

# Alapfigyelő

2013.  
december

OTP  
Befektetési  
Alapok  
Portfóliójelentés

# Tartalom

## OTP Pénzpiaci Alapok

- OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Euró Pénzpiaci Alap
- OTP Dollár Pénzpiaci Alap

## OTP Kötvényalapok

- OTP Optima Alap
- OTP Maxima Alap
- OTP EMEA Alap

## OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

## OTP Speciális Alapok

- OTP G10 Euró Származtatott Alap
- OTP EMDA Származtatott Alap
- OTP Supra Alap
- OTP Abszolút Hozam Alap
- OTP Föld Kincsei Alapok Alapja
- OTP Új Európa Alap

## OTP Részvényalapok

- OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja
- OTP Omega Alapok Alapja
- OTP Trend Alap
- OTP Planéta Alapok Alapja
- OTP Klímaváltozás 130/30 Alap
- OTP Quality Alap
- OTP Közép-Európai Részvény Alap
- BUX ETF
- OTP Orosz Részvény Alap
- OTP Török Részvény Alap
- OTP Afrika Részvény Alap

## OTP Prémium Válogatás Alapok

- OTP Prémium Klasszikus Alap
- OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
- OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
- OTP Prémium Euró Alap
- OTP Prémium Növekedési Alap

## OTP Tőkevédett Alapok

- OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok
- OTP Árúpiaci Trend Fix Alapok
- OTP Dupla Fix Plusz Alapok
- OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok
- OTP Jubileum Alap

## Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Ingatlan Alapok

- OTP Ingatlanbefektetési Alap

## További információk

# Mi történt az érték-papír-piacokon?

## Hazai állampapírpiac

2013 decemberében csökkentek a hozamok a hazai állampapírpiacra. A görbe elején csak néhány bázispont volt az elmozdulás mértéke, de a hozamgörbe közepén és végén 30-50 bázisponttal estek a hozamok. A hozam-

csökkenés elsősorban a kedvező nemzetközi befektetési hangulatnak volt köszönhető, amit a FED decemberi döntése a mennyiségi lazítás mértékének csökkentéséről (tapering) sem tudott elrontani. A korábbi kedvező amerikai gazdasági adatok miatt a piac már számított a Fed lépésére. Itthon a legjelentősebb esemény a Kúria döntése volt a lakossági devizahitelek jogszerűségéről, így ez a veszély elhárult a bankok feje fölül. A hírre a forint is erősödni tudott, 300 alá erősödött az euróval szemben, és az évet 297 közelében zárta. Az MNB Monetáris Tanácsa a várakozásoknak megfelelően ismét 20 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatot, amely így 3,00%-on zárta az évet az év eleji 5,75%-kal szemben.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

December hónapban egyértelműen a FED döntése uralta a piaci hangulatot. A befektetők kisebb fajta meglepetésére az amerikai jegybank a december 18-ai ülése után bejelentette eszközvásárlási programjának visszavágását. A piacok optimistáknak fogadták a hírt, mert azt látják visszaigazolnia, hogy a FED is kedvezőbbnek ítéli meg a gazdasági kilátásokat. A rövid állampapírok hozamszintje szinte változatlan maradt a hónap folyamán, ezzel szemben a FED bejelentését követően a közép és hosszú lejáratú papírok hozamai emelkedtek mintegy 25-35 bázisponttal. A 10 éves államkötvények hozama így hajszálnyival a 3,00%-os szint felett zárta az évet. A dollár euróval szembeni árfolyama - némiképp a várakozásokkal ellentétesen - éves mélypontjára esett, megközelítve az 1,39-es szintet a két ünnep közti kereskedésben, ahonnan év végéig azonban némileg erősödni tudott. Európában az optimista piaci hangulat december elején kissé megtorpant, de ezután a legtöbb tőzsde pozitívan zárta a hónapot. Az optimista évtérzés, részben az amerikai jegybank bejelentésének volt köszönhető. Az ECB nem változtatott az irányadó rátán, hagyta az előző hónapban 0,25%-ra csökkentett szinten. Míg a legtöbb euró zóna tagországnál a kötvényhozamok emelkedése volt megfigyelhető a hónap folyamán, addig például a görög 10 éves kötvények hozama mintegy 50 bázisponttal csökkent. A német állampapírok hozamgörbéje szinte párhuzamosan tolódott felfelé (20-40 bp), így például a 10 éves német államkötvények hozama 1,90% fölé emelkedett.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Nem kedvezett a december a hazai részvénytőkepiac befektetőinek. Az év utolsó hónapjában a BUX Index szerény, -1,31%-os teljesítményt nyújtott. A régió többi részvényindexe ettől még nagyobb mértékben gyengült a hónap során, a cseh index -4,19%-ot, a lengyel pedig -7,11%-ot gyengült. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót lefedő CETOP20 Index -3,63%-os teljesítménnyel zárta a decembert.

## Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

A decemberi hónapot enyhe, 1,5%-os korrekcióval zárta a fejlődő piacokat reprezentáló MSCI Emerging Market Equity Index, a forint erősödése miatt azonban a hazai befektetők számára ez rosszabb teljesítményt, 4% feletti esést jelentett. Elsősorban továbbra is az amerikai jegybanki szigorítással kapcsolatos események domináltak, és mivel a hónap közepén elindult a tapering, ez elsősorban a fejlődő piaci devizákra hatott gyengítő hatással. A nagy piacok közül az indiai teljesített a legjobban, de nem mutatkozott nagy teljesítménybeli különbség az egyes régiók között. A leggyengébb piac a török volt, amelyet a gyengülő líra mellett a hónap közepén kitört politikai botrány is sújtott, óvatossá téve a befektetőket.

## Fejlett részvénytőkepiacok

Decemberben a fejlett piaci befektetőket továbbra is az amerikai költségvetéssel kapcsolatos politikai huzavona, illetve az erre adandó monetáris politikai reakció tartotta lázban. A hónap közepén a két párti tárgyaló csoportnak sikerült mindkét fél számára elfogadható megoldást találnia, így elhárult annak a veszélye, hogy január közepén ismét lebénuljon a szövetségi szintű adminisztráció a hiányzó finanszírozás miatt, ahogy történt ez októberben. Erre érdekes mód a részvénytőkepiacok eséssel reagáltak, ami azzal a mögöttes feltevéssel volt magyarázható, hogy a fiskális probléma elhárulása lehetővé teszi a FED számára a monetáris lazítás óvatos visszavételét. Erre aztán a FED december 18-án tartott ülésén került sor, és a piaci várakozásoknak megfelelően a FED a korábbi havi 85 milliárd dollárról 75 milliárdra csökkentette a kötvény-visszavásárlások ütemét, elsősorban a javuló munkaerő-piaci statisztikákra hivatkozva. A jegyzőkönyvből az is kiderült, hogy a monetáris tanács tagjai tényleges kamatemelésre csak 2014. után látnak esélyt. Véltetőleg ennek volt köszönhető, hogy a kötvény-visszavásárlási ütem csökkentése ellenére a részvénytőkepiacok nagyot emelkedtek a bejelentést követően. Mindezeknek köszönhetően a fejlett piacok optimista hangulatban zárták a hónapot, saját devizában 1-4%-os emelkedést produkálva. A forint erősödése miatt ez nulla körüli forintban mért hozamot eredményezett.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

## Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok célja a lehető legkiegyensúlyozottabb árfolyam növekedés biztosítása a befektetőknek. Ezért vagyoniuk jelentős részét biztonságos forint, illetve deviza betétekben tartják. Ezen betéti konstrukciók folyamatos

kamatnövekménye biztosítja, hogy az alapok árfolyama hónapról hónapra kiegyensúlyozottan tudjon növekedni.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci, az OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci, valamint az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták a decembert.

