

Alapfigyelő

2014.
január

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

2014 januárjában erős hozam-emelkedést okozott a befektetőket elfordulása a fejlődő piacoktól. A török, ukrán, thai politikai feszültség, a túl alacsony szintre vágott kamatok, illetve több ország esetében a romló egyensúlyi

mutatók a kockázatok újraértékelésére késztették a befektetőket, akik rekord-méretben számolták fel pozícióikat a feltörekvő piacokon. Mindez a fejlődő országok devizáinak gyengüléséhez, állampapír-hozamok megugrásához vezetett. A forint az év eleji 297-es szintről 314-ig gyengült az euróval szemben a hónap végére. A hazai állampapír-hozamok az egész görbén emelkedtek, az egy évnél rövidebb papírok hozama 20-40, a görbe hosszú vége 40-60 bázisponttal emelkedett, míg a legnagyobb ugrást a görbe közepe produkálta, 3-10 év között 60-100 bázisponttal emelkedtek a hozamok. Az MNB Monetáris Tanácsát nem zavarta a fejlődő piaci turbulencia, januári ülésükön újabb 15 bázispontos kamatvágásról döntöttek, az alapkamat így 2,85%-ra csökkent.

Amerikai és európai állampapírpiacok

A FED január 29-i ülése után bejelentette, hogy tovább folytatja eszközvásárlási programjának visszavágását, februártól ismét 10 milliárd dollárral, 65 milliárdra mérsékelve a keretet. A FED ezzel megerősítette korábbi álláspontját, hogy a gazdasági aktivitás az USA-ban kielégítően növekszik, és a háztartások kiadásai, valamint az üzleti befektetések is gyorsabban bővülnek. Mindazonáltal a munkanélküliségi ráta még mindig aggodalomra adhat okot, illetve a nagyon alacsony infláció is figyelmet érdemel, ezért az alapkamat mindaddig alacsony maradhat, amíg további erőt nem mutat a gazdaság. Január folyamán a rövid állampapírok hozama alig változott, továbbra is a nullához közeli szinteken van, a közepes, illetve hosszú lejáratú papírok hozama viszont csökkent.

Ami Európát illeti, az ECB sem változtatott, az irányadó rátát továbbra is 0,25%-on tartotta. A német állampapírok hozama csökkent a hónap folyamán, a hozamgörbe a közép és hosszú lejáratokon szinte párhuzamosan tolódott mintegy 30 bp-val lefelé. A déli euró tagállamok közül Olaszország, Spanyolország és Portugália esetében csökkent a 10 éves benchmark államkötvények hozama, míg Görögország esetében enyhe növekedés volt tapasztalható. Összességében elmondható, hogy a piacok többnyire megnyugodtak az euró zóna válságát illetően, és kezdenek normalizálódni a déli tagállamok hozamszintjei is.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

A fejlődő piaci devizák leértékelődése és a részvénytőkepiacok globális lendületvesztése ellenére a BUX index pozitív teljesítménnyel zárta az év első hónapját. Ezzel szemben a cseh index csak stagnált, a lengyel pedig árfolyam veszteséget szenvedett el januárban. A teljes régiót lefedő CETOP20 index szintén negatív teljesítménnyel zárta a hónapot.

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

A 2014-es évet nem kezdték ideálisan a feltörekvő részvénytőkepiacok. A fejlődő piaci eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Equity index dollárban számítva 6,5%-kal került lejjebb. Ennek oka azonban elsősorban a fejlődő piaci devizák leértékelődése volt, ami alól a forint sem volt kivétel. A hazai devizában kalkuláló befektetők emiatt a dollárerősödés/forintgyengülés miatt forintban számítva nem szenvedtek el veszteséget. A legjobban az indiai és az indonéz piacok teljesítettek, míg a török piac – a líra jelentős gyengülése miatt – egyértelműen lemaradó volt januárban.

Fejlett részvénytőkepiacok

A hónap elején még tartott az előző évi lendület a fejlett részvénytőkepiacokon és a főbb indexek rendre új csúcra emelkedtek. A hónap közepén azonban a kínai lassulásról érkező hírek és a várakozástól elmaradó amerikai makró adatoknak köszönhetően a befektetők kockázattól való hajlandósága érezhetően lecsökkent. A hangulat elromlásában szerepet játszott a feltörekvő piaci devizákban beindult erőteljes korrekció is, ami ugyan egyedi eseményekre volt visszavezethető (török, argentin, ukrán belpolitikai fejlemények), mégis a szisztematikus kockázatok jelenlétére emlékeztette a befektetőket. A főbb indexek saját devizájában 3-4%-ot veszítettek értékükből, amit több mint ellensúlyozott a forint 5-7%-os leértékelődése a főbb devizákkal szemben.

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.

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

Kötvényalapok

Januárban a teljes hozamgörbén emelkedtek a hozamok. Ennek ellenére mind a rövid kötvényeket tartó OTP Optima, mind a hosszabb lejáratú szerkezettel bíró OTP Maxima Alap árfolyam növekedéssel tudta zárni a hónapot. Ami a feltörekvő kötvénypiaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, az alap árfolyam növekedéssel zárta az év első hónapját. A portfólióban továbbra is magas a likvid eszközök aránya.

