra tekintenek vissza.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2011.04.20. – 2025.01.31.



**Nettó összesített kockázati kitettség (%):** 108,88

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY, OTP SUPRA I SOROZAT, OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT, OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	5,00	2019.	4,45
2023.	17,02	2018.	-3,62
2022.	12,11	2017.	2,40
2021.	-1,80	2016.	16,55
2020.	6,63	2015.	0,51

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	4,84	10 év	6,00
3 év	10,47	Indulástól	6,98
5 év	8,19		

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,7
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,6
Egyéb	-9,1

# OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja

Globális abszolút hozamú alapok alapja

Az alap kockázata: 3 közepesen alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5 év

Az alap célja, hogy az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetők számára.

Az alap vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, €)	11 824 891
Árfolyam (€)	1,109588

**Az alap indulása:** 2017.02.03.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

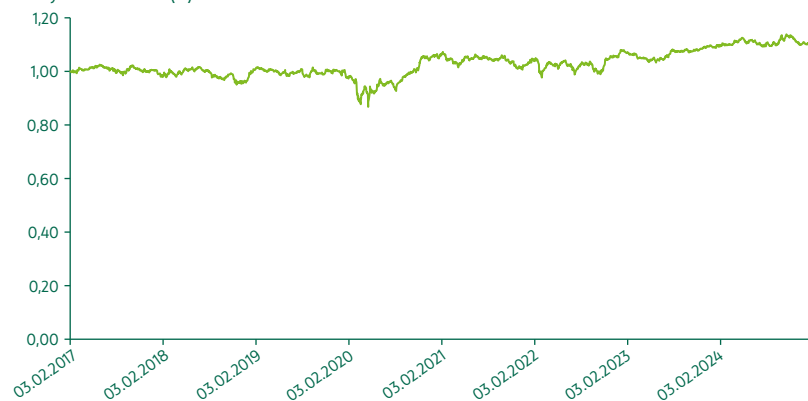
**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei között az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja portfólióját alkotó abszolút hozamú alapok forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek. Az alap megcélzott összetétele: 2% pénzügyi eszközök, 98% abszolút hozam alapok.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (€) 2017.02.03. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitettség (%):	100,11
--	--------

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA I SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI I BEFJEGY, OTP SUPRA I SOROZAT, OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT, OTP EMDA BEFJEGY I SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	1,04	2020.	5,60
2023.	4,21	2019.	3,73
2022.	2,99	2018.	-3,97
2021.	-3,23	2017. <sup>1</sup>	0,32

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Évesített hozam**	Időszak	Évesített hozam**
1 év	1,04	5 év	2,57
3 év	2,01	Indulástól	1,31

A portfólió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	0,0
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	9,0
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	98,6
Egyéb	-7,5

# OTP Prémium Trend Klasszikus Vegyes Alapok Alapja

Hazai vegyes/óvatos alapok alapja  
Az alap kockázata: 2 alacsony  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 2 év

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 vagyona és árfolyama, 2025.01.31.	
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	295 205 598 029
Árfolyam (Ft)	1,647530

**Az alap indulása:** 2015.11.09.

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 Ft

**Forgalmazás:** T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

Árfolyam alakulása (Ft) 2015.11.09. – 2025.01.31.



Nettó összesített kockázati kitétség (%): 100,01

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP TREND A SOROZAT

Múltbeli hozamok (%)			
Év	Hozam	Év	Hozam
2024.	10,76	2019.	5,95
2023.	15,79	2018.	-0,73
2022.	0,96	2017.	5,06
2021.	4,63	2016.	2,57
2020.	6,89	2015. <sup>1</sup>	-0,22

<sup>1</sup> töredék év, az alap indulásától év végéig számolt nominális hozam

Visszatekintő teljesítmény 2025.01.31. (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam**
3 hó	0,88	1 év	9,74
6 hó	3,66	3 év	10,21
		5 év	7,58
		Indulástól	5,55

A portfolió összetétele (%):	
Nettó eszközérték	100,0
Betétek	1,5
Diszkont kincstárjegyek	0,0
Államkötvények	8,8
Jelzáloglevelek	0,0
Egyéb kötvények	0,0
Részvények	0,0
Befektetési jegyek	90,7
Egyéb	-1,0

## **Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt főbb referenciaindexek:**

- ZMAX: a 14 napnál hosszabb és 182 napnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- RMAX: a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- MAX: az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- MAXC: teljes állomány teljesítményét jelző hozamindex
- ICE / ICE BofA / ICE BofAML / BofA Merrill Lynch / Merrill Lynch indexek:  
a Merrill Lynch által indított, több szolgáltató- és tulajdonosváltáson átesett nemzetközi kötvényindexcsalád, amelynek futamidők, piacok és devizák szerinti különböző részindexei széles körben használtak kötvénybefektetések referenciaindexeként
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- CETOP: legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok teljesítményét mérő index
- MSCI EMU / World / Emerging market indexek: MSCI által számított nyugat-európai / fejlett piaci / feltörekvő piaci tőzsdei társaságok árfolyam alakulását mérő indexei

## **Jogi nyilatkozat:**

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére nézve. A múltbeli hozam adatok forrása: Bloomberg (benchmark), illetve OTP Alapkezelő Zrt. (alapok). A befektetési alapokba történő befektetés kockázatos! Az alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alapok forgalmazási helyein található Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumból, az alapok hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Jelen kiadvány nem minősül nyilvános ajánlattételnek.

- \* a különböző befektetési jegy sorozatok nettó eszközértéke összesen
- \*\* nettó eszközértéken alapuló nettó hozamok, az 1 évnél hosszabb időtávokon évesített hozamok
- \*\*\* nominális, nem évesített hozamok

# Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



**honlapunkon**

[otpalap.hu](http://otpalap.hu)



**e-mailben**

[informacio@otpbank.hu](mailto:informacio@otpbank.hu)



**telefonon**

+36 1/20/30/70 366 6666



**személyesen**

vezető forgalmazónk bankfiókjaiban