## Kötvényalapok

Decemberben csökkentek a hozamok a hazai kötvénypiacon, ami kedvező hatással volt kötvényalapjaink teljesítményére. Mind a rövid kötvényeket tartó OTP Optima, mind a hosszabb lejáratú szerkezettel bíró OTP Maxima Alap árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Ami a feltörekvő kötvénypiaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, az alap enyhe árfolyamcsökkenést szenvedett el decemberben elsősorban a FED monetáris szigorítása nyomán kialakult kötvénypiaci hozamemelkedésnek köszönhetően.

## Vegyes alapok

Elsősorban a régiós részvénytársaságok kismértékű visszaesésének köszönhetően enyhe visszaesést mutattak vegyes alapjaink decemberben. Mind az OTP Paletta Alap, mind az OTP Prémium Válogatás Alapcsalád tagjai árfolyamcsökkenéssel zárták az év utolsó hónapját.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Decemberben kis mértékben gyengült a BUX index, ennek megfelelően a BUX ETF is enyhe árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Köszönhetően annak, hogy a régió többi részvénytársaság ettől még gyengébb teljesítményt nyújtott, a szélesebb földrajzi fókuszú OTP Quality és OTP Közép-Európai Részvény Alapok árfolyama sem tudott erősödni decemberben.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Decemberben a feltörekvő piaci részvényindexek enyhe visszaesést mutattak, aminek köszönhetően a globális fókuszú OTP Planéta Alap is árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Az OTP Török Részvény Alap teljesítményét a hónap közepén kirobbant politikai botrány, az OTP Afrika Részvény Alapét pedig az afrikai piacok többségét jellemző iránykeresés befolyásolta negatívan. Ezzel szemben az orosz piac emelkedéssel zárta az évet.

## Fejlett piaci részvényalapok

Decemberben mind a globális fókuszú OTP Omega Alap, mind az iparág-specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyamcsökkenést szenvedett el.

## Speciális alapok

Decemberben az OTP Abszolút Hozam Alap esetében használt modellek közül a trend-folytatódására építő stratégiáink vegyes teljesítményt mutattak, míg az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítések valamivel jobban működtek. Kimondottan jó hozamot értünk el ugyanakkor az indexkövető ETF-ekben felvállalt rövid távú, stratégia-vezérelt pozíciókkal. A december végén tapasztalt forint erősödést kihasználva valamelyest csökkentettük a deviza fedezeti pozíciók arányát.

Szintén növelte árfolyamát az OTP Új Európa Alap. A hónapban részt vettünk egy bécsi biztosítótársaság és egy román gázszállító cég másodlagos tőkebocsátásában. A decemberi török piaci pánikot úgy döntöttünk, hogy érdemes vételekre kihasználni. Azonban szem előtt tartjuk a megnövekedett piaci volatilitást, így óvatosan bánunk a pozíció-méretezéssel. Az alapon emellett devizapozíciót is tartunk, amely nagy részben rubelből és török lírából tevődik össze.

A fentiekkel szemben a régiós devizák erősödése, a török líra és a dollár váratlan gyengülése negatívan hatott az OTP EMDA Alap árfolyamára, amelyet az egyes részvényeinken elért profit sem tudott ellensúlyozni. Szintén nem sikerült pozitív havi teljesítményt elérni az OTP G10 Euró Alappal. Ebben az esetben a dollár euróval szembeni 2 éves mélypontra gyengülése hatott negatívan az alap árfolyamára. Ami az OTP Supra Alapot illeti, a portfóliót az év utolsó hónapjában is aktívan változtattuk. Ezek közül a legjelentősebb az volt, hogy a forint és a svájci frank átmenetinek tartott erősödését egyaránt short pozíciók kiépítésére használtuk fel az euróval szemben.

Az év utolsó hónapja az egész évi csökkenés lezárásaként némi fellélegzést és emelkedő árfolyamokat hozott az áru piacokon. Észak-Amerikában az évtizedes hidegrekordokat megdöntő sarkvidéki időjárás miatt megnövekedett fűtési igény feltornászta a földgáz és az olaj árfolyamát. A földgáz és olajár megugrását a short pozícióink növelésére használtuk ki, míg a már hónap elején is meglévő arany, ezüst és réz short kitettségekünkön nem változtattunk jelentősen. Az OTP Föld Kincsei Alap teljesítménye ezáltal elmaradt az indexekétől, amelyet tovább erősített a dollár forinttal szembeni gyengülése is.

# OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulását, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket megközelítő hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 14 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	298 142 276 983
Árfolyam (Ft)	1,622234

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	96,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

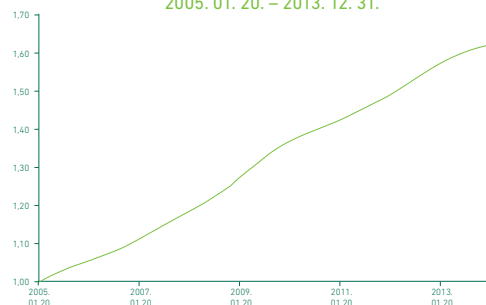
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	3,04 / 4,67	2009.	7,51 / 9,24
2012.	5,55 / 7,49	2008.	7,56 / 8,95
2011.	4,68 / 5,73	2007.	6,61 / 7,89
2010.	4,10 / 5,54	2006.	5,36 / 6,92

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,14 / 0,26	1 év	3,04 / 4,67
3 hó	0,47 / 0,93	3 év	4,41 / 5,96
6 hó	1,13 / 2,06	5 év	4,96 / 6,52
		Indulástól	5,55 / 7,09

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulású, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket meghaladó hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	35 809 286 458
Árfolyam (Ft)	1,007976

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.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

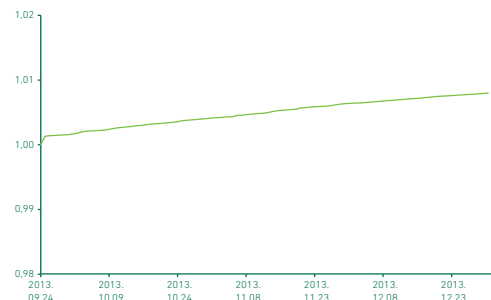
Betétek	12,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	95,9%
Államkötvények	2,4%
Követelések	3,5%
Kötelezettségek	-14,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D141015, D140326, MNB131231, MNB140108

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,17 / 0,28	Indulástól	0,80 / 1,15
3 hó	0,64 / 1,08		

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Európai Monetáris Unió tagállamai által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	233 446 585
Árfolyam (€)	0,01427375

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 euró betétekből és kisebb részben rövid lejáratú euró állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	95,6%
Államkötvények	3,8%
Követelések	1,2%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

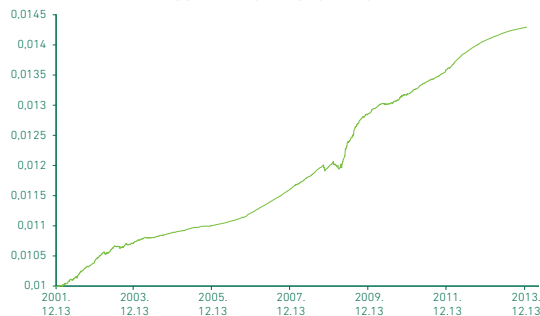
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	1,45 / 0,65	2007.	3,55 / 4,01
2012.	3,44 / 1,50	2006.	1,98 / 2,36
2011.	3,22 / 1,77	2005.	1,07 / 2,04
2010.	2,42 / 0,62	2004.	1,43 / 2,63
2009.	7,09 / 1,59	2003.	2,62 / 2,95
2008.	3,35 / 4,78		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,08 / -0,03	1 év	1,45 / 0,65
3 hó	0,24 / 0,09	3 év	2,69 / 1,31
6 hó	0,54 / 0,30	5 év	3,50 / 1,23
		Indulástól	3,00 / 2,47

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

# OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló dollár pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyam, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	117 722 083
Árfolyam (\$)	0,01313088

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei dollár betétekből állnak, de lehetőség van rövid lejáratú állampapírok vásárlására is.