Vegyes alapok

Az OTP Paletta Alap az elromló piaci hangulatban a kezdeti árfolyam emelkedést követően enyhe visszaesésben zárta a hónapot. A referenciaindexhez képest továbbra is nagyobb pozíciót tartottunk, és a forinttal szemben némi devizakockázatot is felvállaltunk. Az OTP Prémium Válogatás alapcsalád tagjai közül az OTP Prémium Klasszikus és Kiegyensúlyozott Alapok tudták árfolyam növekedéssel zárni a hónapot.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Januárban árfolyam erősödéssel zárt a BUX Index, így a BUX ETF is pozitív havi teljesítményt ért el. Ami a szélesebb földrajzi fókuszú régiós részvény alapjainkat illeti, az OTP Quality Alap pozitív, míg az eurós kibocsátású OTP Közép-európai Részvény Alap negatív havi teljesítményt nyújtott.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Az OTP Afrika Részvény Alap jól kezdte az új évet, de a hónap második felében a feltörekvő piacokon tapasztalt pánik Afrikát sem kerülte el. A legjobban teljesítő piac az egyiptomi volt. Ezzel szemben januárban a török piac tovább veszített értékéből a kedvezőtlen globális hangulatnak köszönhetően, január végén egy markáns kamatemelésre is sor került. Az orosz részvénypiacot sem kerülte el az év első hónapjában tapasztalt feltörekvő piaci dráma, a többiekhez hasonlóan – elsősorban a rubel gyengülése miatt – veszített az értékéből.

Fejlett piaci részvényalapok

Januárban mind a globális fókuszú OTP Omega, mind az ipárgspecifikus OTP Klímaváltozás Alapok árfolyam növekedést értek el.

Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alap esetében használt modellek közül a trend-folytatódására építő stratégiáink értelem szerűen negatív teljesítményt mutattak, de sajnálatos módon az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítések sem működtek sokkal jobban. Az alap hozamának kiegyensúlyozásában nagy szerepet játszott az aktív devizafedezeti stratégia: a december végén tapasztalt forinterősödést kihasználva valamelyest csökkentettük a fedezeti pozíciók arányát, ami a globális kockázatvállalási hajlandóság megbicsaklásakor menetrendszerűen érkező forintgyengülésnek köszönhetően pozitívan járult hozzá az alap januári teljesítményéhez.

A január igazi kihívást jelentett az OTP Új Európa Alap számára, mert az általunk követett piacokon jelentősen megnövekedett a volatilitás, ráadásul a devizapiacokon is fokozódott a nyomás. Összességében stagnálás volt megfigyelhető az árfolyamban, a kezdeti emelkedést a hónap végére visszavette a piac. Az egyik fókuszpontunk a török piac volt, ahol nehéz megmondani, hogy mikor jön el a visszapattanás a jelenlegi olcsó szintekről. A hónap során a magas kamatkülönbözet miatt fenntartottuk a forint short/rubel és líra long pozíciót, mert véleményünk szerint a többi deviza alulértékelt a forinthez képest.

Az OTP Supra Alap forint short kitétségét még a tavalyi év legvégén 10%-kal növeltük, így jelentős nyereséget könyvelhettünk el a januári forint-gyengülésen. Emellett aktívak voltunk az új kötvény-kibocsátások frontján: vásároltunk eurós magyar állampapírt, szlovák és lengyel új kibocsátású állampapírokat, illetve jegyeztünk a CEZ Mol-ra átváltható kötvényből is. Az OTP EMDA Alap esetében a kínai részvényárfolyamok esését a kitétség növelésére használtuk fel, miközben a devizapozíciókon nem változtattunk, a dollár erősödésére számítottunk. Az OTP G10 Euró Alap portfóliójában elsősorban az árupiaci kitétségen változtattunk, a kávé kitétséget csökkentettük, helyette arany és búza long pozíciót nyitottunk.

Az árupiacok egészét tekintve csendesen indult az év, mindössze néhány nyersanyag nagyobb elmozdulása kavarta fel az állóvizet. A folytatódó egyesült államokbeli zimankó tovább hajtotta felfelé a földgáz árát, amely 18%-os emelkedésével a hónap nyertese lett. Kínában a gazdasági növekedés ütemének csökkenésére utaló adatok láttak napvilágot, amelyek nyomás alá helyezték az ipari fémek árfolyamát. A nemesfémek árfolyamában továbbra sincs jelentősebb fordulat, egyelőre még kétesélyes, hogy lesz-e új rövid távú mélypont az árfolyamban vagy pozitív korrekció indul. A forró, száraz brazil időjárás veszélyezteti a kávétermést, emiatt nagyot ugrott a kávé árfolyama, amelyet taktikai vételi pozíciók felvételével használtunk ki. Ezen kívül az OTP Föld Kincsei Alap teljesítményére pozitívan hatottak a réz-, olaj- és ezüst short pozícióink, valamint segített a forint dollárral 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 árfolyamalakulású, 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	296 518 388 372
Árfolyam (Ft)	1,624225

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	93,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,5%
Államkötvények	0,2%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

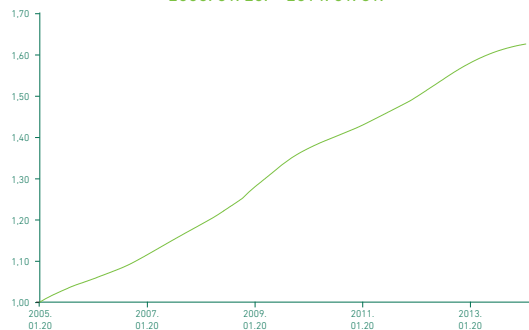
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,12 / 0,21	1 év	2,75 / 4,40
3 hó	0,42 / 0,76	3 év	4,33 / 5,88
6 hó	1,00 / 1,89	5 év	4,84 / 6,42
		Indulástól	5,51 / 7,04