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	99,9%
Államkötvények	1,2%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-2,2%
Nettó eszközérték	100,0%

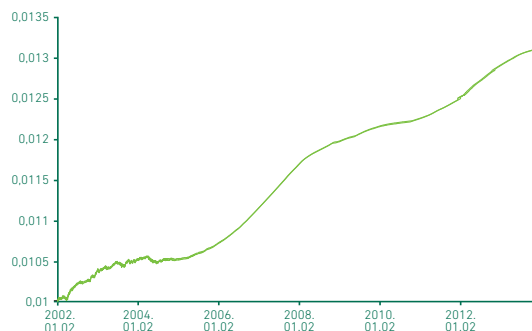
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	1,62 / 0,17	2007.	4,84 / 5,44
2012.	3,11 / 0,18	2006.	4,08 / 4,35
2011.	2,21 / 0,31	2005.	1,94 / 2,25
2010.	0,82 / 0,39	2004.	0,04 / 1,00
2009.	1,53 / 0,49	2003.	1,15 / 1,59
2008.	2,39 / 3,34		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,08 / 0,02	1 év	1,62 / 0,17
3 hó	0,25 / 0,01	3 év	2,31 / 0,22
6 hó	0,56 / 0,09	5 év	1,85 / 0,31
		Indulástól	2,28 / 1,93

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%



# OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 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, mérsékelt kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 90 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	288 162 801 114
Árfolyam (Ft)	5,915735

Az alap indulása: 1996.04.16.

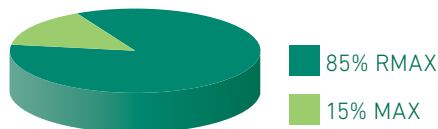
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	38,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,8%
Államkötvények	28,0%
Jelzáloglevelek	1,9%
Egyéb kötvények	8,0%
Befektetési jegyek	0,5%
Résztvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	10,9%
Kötelezettségek	-1,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

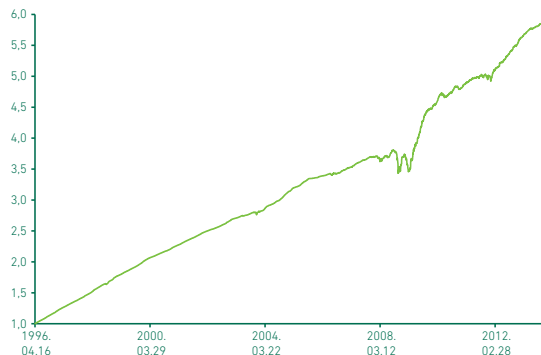
10 otp kötvényalapok

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,13 / 6,36	2007.	5,37 / 7,44
2012.	12,04 / 10,45	2006.	4,16 / 6,69
2011.	3,49 / 4,66	2005.	7,42 / 8,38
2010.	7,52 / 5,69	2004.	11,21 / 12,41
2009.	21,04 / 11,35	2003.	5,67 / 5,05
2008.	0,12 / 7,62		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	1,12 / 1,46	3 év	7,15 / 7,13
6 hó	2,60 / 3,03	5 év	9,87 / 7,67
1 év	6,13 / 6,36	Indulástól	10,55 / 9,66

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 12. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
63,5%	25,8%	10,7%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,87%

# OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 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 a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 788 224 408
Árfolyam (Ft)	3,048928

Az alap indulása: 2000.12.21.

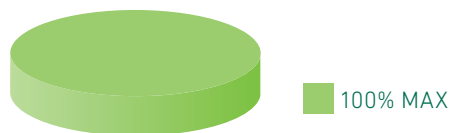
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei hosszú lejáratú állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,4%
Államkötvények	72,7%
Jelzáloglevelek	1,8%
Egyéb kötvények	14,7%
Részvények	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	8,1%
Kötelezettségek	-2,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

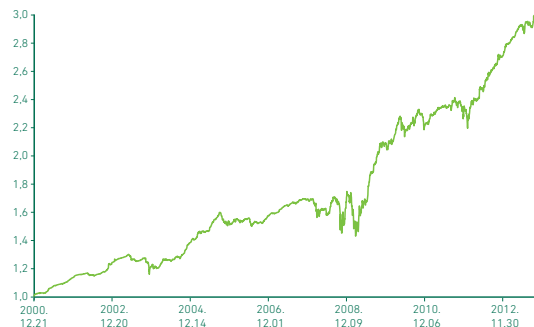
A171124A01, PEMÁK 2016/X

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	10,13 / 10,03	2007.	5,60 / 6,11
2012.	22,22 / 21,90	2006.	5,02 / 6,96
2011.	1,81 / 1,64	2005.	7,67 / 8,76
2010.	9,07 / 6,40	2004.	14,64 / 14,02
2009.	19,20 / 14,14	2003.	-1,29 / -0,31
2008.	2,09 / 2,59		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,13 / 10,03	5 év	12,24 / 10,61
3 év	11,06 / 10,88	Indulástól	8,93 / 8,63

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2013. 12. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
23,6%	34,1%	42,3%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,70%

# OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 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 a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 127 304 193
Árfolyam (Ft)	1,320004

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei főként euróban kibocsátott magas lejáratú hozamszintű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak. Az árfolyam kockázatot az Alapkezelő legalább 80%-ban határidős deviza eladással lefedez, így csökkentve a forint eszközérték ingadozását.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	26,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,9%
Államkötvények	6,6%
Egyéb kötvények	1,4%
Befektetési jegyek	7,3%
Részvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	30,7%
Kötelezettségek	-1,9%
Nettó eszközérték	100,0%

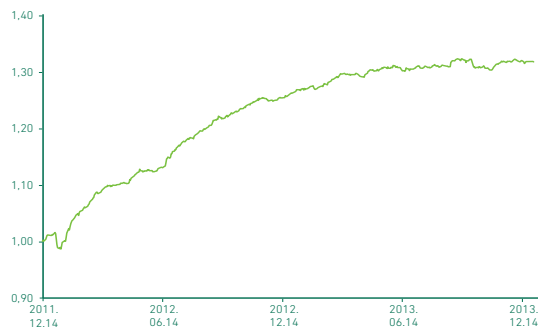
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	4,43 / 4,67	2012.	24,98 / 7,49

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,43 / 4,67	Indulástól	14,51 / 6,05

Az OTP EMEA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,88%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB140108

# OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap  
Az alap kockázata: számottevő  
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, kötvényeket és részvényeket egyaránt tartalmazó aktívan kezelt befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 833 653 683
Árfolyam (Ft)	3,878973

Az alap indulása: 1997.11.17.

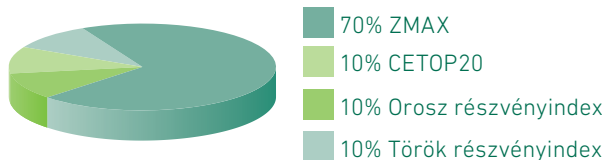
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

Az alap eszközei hazai állampapírokból és egyéb kötvényekből, valamint magyar és közép-kelet európai részvényekből állnak.