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 01. 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	45 233 267 399
Árfolyam (Ft)	1,008993

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:

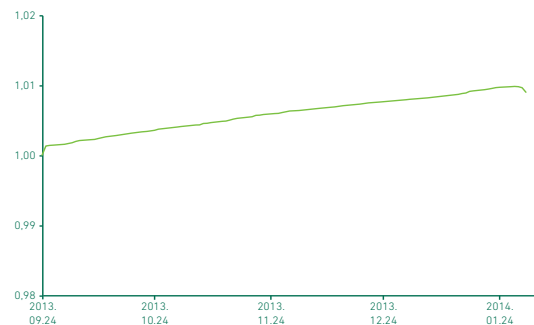
Betétek	10,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	96,2%
Államkötvények	2,4%
Követelések	2,3%
Kötelezettségek	-11,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140326, D140416, D140423, D140507

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,10 / 0,15	Indulástól	0,90 / 1,30
3 hó	0,49 / 0,80		

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2014. 01. 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	209 606 785
Árfolyam (€)	0,01428446

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	104,0%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-4,2%
Nettó eszközérték	100,0%

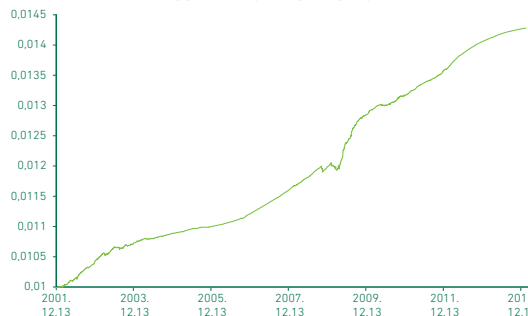
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	1,45 / 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 / 0,12	1 év	1,34 / 0,62
3 hó	0,22 / 0,12	3 év	2,61 / 1,28
6 hó	0,49 / 0,30	5 év	3,52 / 1,17
		Indulástól	2,98 / 2,47

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	117 048 468
Árfolyam (\$)	0,01314013

Az alap indulása: 2001.12.13.

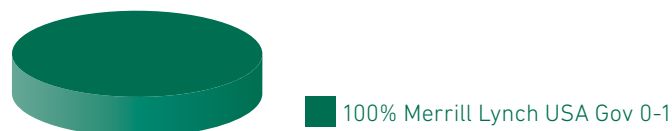
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

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

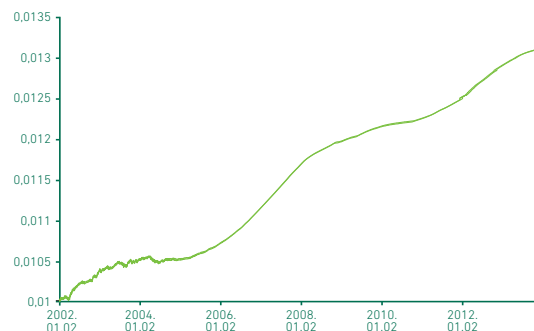
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,07 / 0,01	1 év	1,47 / 0,15
3 hó	0,23 / 0,03	3 év	2,29 / 0,21
6 hó	0,51 / 0,05	5 év	1,84 / 0,31
		Indulástól	2,27 / 1,92

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	318 133 566 984
Árfolyam (Ft)	5,970444

Az alap indulása: 1996.04.16.

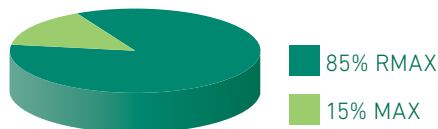
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	37,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	21,0%
Államkötvények	31,2%
Jelzáloglevelek	1,8%
Egyéb kötvények	7,7%
Befektetési jegyek	0,4%
Részvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	2,9%
Kötelezettségek	-2,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205

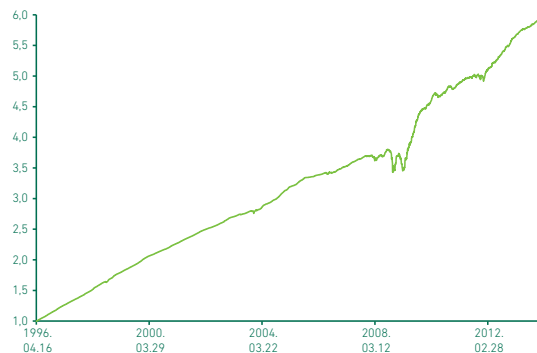
10 otp kötvényalapok

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	1,83 / 0,67	3 év	7,08 / 6,74
6 hó	3,00 / 2,54	5 év	10,01 / 7,67
1 év	6,10 / 5,63	Indulástól	10,56 / 9,60

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
71,2%	18,9%	9,9%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,37%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 602 831 502
Árfolyam (Ft)	3,053941

Az alap indulása: 2000.12.21.

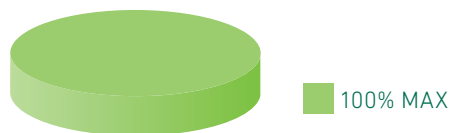
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	15,1%
Államkötvények	73,1%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	14,4%
Részvények	0,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,5%
Kötelezettségek	-4,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

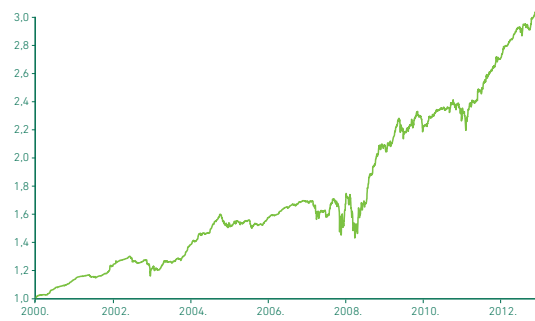
A171124A01, PEMÁK 2016/X

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	9,25 / 8,08	5 év	13,27 / 11,03
3 év	10,17 / 9,24	Indulástól	8,88 / 8,47

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2014. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
31,2%	28,7%	40,1%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,46%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 856 467 529
Árfolyam (Ft)	1,338298

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:

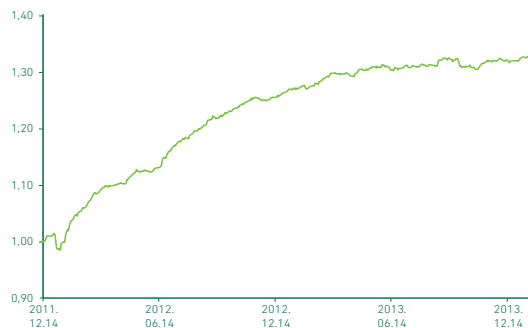
Betétek	32,7%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	58,1%
Államkötvények	1,8%
Egyéb kötvények	1,5%
Befektetési jegyek	7,7%
Résztvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Kötelezettségek	-1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakos 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	5,20 / 4,40	Indulástól	14,63 / 5,91

Az OTP EMEA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 15. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 103,24%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MNB140212, MNB140205

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 644 363 402
Árfolyam (Ft)	3,823237

Az alap indulása: 1997.11.17.

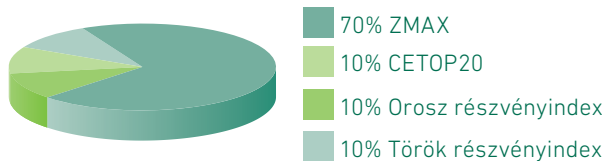
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	2,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,9%
Államkötvények	5,7%
Egyéb kötvények	20,7%
Befektetési jegyek	9,8%
Részvények	45,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,4%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-2,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205

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	1,97 / 2,54	5 év	10,55 / 9,94
3 év	2,41 / 3,35	Indulástól	8,61 / 8,23

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2014. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
58,7%	41,4%	0,0%
DIXY GROUP, TMK GDR, LSR GROUP GDR, SBERBANK SPONSORED ADR, CIG PANNONIA		8,37%

Nettó összesített kockázati kitettség: 104,02%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 248 169 473
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,032240
	„B” sorozat (€)	1,756942

* 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	90,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Egyéb kötvények	2,9%
Befektetési jegyek	12,0%
Részvények	0,7%
Származtatott ügyletek eredménye	3,6%
Kötelezettségek	-12,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

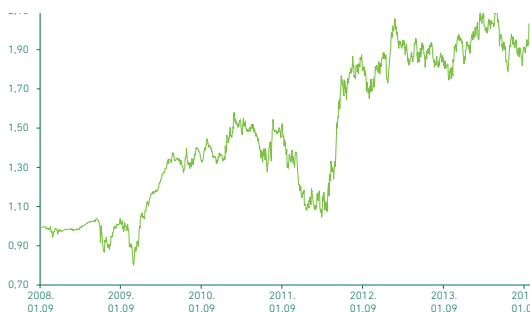
14 otp speciális alapok

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	15,37	5 év	15,13
3 év	13,44	Indulástól	12,42

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 01. 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	8,42	Indulástól ¹	17,69

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitétség: 541,06%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 973 599 520
Árfolyam (Ft)	2,823818

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 áruipiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	76,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,3%
Államkötvények	1,2%
Egyéb kötvények	2,1%
Befektetési jegyek	6,0%
Részvények	8,2%
Származtatott ügyletek eredménye	8,2%
Kötelezettségek	-5,2%
Nettó eszközérték	100,0%

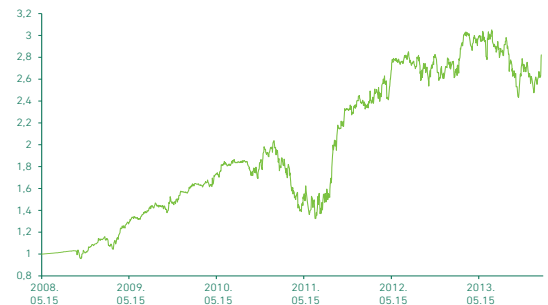
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	6,65	5 év	19,64
3 év	14,64	Indulástól	19,90

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 526,12%

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, befektetése nem köthető 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	93 244 165 096
Árfolyam (Ft)	3,774631

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:

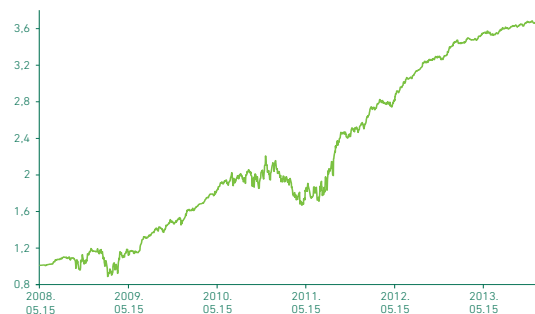
Betétek	18,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	29,5%
Államkötvények	34,7%
Jelzáloglevelek	1,0%
Egyéb kötvények	12,3%
Befektetési jegyek	1,7%
Részvények	4,9%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,3%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-2,4%
Nettó eszközérték	100,0%

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	9,99	5 év	28,61
3 év	23,91	Indulástól	26,14

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 168,37%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MNB140212, PEMÁK 2016/Y

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	10 628 112 718
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,501962

*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 portfolió 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 portfolióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	19,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,5%
Egyéb kötvények	1,6%
Befektetési jegyek	29,9%
Részvények	18,9%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,8%
Követelések	27,3%
Kötelezettség	-11,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212, ISHARES S&P 500 INDEX FUND

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	16,00	5 év	8,90
3 év	7,73	Indulástól	5,52

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 01. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MOL TÖRZS, VIPPELCOM ADR, WYNN RESORTS LTD, LIBERTY GLOBAL INC, AUTOMATIC DATA PROCESSING INC, YAHOO! INC, SEAGATE TECHNOLOGY PLC, HYPERDYNAMICS CORP, CIG PANNONIA, MASTERPLAST	10,11%

Nettó összesített kockázati kitétség: 107,48%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 073 975 688
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,288917
	„B” sorozat (€)	1,242729

*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 árupiaci alapok befektetési jegyeiből, közvetett vagy közvetlen árupiaci 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	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	30,8%
Egyéb kötvények	25,9%
Befektetési jegyek	44,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205, ETFS SHORT NATURAL GAS, MNB140212

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	7,47	Indulástól	5,22
3 év	5,95		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2014. 01. 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	0,99	Indulástól	4,45
3 év	1,47		

Nettó összesített kockázati kitettség: 114,72%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 968 864 809
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,517633
	„B” sorozat (€)	1,238884

*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	3,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	53,8%
Egyéb kötvények	18,7%
Befektetési jegyek	8,7%
Részvények	24,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	1,9%
Kötelezettségek	-11,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212, MNB140205

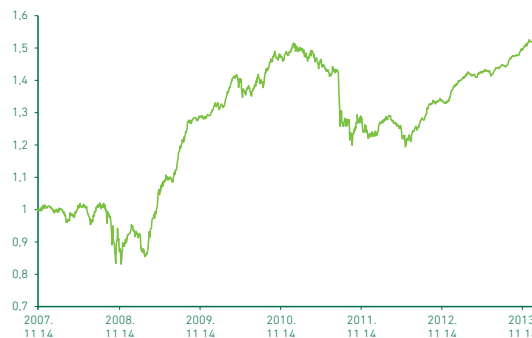
Nettó összesített kockázati kitettség: 120,21%

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	8,70	5 év	10,33
3 év	0,63	Indulástól	6,93

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 01. 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	2,15	5 év	9,16
3 év	-3,62	Indulástól	3,50

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 094 458 623
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,464702
	„B” sorozat (€)	1,186260

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

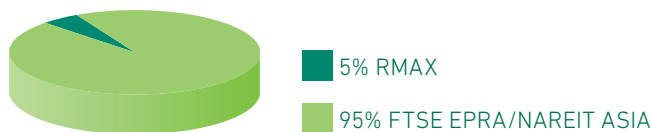
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	3,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Befektetési jegyek	96,2%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

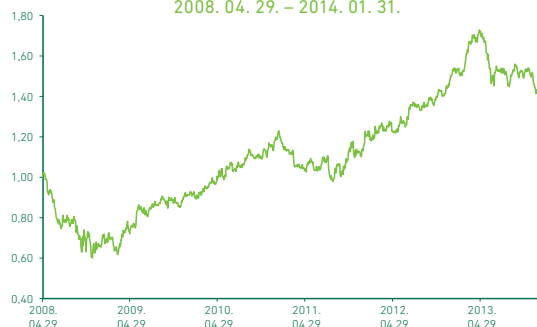
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I FUND, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I FUND

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	-3,30 / -0,72	5 év	15,24 / 11,86
3 év	8,47 / 6,55	Indulástól	6,84 / 2,87

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2014. 01. 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	-9,12	5 év	14,01
3 év	3,88	Indulástól	3,10

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 részvénytörzsek teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 203 277 226
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,313848
	„B” sorozat (€)	1,148535

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

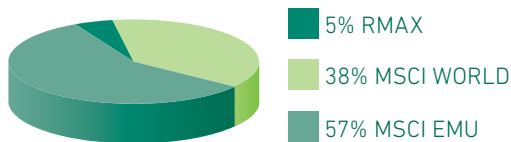
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,0%
Befektetési jegyek	95,2%
Kötelezettségek	-0,4%
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	21,66 / 23,47	5 év	13,19 / 14,05
3 év	10,83 / 11,80	Indulástól	1,95 / 3,78

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 01. 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	14,33	5 év	11,99
3 év	6,15	Indulástól ¹	0,81

¹ 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	2 726 848 430
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	13988,420625

*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	18,2%
Részvények	83,4%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	37,06	Indulástól	16,24

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2014. 01. 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 361 053 602
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,017821
	„B” sorozat (€)	0,804705