**Referenciaindex (benchmark):**



**A portfolió összetétele:**

Betétek	2,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Államkötvények	5,5%
Egyéb kötvények	18,8%
Befektetési jegyek	9,5%
Részvények	44,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	20,7%
Kötelezettségek	-2,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva**

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	4,47 / 3,58	2007.	7,53 / 8,06
2012.	16,43 / 17,17	2006.	10,47 / 12,61
2011.	-8,44 / -5,99	2005.	21,71 / 21,63
2010.	10,90 / 9,45	2004.	27,49 / 26,55
2009.	30,77 / 25,66	2003.	9,20 / 9,96
2008.	-23,71 / -18,25		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,47 / 3,58	5 év	10,06 / 9,43
3 év	3,65 / 4,49	Indulástól	8,76 / 8,35

AZ OTP Paletta Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
1997. 11. 17. – 2013. 12. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
27,9%	72,1%	0,0%
OMV PETROM SA, LSR GROUP GDR, TMK GDR, SBERBANK SPONSORED ADR, CIG PANNONIA		8,30%

Nettó összesített kockázati kitettség: 107,64%

# OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban fejlett piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves 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, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 417 574 398
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,819976
	„B” sorozat (€)	1,648895

\* Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen

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 portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	89,9%
Egyéb kötvények	7,0%
Befektetési jegyek	12,6%
Részvények	1,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,5%
Követelések	3,2%
Kötelezettségek	-12,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

14 otp speciális alapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-3,14	2010.	7,26
2012.	1,40	2009.	37,05
2011.	25,17		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-3,14	5 év	12,55
3 év	7,12	Indulástól	10,55

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-4,98	2012.	8,31
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	-4,98	Indulástól <sup>1</sup>	15,46

<sup>1</sup> 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitétség: 556,04%

# OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves 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, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 362 103 620
Árfolyam (Ft)	2,475810

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	80,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,8%
Államkötvények	6,3%
Egyéb kötvények	2,0%
Befektetési jegyek	4,1%
Részvények	10,0%
Származtatott ügyletek eredménye	-5,4%
Követelések	1,4%
Kötelezettségek	-3,0%
Nettó eszközérték	100,0%

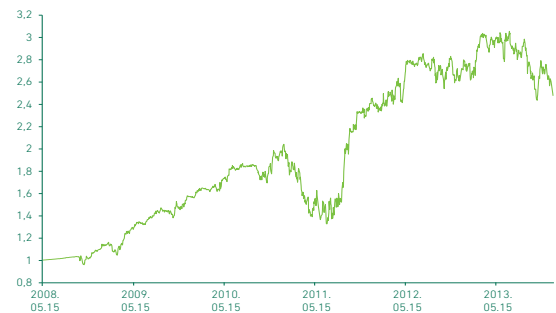
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-8,90	2010.	25,33
2012.	11,10	2009.	42,60
2011.	24,52		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-8,90	5 év	17,62
3 év	8,01	Indulástól	17,45

Az OTP EMDA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 549,63%

# OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései 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 a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	87 818 097 680
Árfolyam (Ft)	3,647727

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 portfolió összetétele:

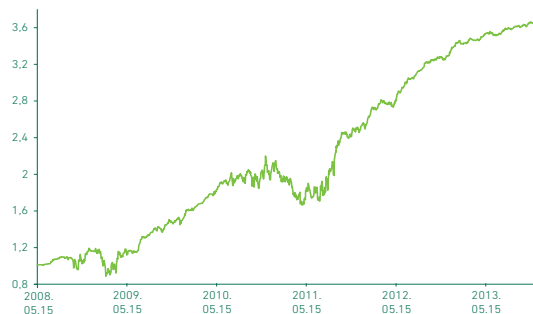
Betétek	16,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,4%
Államkötvények	9,9%
Jelzáloglevelek	1,1%
Egyéb kötvények	11,7%
Befektetési jegyek	1,7%
Részvények	4,8%
Származtatott ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	33,9%
Kötelezettségek	-7,7%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	8,12	2010.	38,77
2012.	32,58	2009.	32,08
2011.	21,08		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,12	5 év	26,03
3 év	20,16	Indulástól	25,81

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 253,83%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB140108

# OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon.

Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozom feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	9 404 867 361
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,477483

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

**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 folyamatosan elemzi a befektetési lehetőségeket várható hozam és várható kockázat szempontjából. Ezek közül a legkedvezőbb hozam/kockázat jellemzővel rendelkező lehetőségeket igyekszik beválogatni a portfólióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfólió összetétele:**

Betétek	31,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,0%
Egyéb kötvények	6,3%
Befektetési jegyek	15,6%
Részvények	19,8%
Származtatott ügyletek eredménye	1,4%
Követelések	24,4%
Kötelezettségek	-7,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	16,14	2009.	17,74
2012.	-2,46	2008.	-14,67
2011.	4,92	2007.	8,58
2010.	8,14		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,14	5 év	8,64
3 év	5,92	Indulástól	5,36

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2013. 12. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, OTP TÖRZS (100), LIBERTY GLOBAL INC, CIG PANNONIA, MASTERPLAST, NETFLIX INC, INTEL CORPORATION, HYPERDYNAMICS CORP, HMS GDR, CIGNA CORP	7,97%

Nettó összesített kockázati kitétség: 98,60%



# OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális áruipiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy legalább 3 éves időtávon egy tágan értelmezett áruipiaci befektetési lehetőséget nyújtson, abszolút hozam stratégia mentén, gondosan kiválasztott külföldi alapkezelők áruipiaci eszközökre épülő alapjain, valamint közvetlen áruipiaci kitettségen keresztül. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 659 911 461
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,234069
	„B” sorozat (€)	1,246912

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

**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 portfolió bemutatása:**

Az alap eszközei áruipiaci alapok befektetési jegyeiből, közvetett vagy közvetlen áruipiaci kitettséget nyújtó (long, illetve short) ETF-ek, ETC-k, egyes certifikátok, részvények és egyéb tőzsdén kereskedett értékpapírokból állhatnak. A főbb eszközcsoportok: energiahordozók, nemes- és iparifémek, mezőgazdasági termények.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

Betétek	18,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,5%
Egyéb kötvények	29,9%
Befektetési jegyek	30,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Követelések	17,8%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

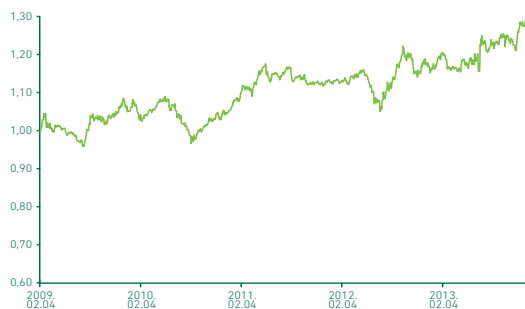
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB140108, ETFS SHORT NATURAL GAS

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,25	2011.	6,01
2012.	3,05	2010.	0,10

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,25	Indulástól	4,38
3 év	5,09		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	4,24	2011.	-5,02
2012.	10,07	2010.	-2,74

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,24	Indulástól	4,60
3 év	2,91		

Nettó összesített kockázati kitettség: 155,47%

# OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy hosszabb, legalább 5 éves időtávon főként a közép-kelet európai régió részvénycsopadjának teljesítményéből minél kedvezőbb részesedést nyújtson. 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 a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 462 508 016
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,517455
	„B” sorozat (€)	1,298150

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

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 eszközei elsősorban közép-kelet európai (magyar, lengyel cseh, bolgár, román és török), emellett kisebb részben más feltörekvő és fejlett piaci részvényekből állhatnak. Az érték alapú befektetési stratégiát révén a részvényhányad 0 és 100% között mozoghat.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	23,7%
Egyéb kötvények	17,0%
Befektetési jegyek	9,6%
Részvények	26,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	30,2%
Kötelezettségek	-9,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

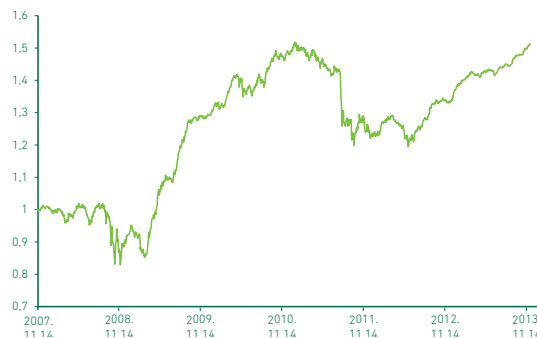
Nettó összesített kockázati kitettség: 120,10%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	10,92	2010.	15,17
2012.	10,97	2009.	39,82
2011.	-17,40	2008.	-8,28

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,92	5 év	10,36
3 év	0,56	Indulástól	7,03

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 11. 14. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	8,82	2010.	11,90
2012.	18,53	2009.	36,69
2011.	-25,99	2008.	-12,24

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,82	5 év	7,86
3 év	-1,54	Indulástól	4,34

# OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az ázsiai ingatlanpiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 118 252 439
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,432389
	„B” sorozat (€)	1,215729

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2008.04.29.

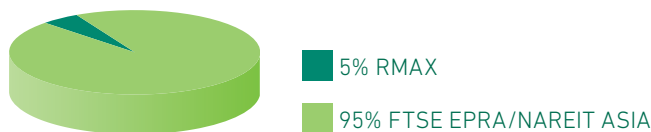
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei ázsiai ingatlan és infrastruktúra fejlesztő vállalatok részvényeit tartalmazó sikeres nemzetközi befektetési alapokból állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	6,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,0%
Befektetési jegyek	92,1%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I FUND,  
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I FUND

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-4,39 / -0,50	2010.	30,31 / 22,74
2012.	30,17 / 27,15	2009.	39,25 / 34,19
2011.	-3,02 / -9,04		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,39 / -0,50	5 év	16,96 / 13,64
3 év	6,46 / 4,79	Indulástól	6,53 / 2,76

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-6,20	2010.	26,61
2012.	39,03	2009.	36,14
2011.	-13,11		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-6,20	5 év	14,32
3 év	4,25	Indulástól	3,6

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális fejlett részvénypiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 894 082 672
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,269990
	„B” sorozat (€)	1,163441

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 1999.12.14.

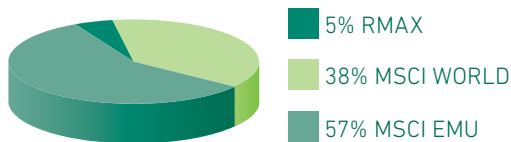
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,1%
Befektetési jegyek	95,0%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

PARVEST EQY BST SELECT EU-IC FUND, RCM EUROPE EQUITY GROWTH FUND, UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ FUND

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	21,10 / 24,13	2007.	-1,74 / 4,96
2012.	7,43 / 9,24	2006.	10,17 / 15,49
2011.	1,53 / 1,09	2005.	24,33 / 27,56
2010.	9,68 / 12,61	2004.	3,50 / 5,50
2009.	34,31 / 30,07	2003.	21,88 / 23,56
2008.	-40,57 / -37,48		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	21,10 / 24,13	5 év	14,23 / 14,96
3 év	9,71 / 11,09	Indulástól	1,71 / 3,62

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	18,81	2009.	31,30
2012.	14,74	2008.	-43,13
2011.	-9,04	2007.	-2,15
2010.	6,57		
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	18,81	5 év	11,65
3 év	7,43	Indulástól <sup>1</sup>	0,99

<sup>1</sup> 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 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 vagyont és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 174 423 263
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	13155,633476

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

A befektetési univerzumot a fejlett részvénypiacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	17,2%
Részvények	80,3%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-1,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	32,26	2012.	-3,88
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	32,26	Indulástól	13,48

Az OTP Trend Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a globális feltörekvő részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 422 182 797
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,032687
	„B” sorozat (€)	0,855616

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2007.07.04.

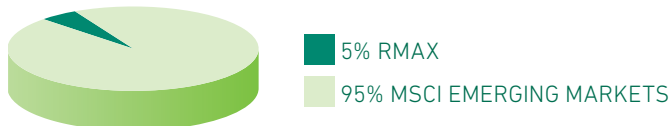
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	27,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,2%
Egyéb kötvények	23,8%
Befektetési jegyek	37,3%
Részvények	13,5%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-2,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	2,08 / -4,37	2010.	24,38 / 30,52
2012.	10,56 / 8,57	2009.	75,44 / 74,68
2011.	-12,12 / -5,27	2008.	-56,10 / -47,10

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,08 / -4,37	5 év	16,69 / 17,53
3 év	-0,28 / -0,55	Indulástól	0,49 / 3,99

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 07. 04. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	0,14	2010.	20,58
2012.	18,09	2009.	71,52
2011.	-21,27	2008.	-58,00

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,14	5 év	14,04
3 év	-2,35	Indulástól	-2,37

Nettó összesített kockázati kitétség: 170,35%

# OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a nemzetközi zöld ágazatok nagyvállalatainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 500 658 872
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,684728
	„B” sorozat (€)	0,585770

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

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 portfolió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a fejlett részvénypiacokon jegyzett, a klímavédelemhez, fenntartható fejlődéshez kapcsolódó – megújuló energia, energiahatékonyság, széndioxid kibocsátás csökkentése, hulladékgazdálkodás – nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



100% MSCI WORLD

A portfolió összetétele:

Betétek	4,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Részvények	91,3%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	40,01 / 22,74	2010.	13,94 / 23,11
2012.	-13,52 / 5,61	2009.	12,95 / 29,26
2011.	-30,11 / 8,94		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	40,01 / 22,74	5 év	1,72 / 17,58
3 év	-5,41 / 12,19	Indulástól	-6,15 / 6,85

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	37,36	2010.	10,71
2012.	-7,63	2009.	10,42
2011.	-37,39		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	37,36	5 év	-0,58
3 év	-7,38	Indulástól	-8,55

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 092 575 920
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,697510

\*Az „A” és „B” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

**Az alap indulása:**

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:**

**Forgalmazás:**

**A portfolió bemutatása:**

**Az alap indulása:** 1997.08.28.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

Az alap eszközei döntően hazai és közép-kelet európai – főként cseh és lengyel – tőzsdei nagyvállalatok részvényeiből állnak.

**Referenciaindex (benchmark):**



**A portfolió összetétele:**

Betétek	4,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Egyéb kötvények	4,0%
Befektetési jegyek	2,6%
Részvények	78,3%
Követelések	12,9%
Kötelezettségek	-2,6%
Nettó eszközérték	100,0%

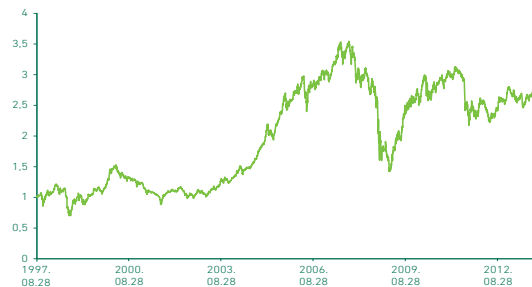
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-1,60 / -4,23	2007.	9,11 / 8,66
2012.	16,45 / 14,20	2006.	17,28 / 18,59
2011.	-19,99 / -18,08	2005.	40,15 / 37,53
2010.	14,08 / 13,23	2004.	45,29 / 42,44
2009.	46,47 / 41,91	2003.	18,99 / 20,94
2008.	-46,85 / -43,82		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,60 / -4,23	5 év	8,90 / 7,56
3 év	-2,85 / -3,60	Indulástól	6,26 / 4,38

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 12. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
OTP TÖRZS (100), ERSTE BANK STAMM, MOL TÖRZS, PZU, PKO BANK	38,07%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%



# OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 450 915
Árfolyam (€)	1,038510

Az alap indulása: 2005.12.21.