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

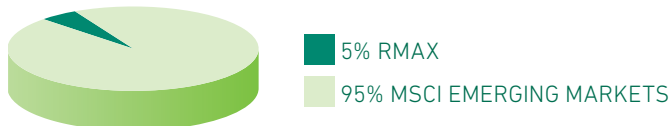
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	27,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Egyéb kötvények	26,4%
Befektetési jegyek	38,5%
Részvények	11,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-3,6%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGNOLIA VAR 03/49

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	0,14 / -3,75	5 év	13,42 / 14,48
3 év	1,57 / 1,49	Indulástól	0,26 / 3,89

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 07. 04. – 2014. 01. 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	-5,90	5 év	12,21
3 év	-2,72	Indulástól	-3,24

Nettó összesített kockázati kitettség: 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 831 493 055
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,765304
	„B” sorozat (€)	0,624738

*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	13,9%
Részvények	84,4%
Kötelezettségek	-2,6%
Nettó eszközérték	100,0%

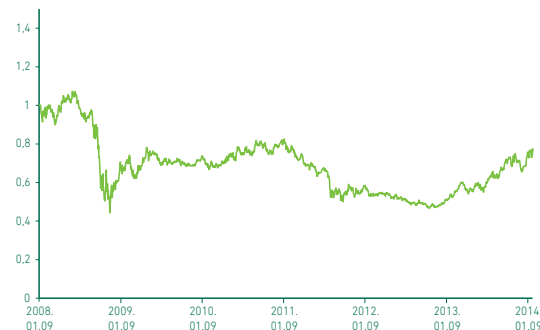
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212

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	45,61 / 22,77	5 év	1,65 / 15,72
3 év	-0,08 / 13,76	Indulástól	-4,32 / 7,19

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 01. 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	36,83	5 év	0,57
3 év	-4,31	Indulástól	-7,46

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 599 160 595
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,759255

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

Az alap indulása:

Az alap befektetési jegyeinek névértéke:

Forgalmazás:

A portfólió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

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

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	4,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,8%
Egyéb kötvények	4,2%
Befektetési jegyek	2,4%
Részvények	75,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	7,9%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

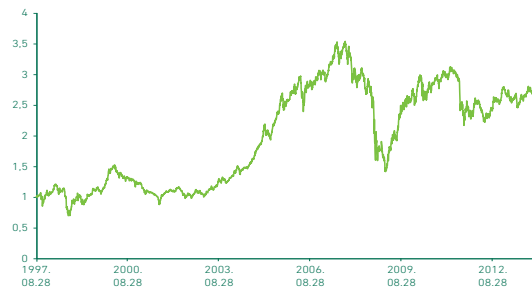
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-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	2,09 / -1,43	5 év	10,60 / 9,10
3 év	-2,63 / -3,51	Indulástól	6,37 / 4,47

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 01. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, MOL TÖRZS, PKO BANK, PZU, PEKAO	36,38%

Nettó összesített kockázati kitettségek: 100,22%

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 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 423 682
Árfolyam (€)	1,021318

Az alap indulása: 2005.12.21.

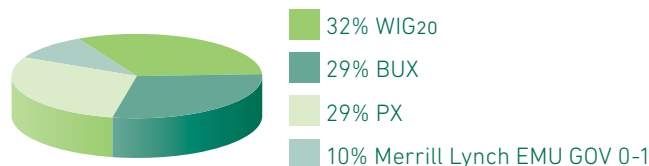
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	10,6%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	88,3%
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	-1,75 / -6,60	5 év	11,20 / 7,01
3 év	-7,30 / -7,52	Indulástól	0,26 / -1,46

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,19%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 485 546 214
Árfolyam (Ft)	782,849201

Az alap indulása: 2006.12.04.

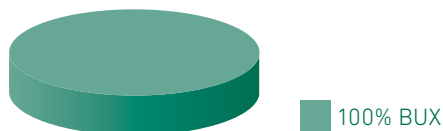
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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	0,7%
Részvények	92,1%
Követelések	7,3%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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	-2,64 / -2,12	5 év	9,91 / 10,48
3 év	-6,23 / -5,84	Indulástól	-3,03 / -2,63

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2014. 01. 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 részvény piac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 386 957 805
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,087517
	„C” sorozat (€)	0,975148

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

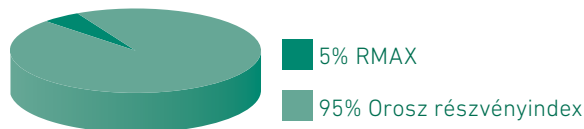
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Egyéb kötvények	1,6%
Részvények	93,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	4,3%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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	-6,05 / -8,77	Indulástól	2,43 / 0,71
3 év	-1,74 / -3,85		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 01. 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	-11,72	Indulástól	-0,72
3 év	-5,89		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
SBERBANK SPONSORED ADR

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), 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 364 818 321
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,742137
	„C” sorozat (€)	0,665455

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

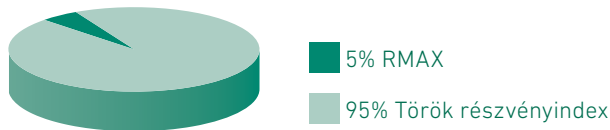
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	7,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,6%
Egyéb kötvények	21,2%
Részvények	70,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-6,8%
Követelések	4,6%
Kötelezettségek	-0,3%
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	-32,85 / -33,18	Indulástól	-8,19 / -7,82
3 év	-6,88 / -6,32		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 01. 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	-36,89	Indulástól	-11,01
3 év	-10,82		