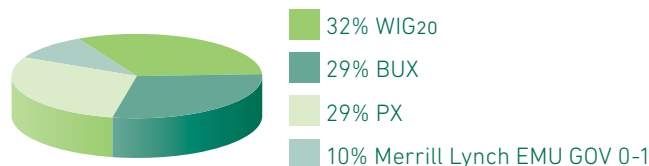
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően hazai és közép-kelet európai – főként cseh és lengyel – tőzsdei nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	10,9%
Befektetési jegyek	1,4%
Részvények	88,0%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-1,40 / -5,90	2009.	52,19 / 37,37
2012.	17,54 / 19,74	2008.	-48,17 / -44,56
2011.	-27,87 / -26,28	2007.	11,07 / 10,89
2010.	19,38 / 10,25	2006.	19,32 / 17,55

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,40 / -5,90	5 év	8,71 / 4,70
3 év	-5,79 / -6,00	Indulástól	0,47 / -1,23

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,20%

# BUX ETF

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 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 a magas kockázatot is vállaló befektetők részére, minimálisan 5 éves tartási időre ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 441 618 265
Árfolyam (Ft)	769,013627

Az alap indulása: 2006.12.04.

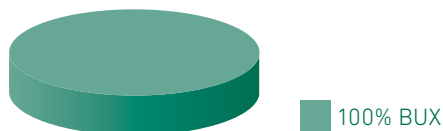
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,2%
Részvények	91,7%
Követelések	8,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	1,92 / 2,15	2009.	72,44 / 73,40
2012.	6,51 / 7,06	2008.	-53,54 / -53,34
2011.	-20,63 / -20,41	2007.	5,62 / 5,60
2010.	-0,22 / 0,47		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,92 / 2,15	5 év	8,19 / 8,68
3 év	-4,84 / -4,52	Indulástól	-3,31 / -2,95

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az orosz részvénypiac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 740 011 344
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,146286
	„C” sorozat (€)	1,077140

\*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.08.09.

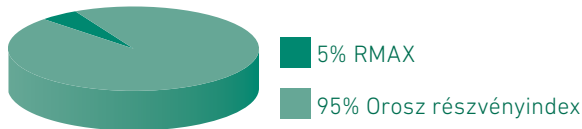
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően az orosz és a nemzetközi tőzsdéken kereskedett orosz részvényekből és letéti igazolásokból állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	2,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,1%
Egyéb kötvények	1,4%
Részvények	93,0%
Követelések	4,5%
Kötelezettségek	-2,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SBERBANK SPONSORED ADR

28 otp részvényalapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	2,10 / -0,96	2011.	-8,17 / -12,57
2012.	8,22 / 7,97		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,10 / -0,96	Indulástól	4,09 / 2,46
3 év	0,49 / -2,22		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	0,17	2011.	-17,72
2012.	15,60		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,17	Indulástól	2,21
3 év	-1,60		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a török részvény piac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 446 843 516
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,805582
	„C” sorozat (€)	0,756988

\*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.08.09.

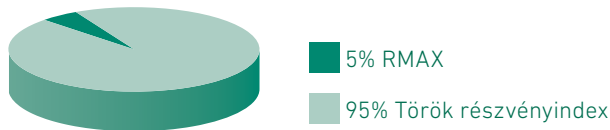
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	6,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Egyéb kötvények	19,2%
Részvények	73,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-3,8%
Követelések	6,5%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-27,70 / -27,87	2011.	-28,05 / -26,63
2012.	49,83 / 48,54		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-27,70 / -27,87	Indulástól	-6,15 / -5,76
3 év	-7,96 / -7,71		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-29,07	2011.	-35,54
2012.	60,03		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-29,07	Indulástól	-7,85
3 év	-9,88		

Nettó összesített kockázati kitettség: 148,86%

# OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 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 a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 943 631 192
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,099206
	„C” sorozat (€)	1,021794

\*Az „A”, „B” és „C” sorozatok nettó eszközértéke összesen.

Az alap indulása: 2010.12.21.

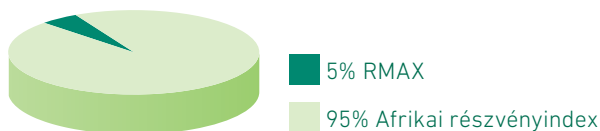
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	4,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Egyéb kötvények	3,0%
Részvények	87,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	5,8%
Kötelezettségek	-1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	2,92	2011.	-9,99
2012.	18,26		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,92	Indulástól	3,17
3 év	3,08		

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	0,97	2011.	-19,36
2012.	26,31		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,97	Indulástól	0,71
3 év	0,94		

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,70%

# OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos vegyes alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 5-10 OTP értékpapíralapból álló kötvénytúlsúlyos vegyes portfóliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 573 435 019
Árfolyam (Ft)	1,734573

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: 20% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

## A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,4%
Befektetési jegyek	85,7%
Követelések	9,7%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

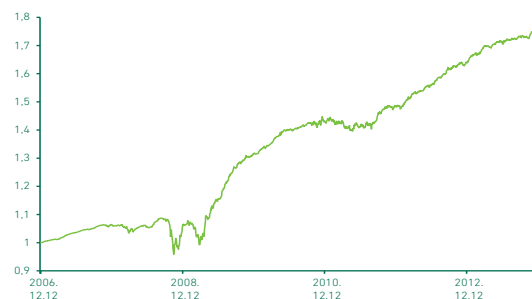
OTP OPTIMA ALAP

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	4,64	2009.	23,48
2012.	11,64	2008.	0,55
2011.	3,22	2007.	5,54
2010.	9,35		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,64	5 év	10,23
3 év	6,43	Indulástól	8,12

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 094 032 036
Árfolyam (Ft)	1,377809

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 25% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok, 45% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,8%
Befektetési jegyek	83,6%
Követelések	12,5%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

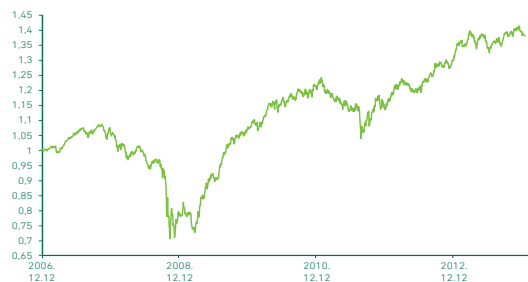
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	3,58	2009.	37,02
2012.	14,97	2008.	-25,57
2011.	-5,40	2007.	5,20
2010.	13,84		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,58	5 év	11,93
3 év	4,05	Indulástól	4,65

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 6-8 OTP származtatott alapból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 090 196 940
Árfolyam (Ft)	1,388423

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP származtatott alapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 75% abszolút hozamú alapok, 20% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,5%
Befektetési jegyek	94,3%
Követelések	5,5%
Kötelezettségek	-2,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP EMDA ALAP, OTP FÖLD KINCSEI A ALAP,  
OTP G10 EURÓ ALAP A SOROZAT, OTP SUPRA ALAP,  
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,25	2012.	9,91

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,25	Indulástól	12,90

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%



# OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 8-10 euróban kibocsátott OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfóliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 303 533
Árfolyam (€)	1,044775

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: 30% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 55% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

**A portfólió összetétele:**

Betétek	10,5%
Befektetési jegyek	90,1%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