Nettó összesített kockázati kitettség: 152,52%

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 részvénytársaságainak teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 912 941 310
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,107873
	„C” sorozat (€)	0,982719

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

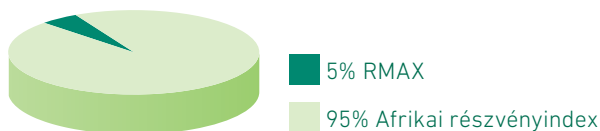
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,7%
Egyéb kötvények	3,4%
Részvények	92,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	2,1%
Kötelezettségek	-0,1%
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	4,87	Indulástól	3,34
3 év	5,63		

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 01. 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	-1,45	Indulástól	-0,56
3 év	1,17		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,12%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 075 519 045
Árfolyam (Ft)	1,756848

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	19,6%
Befektetési jegyek	80,9%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

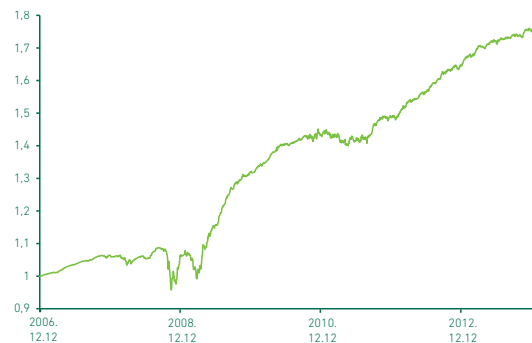
OTP OPTIMA Alap, MNB140212

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	5,40	5 év	10,53
3 év	7,04	Indulástól	8,21

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 203 215 901
Árfolyam (Ft)	1,388309

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	19,9%
Befektetési jegyek	80,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

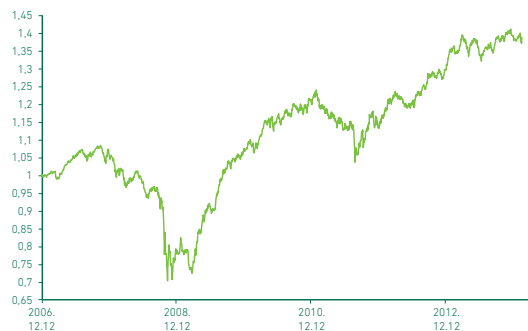
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212

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	3,35	5 év	11,87
3 év	5,04	Indulástól	4,70

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 01. 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 877 980 988
Árfolyam (Ft)	1,456153

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	7,0%
Befektetési jegyek	93,2%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

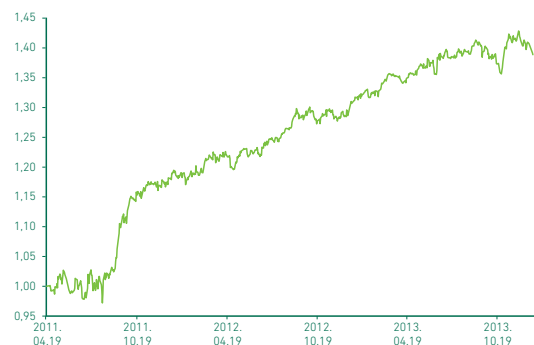
OTP EMDA ALAP, OTP FÖLD KINCSEI ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP A SOROZAT, OTP G10 EURÓ ALAP A SOROZAT, OTP SUPRA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,48	Indulástól	14,42

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 292 936
Árfolyam (€)	1,022900

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	11,6%
Befektetési jegyek	88,5%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURÓ 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	-0,78	5 év	8,05
3 év	-1,93	Indulástól	0,32

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,06%

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	794 989 721
Árfolyam (Ft)	1,119878

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	17,3%
Befektetési jegyek	82,8%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
ACATIS-GLOBAL, OTP ÚJ EURÓPA ALAP A SOROZAT,
OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT

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	1,73	5 év	10,07
3 év	2,09	Indulástól	1,60

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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 kitérttség: globális



OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 083 641 563
Árfolyam (Ft)	11088,567142

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 685 998 570
Árfolyam (Ft)	10962,051407

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 791 231 218
Árfolyam (Ft)	11178,636757

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 303 309 623
Árfolyam (Ft)	11196,768409

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



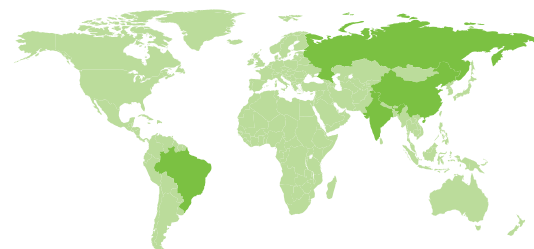
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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 befektetőkink a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 Daily Risk Control 15% Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockáztatása 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 681 194 061
Árfolyam (Ft)	10254,073265

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 956 175 078
Árfolyam (Ft)	10474,833082

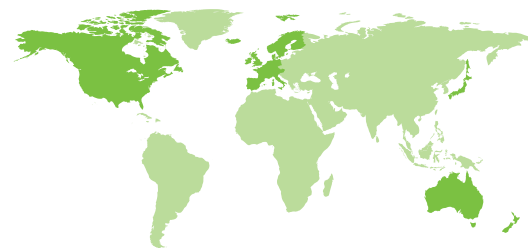
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 befektetőkink 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 974 330 074
Árfolyam (Ft)	14784,936716

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 032 215 711
Árfolyam (Ft)	12823,511206

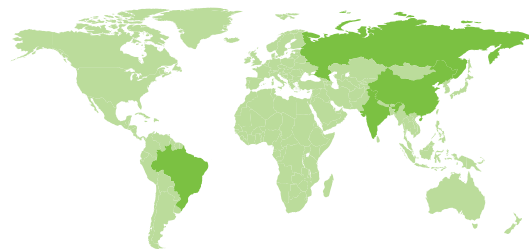
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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 befektetőink 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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 946 459 687
Árfolyam (Ft)	10964,919906

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 079 103 999
Árfolyam (Ft)	11068,837372

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 650 568 384
Árfolyam (Ft)	10906,028234

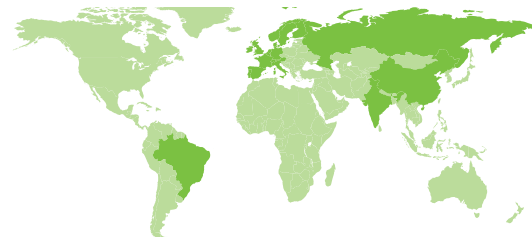
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 kitettséggel: Nyugat-Európa, BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 361 176 719
Árfolyam (Ft)	11214,487592

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 553 885 277
Árfolyam (Ft)	12588,680721

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 270 612 261
Árfolyam (Ft)	12173,647278

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 119 467 598
Árfolyam (Ft)	12229,696766

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

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 038 127 871
Árfolyam (Ft)	12794,752961

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

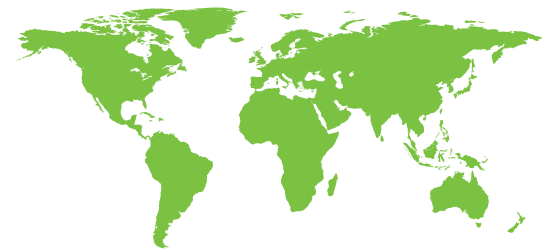
OTP Aranygól Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 901 739 009
Árfolyam (Ft)	12134,860985

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212, MNB140205, A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Földrajzi kitétség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	973 546 278
Árfolyam (Ft)	11036,438104

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205, MNB140212

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

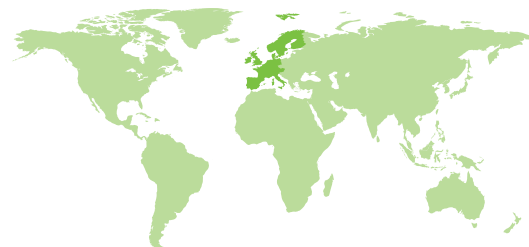
OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 173 351 254
Árfolyam (Ft)	11466,447745

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205, A140212C03

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



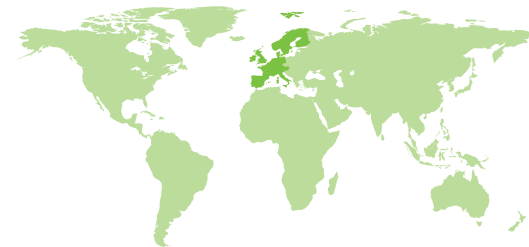
OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 941 100 685
Árfolyam (Ft)	11337,959411

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205, MNB140212

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



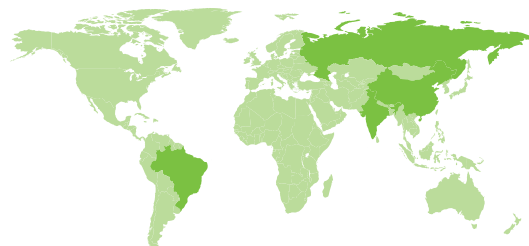
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 225 133 445
Árfolyam (Ft)	11008,180613

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212, MNB140205

Földrajzi kitétség: BRIC országok



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Jövő Márkái Alap

Földrajzi kiterjedés: globális

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 961 233 605
Árfolyam (Ft)	11167,547959

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140212, OJB2014/I
MNB140205



OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 242 114 274
Árfolyam (Ft)	11075,472795

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140205, MNB140212

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, 2014. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	40 725 348 329
Árfolyam (Ft)	1,853358

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	26,39%
Ingatlan	132,55%
Követelések	2,70%
Kötelezettségek	-61,64%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben január hónapban változás nem történt.

A bérleti állomány stabil, 2014-ben is folyamatosan emelkedik az ingatlanalap nettó eszközértéke. Az éves visszatekintő hozam tartósan 6% felett alakul.

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

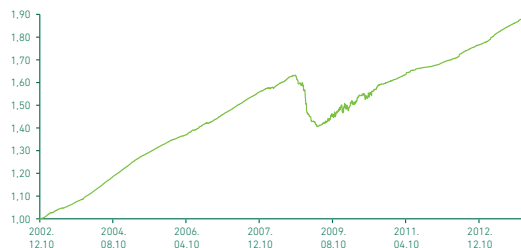
Tőkeáttétel %-a: 57,22

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	6,73	5 év	5,48
3 év	5,42	Indulástól	5,89

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2014. 01. 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 piaci 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 lévő 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 címen,



- munkatársainktól az 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

E-mail: 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.