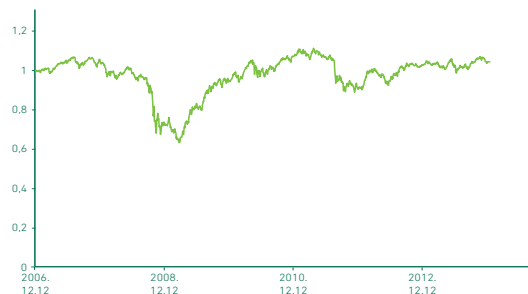
FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND, OTP EURO PÉNZPIACI ALAP,  
OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	0,88	2009.	32,30
2012.	13,65	2008.	-30,07
2011.	-15,54	2007.	4,00
2010.	12,25		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,88	5 év	7,53
3 év	-1,07	Indulástól	0,62

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,07%

# OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfoliót alkosson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	772 166 877
Árfolyam (Ft)	1,121796

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 5% kötvény alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 75% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

**A portfolió összetétele:**

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,3%
Befektetési jegyek	85,4%
Követelések	8,0%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA ALAP A SOROZAT OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT, FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND, ACATIS-GLOBAL FUND

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	3,64	2009.	38,71
2012.	13,68	2008.	-35,08
2011.	-11,26	2007.	4,41
2010.	14,09		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,64	5 év	10,59
3 év	1,49	Indulástól	1,64

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetők a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló Dow Jones-Agriculture Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül.

Az index a mezőgazdasági termények közül szójababot, kukoricát, búzát, kávé, szójaolajat, gyapotot és cukrot tartalmaz.

Földrajzi kiterjedés: globális



## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 090 529 113
Árfolyam (Ft)	11051,819986

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 04. 11.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 687 473 076
Árfolyam (Ft)	10942,613615

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 05. 27.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,21%
Teljesítmény-részesedési mutató:	150%

# OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Árupiaci Trend Fix Alapokkal befektetőink a globális áru- és nyersanyag piacokat reprezentáló Dow Jones-UBS Commodity Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az index mezőgazdasági terményeket, energiaipari nyersanyagokat, ipari- és nemesfémeket, valamint élőárut tartalmaz.

## OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 802 438 944
Árfolyam (Ft)	11163,031889

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 307 614 968
Árfolyam (Ft)	11151,885060

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



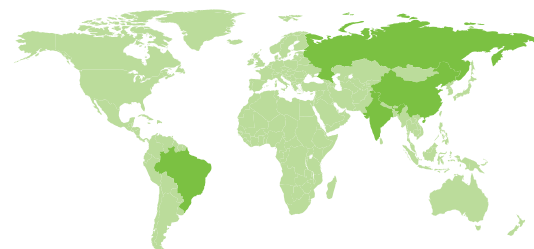
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

# OTP Dupla Fix Plusz Alapok

Az OTP Dupla Fix Plusz Alapokkal befektetünk a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 Daily Risk Control 15% Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az index olyan vállalatok részvényeit tartalmazza mint a Lukoil, a Gazprom, az AMBEV, az Infosys Technologies, a Bank of China, vagy a China Mobile.

Földrajzi kitétség: BRIC országok



## OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 814 628 847
Árfolyam (Ft)	10384,398279

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 022 473 426
Árfolyam (Ft)	10610,587255

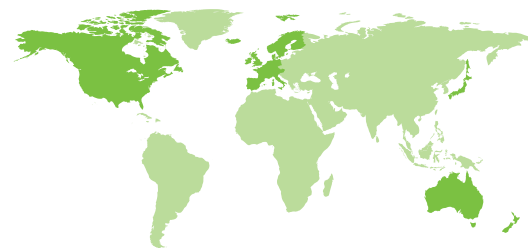
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

Az alap indulása:	2010. 06. 03.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	90%

# OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapokkal befektetőink a fejlett országok (USA, Nyugat-Európa, Japán, Ausztrália) részvénypiacait reprezentáló indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az alapok eszközkosarában az alábbi részvényindexek szerepelnek: S&P 500, DJ Eurostoxx 50, FTSE 100, Nikkei 225.

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



## OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 992 023 054
Árfolyam (Ft)	14945,394057

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 024 967 539
Árfolyam (Ft)	13080,906874

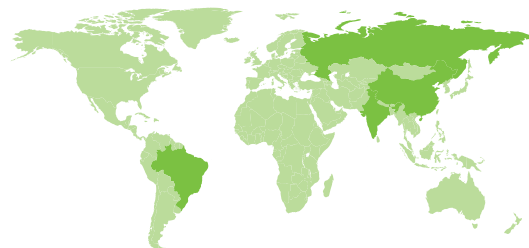
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 11. 02.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,26%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapokkal befektetünk a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása nélkül. Az index olyan vállalatok részvényeit tartalmazza mint a Lukoil, a Gazprom, az AMBEV, az Infosys Technologies, a Bank of China, vagy a China Mobile.

Földrajzi kitettség: BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 963 123 511
Árfolyam (Ft)	11053,934576

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 11,29%)
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 095 356 252
Árfolyam (Ft)	11088,535779

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 04. 11.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 11,72%)
EHM:	2,13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	110%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 673 516 593
Árfolyam (Ft)	10946,851057

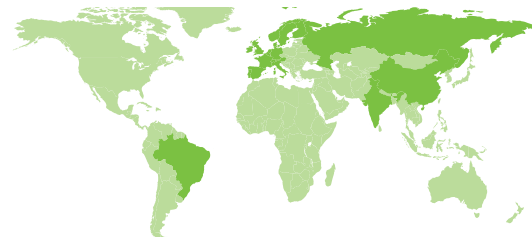
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 05. 27.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,22%)
EHM:	2,21%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok 5-ik kibocsátásától kezdve befektetőink már nem csak a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacainak, hanem olyan európai nagyvállalatok jövőbeli növekedéséből is részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása nélkül, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. A mögöttes részvénykosár legismertebb elemei: BMW, Novartis, Swatch, Adidas, Volkswagen, Tesco, Unilever, Lukoil, China Mobile, Bank of China.

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 453 658 121
Árfolyam (Ft)	11561,969866

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,71%)
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	110%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 715 224 973
Árfolyam (Ft)	13134,176037

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,14%)
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%



# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 323 711 458
Árfolyam (Ft)	12647,730346

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2011. 11. 02.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,49%)
EHM:	2,26%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 216 075 992
Árfolyam (Ft)	12724,733668

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: REPHUN 6.75 07/14, A150212A04

Az alap indulása:	2011. 12. 05.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,94%)
EHM:	2,34%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

## OTP Jubileum Alap

### OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az OTP Jubileum Alappal befektetőink olyan befektetési lehetőséghez jutnak, ami 3 év után biztosítja a befektetett tőke visszafizetését, ezt követően pedig olyan hozamszintet biztosít, aminek szintje elszámolási naponként havonta legalább két alkalommal növekedhet.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 048 902 444
Árfolyam (Ft)	12917,676868

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kiterjedés: globális



Az alap indulása:	2009. 01. 09.
Futamidő vége:	határozatlan
Hozamfizetés időpontja:	nincs
Biztosított fix hozam:	nincs
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva

# Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

2013 decemberében hét tőkevédett alapunk futamideje is lejárt. A futamidők lejárta után azonban nem szűntek meg ezek az alapok, hanem átalakult befektetési politikával, folyamatos forgalmazású, határozatlan futamidejű nyíltvégű alapokként működnek tovább. Az átalakulást követően az alapok célja, hogy a befektetők rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközei számára is kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson. Ennek megfelelően az átalakulástól kezdve az alapok vagyona döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

## OTP Aranygól Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 553 652 546
Árfolyam (Ft)	12118,987951

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03, MNB140108

Földrajzi kitétség: globális



## OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 187 186 033
Árfolyam (Ft)	11024,720785

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

Földrajzi kitétség: globális



# Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

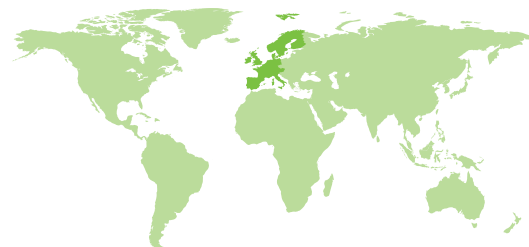
## OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 610 313 382
Árfolyam (Ft)	11452,119916

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



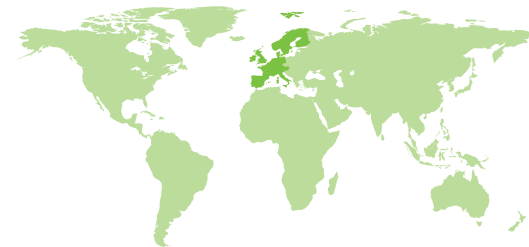
## OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 087 844 839
Árfolyam (Ft)	11323,513079

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



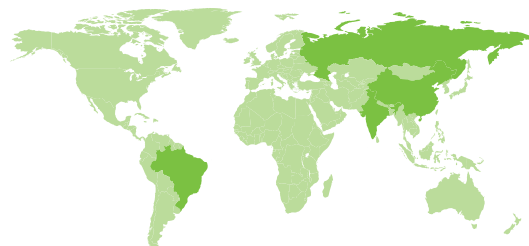
## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 518 696 789
Árfolyam (Ft)	10996,284042

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

Földrajzi kitétség: BRIC országok



# Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Jövő Márkái Alap

Földrajzi kiterjedés: globális

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 604 754 633
Árfolyam (Ft)	11148,629437

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108



## OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 682 768 044
Árfolyam (Ft)	11061,600137

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140108

# OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára befektetési lehetőséget biztosítson egy olyan ingatlanportfólióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap a közepes kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	38 539 386 040
Árfolyam (Ft)	1,844326

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben iroda, raktár, ipari, kereskedelmi, lakó-, turisztikai és telekingatlanokból állnak.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	22,53%
Ingatlan	137,84%
Követelések	2,66%
Kötelezettségek	-63,03%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben december hónapban változás nem történt, hiteleiből 1,15 mrd forint tőketartozást fizetett vissza. Bérleti állomány stabil, 2013. II. negyedévértől az ingatlanalap nettó eszközértéke folyamatosan emelkedik, hozama 6% felett alakul.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

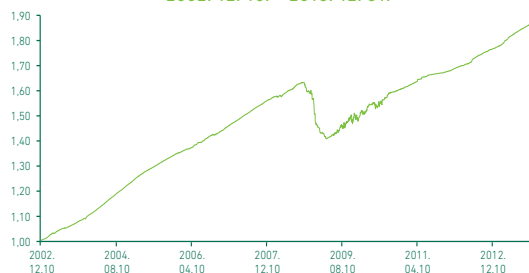
Tőkeáttétel %-a: 58,82

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,65	2007.	8,28
2012.	5,40	2006.	6,79
2011.	4,10	2005.	8,70
2010.	7,74	2004.	12,66
2009.	-0,56	2003.	9,57
2008.	-3,73		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,65	5 év	4,62
3 év	5,37	Indulástól	5,89

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2013. 12. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,68
IRODA	71,45
KERESKEDELEM	11,20
LAKÓ	1,19
LOGISZTIKA	10,54
TELEK	2,93
ÖSSZESEN	100,00

## Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt 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
- Merill Lynch EMU Gov 0-1: Az EMU tagállamok által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- Merill Lynch USA Gov 0-1: Az USA által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- Cetop 20: a 20 legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalat teljesítményét mérő index
- MSCI EMU/World: a Morgan Stanley Capital International által számított, főbb nyugat-európai tőzsdei társaságok / világ fejlett részvénypiacainak árfolyam-alakulását mérő index
- MSCI Emerging Market: a Morgan Stanley Capital International által számított feltörekvő piaci, tőzsdei társaságok árfolyam-alakulását mérő index
- FTSE EPRA/NAREIT Asia Index: az ázsiai tőzsdéken forgó ingatlanfejlesztéssel és hasznosítással foglalkozó vállalatok részvényeinek teljesítményét reprezentáló index

## A kiadványban használt kockázati szintek bemutatása

Az alapok kockázata a jövőbeli hozamok bizonytalansága. Ennek mértékét az alábbi 1-7-ig terjedő skálán mérjük. Minél magasabb az alaphoz tartozó érték, annál nagyobb az alap kockázata.

1. Minimális
2. Alacsony
3. Mérséklet
4. Közepes
5. Számottevő
6. Jelentős
7. Magas

## Értékpapír alapösszefüggések:

### Referenciaindex (benchmark):

Olyan viszonyítási alapként használt mutatószám, amelyhez pl. egy adott befektetési alap teljesítményét mérik. A referencia index tükrözi azt is, hogy mibe fektet a befektetési alap. A referencia index értékét meghatározott gyakorisággal kiszámítják és a nyilvánosság részére hozzáférhetővé teszik, így azt az adott befektetési alap hozamával összehasonlítva mérhetővé válik az alap kezelőjének a teljesítménye.

### Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

A pénzügyi és kötvényalapok befektetéseinek átlagos hátralévő lejáratú idejét mutatja. Minél magasabb ez a mérőszám (minél hosszabb a duráció), annál kockázatosabb az alap, mert a hosszabb lejáratú állampapírok / kötvények a piaci kamatok változásaira érzékenyebben reagálnak.

### Az alapok hozamának ingadozása\*:

Kockázati mérőszám, azt mutatja, hogy az alap a hozamát milyen kockázat mellett érte el. A kockázat bemutatására a heti hozamok évesített ingadozását használjuk. Minél alacsonyabb ez a szám, az alap hozamának ingadozása annál alacsonyabb, vagyis annál kevésbé kockázatos a befektetés az adott alapba.

### Sharpe-mutató\*\*:

Azt jelzi, hogy a kockázatmentesen elérhető hozam feletti többlethozamot mekkora kockázat vállalásával sikerült elérni.

## Ingatlan alapösszefüggése

Az Ingatlanbefektetési Alap bérbeadási és fejlesztési céllal ingatlanokat vásárol. A vásárolt ingatlanok lehetnek Magyarországon, de más környező államban is. Az ingatlanokat részben bérbeadás útján hasznosítja, részben a szükséges fejlesztések elvégzése után bérbeadással vagy értékesítéssel hasznosíthatja. Az alap az ingatlanokat hosszú távú befektetésként kezeli. Az Ingatlanbefektetési Alap hozamának összetevői: az ingatlanok bérleti bevételei, az alapban levő ingatlanok értékváltozása, az értékesítések nyeresége, valamint az alapban lévő állampapír befektetések és bankbetétek hozama. Az alapban lévő ingatlanok értékváltozását az alap hivatalos független értékelője állapítja meg, ingatlanonként legalább három havonta.

\* heti hozamok évesített ingadozása

\*\* Sharpe-mutató az ajánlott minimális befektetési időtávra (vagy indulástól)

\*\*\* forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

## Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) címen,



- munkatársainktól az [informacio@otpbank.hu](mailto:informacio@otpbank.hu) címre eljuttatott e-mailben,



- telefonos ügyintézőinktől  
06 1/20/30/70 366 6666-os telefonszámon



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink is készséggel állnak rendelkezésére.

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.

Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.

Postacím: 1876 Budapest

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

E-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto:levelek@otpalap.hu)

Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

Az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A Befektetési Alapok forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az alapok kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Az alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alapok forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából, valamint a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből.

Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek.