

Alapfigyelő

2014.
február

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 februárjában oldódott a feszültség a hazai állampapír-piacon a januári végi pánik után. A piacot a hónap során a hozamok oldalazása, enyhe csökkenése (5-25 bázispont az éven túli papíroknál) jellemezte. Az ukrán és

Krím-félszigeti válság óvatosságra intette a befektetőket, továbbra is jelentős tőke kivonás jellemzi a fejlődő országok kötvénypiacait. A külföldiek forint-állampapír állománya a januári 100 milliárd után februárban 270 milliárd forinttal csökkent. A forint árfolyama tartósan 306 felett ragadt az euróval szemben, a hónapot 310-en zárta. Az alacsony inflációs adat (0,0% éves infláció januárban) az MNB Monetáris Tanácsát további kamat-csökkentésre sarkallta, újabb 15 bázisponttal 2,70%-ra csökkent az alapkamat februárban.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Februárban a teljes amerikai hozamgörbét a mozdulatlanság jellemezte, 1-2 bázispont eltérést leszámítva mind a rövid, közép és hosszú távú állampapír hozamok ugyanazokon a szinteken végeztek, ahol a hónapot kezdték. Így az éven belüli lejáratokon továbbra is 0%-hoz közeli hozamok a jellemzők, az 5 éves benchmark papírok 1,5% körül hoznak, míg a 10 éves lejáraton 2,65%-os hozam volt megfigyelhető. A dollár az euróval szemben az 1,35 körüli szintekről mintegy 2%-ot gyengülve 1,38 felett zárta a hónapot, amellyel teljes egészében visszaadta a januári erősödését.

Ami Európát illeti, a német állampapírokat a mozdulatlansága jellemezte, 1-2 bázispont eltérést leszámítva mind a rövid, közép és hosszú távú hozamok ugyanazokon a szinteken végeztek, ahol a hónapot kezdték. Mindeközben a déli euró zóna tagok esetében hozamcsökkenés volt tapasztalható. Míg az olasz, spanyol, portugál hozamok mintegy 20-40 bázisponttal kerültek lejjebb, addig a görög 10 éves papírok esetében mintegy 150 bázispontos csökkenést láthattunk.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Nem kedvezett a február a hazai részvénytőkepiac befektetőinek, mivel a BUX index legnagyobb papírjai jelentős árfolyamesést szenvedtek el a hónapban. Ennek hatására az index is jelentős, -6,40%-os árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Az OTP árfolyamát az ukrán belpolitikai feszültség, a MOL és a Richter árfolyamát pedig a kedvezőtlen tartalmú vállalati jelentések tartották nyomás alatt. Ezzel szemben a régió többi piaca pozitív teljesítményt nyújtott, a cseh index 2,47%-ot, a lengyel pedig 6,90%-ot tudott erősödni.

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

A februári hónapban megnyugvás jellemezte a fejlődő piacokat, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Markets Stock Index mintegy 3%-kal emelkedni tudott a januári korrekció után. Mivel a hónap során a forint is erősödni tudott a dollárral szemben, a hazai devizában kalkuláló befektetők számára ez elvitte az emelkedés jelentős részét. A fejlődő piaci devizák erősödése általános jelenség volt, a korábban sokat gyengülő török líra és dél-afrikai rand egyaránt erősödni tudtak a hónap során. A leggyengébb piacok a mexikói és az orosz voltak, a keleti olajóriásnál már februárban megindult az ukrán krízis miatti részvénytőkepiaci és devizapiaci eladás.

Fejlett részvénytőkepiacok

A február elején publikált amerikai makró adatok ismét elmaradtak a várakozásoktól, így a hónap eséssel indult. Az amerikai jegybank új elnökének, Janet Yellen-nek a kongresszusi meghallgatása azonban azt mutatta, hogy a FED nem akar minden áron szigorítani, így a vártnál kedvezőbb vállalati gyorsjelentésekkel együtt ez elegendő volt a piaci hangulat megfordítására. A fejlett részvénytőkepiacok így februárban végig emelkedtek, amit csak átmenetileg tudtak megakasztani az Ukrajna destabilizálódásáról szóló hírek. A főbb indexek saját devizában 1-4%-ot értékeltődtek fel, miközben a forint mindössze 1-2%-ot tudott erősödni a főbb devizákkal szemben.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

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

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

Kötvényalapok

Február végén a piaci várakozásokkal szembemelve újabb 15 bázispontos kamatvágás mellett döntött az MNB. A hozamgörbe kis mértékben laposabbá vált. Az OTP Optima befektetői nem érezték a rövid lejáratok hozamemelkedését, hiszen az árfolyam kis mértékben ugyan, de növekedni tudott. A hosszú lejáratok hozamcsökkenése az OTP Maxima estében pedig árfolyam növekedést eredményezett. Ami az OTP EMEA Alapot illeti, továbbra is magas a likvid eszközök aránya a portfólióban, a befektetők pedig árfolyam növekedésnek lehettek szemtanúi februárban.

Vegyes alapok

Februárban az OTP Paletta Alap a kezdeti emelkedést követően visszaesést mutatott, és enyhe mínuszban zárta a hónapot, amelynek oka elsősorban az orosz pozícióinkon az ukrajnai krízis eszkalálódása miatt elszenvedett veszteség volt. Az OTP Prémium Válogatás alapcsalád tagjai közül az OTP Prémium Növekedési és az Euró Alapok tudták árfolyam növekedéssel zárni a hónapot.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Februárban jelentős árfolyameséssel zárt a BUX Index, így a BUX ETF is negatív havi teljesítményt ért el. Ami a szélesebb földrajzi fókuszú régiós részvény alapjainkat illeti, az OTP Quality és az OTP Közép Európai Részvény Alapok pozitív havi teljesítményt nyújtottak.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Februárban az OTP Afrika Alap teljesen le tudta dolgozni a január végi, feltörekvő piaci pánik miatti gyengélkedését és árfolyam erősődéssel zárta a hónapot. Szintén kedvező teljesítményt hozott a február a török részvény piacon. Úgy tűnik, a január végi komoly jegybanki kamatemelés megtette a hatását és magára talált a török piac, amit a részvények emelkedése mellett a líraerősödés is támogatott. Ezzel szemben az orosz részvény piac alulteljesítette a régiót, köszönhetően az Ukrajnában kirobbant válsággal kapcsolatos aggodalmaknak. A globális fókuszú OTP Planéta Alap fenntartva korábban felvett túlsúlyát, árfolyam erősődéssel zárta a hónapot.

Fejlett piaci részvényalapok

Februárban mind a globális fókuszú OTP Omega, mind az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alapok árfolyam növekedést értek el.

Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alap esetében használt modellek közül a trendkövető stratégiáink ismét magukra találtak, míg az átlaghoz való visszahúzásra építő stratégiák minimális mértékben tudtak csak hozzájárulni az alap hozamához. Az alap által elért teljesítményt elfogadható kompenzációnak gondoljuk a februárban felvállalt kockázatért.

A február igazi kihívást jelentett az OTP Új Európa Alap számára, mivel a viharos tőkepiaci események – elsősorban az ukrajnai helyzet eszkalálódása – több befektetésünket is érzékenyen érintette. Az alap jelenleg 26%-nyi long és 12,5%-nyi short pozíciót tartalmaz, amely historikusan átlag alatti szintet jelent, és amelynek legfőbb oka, hogy kordában tartjuk az alap volatilitását a jelenlegi bizonytalan környezetben.

Szintén árfolyamcsökkenéssel zártak az elsősorban a kötvény- és deviza piacokra fókuszáló abszolút hozamú származtatott alapjaink. Az OTP Supra Alap esetében visszanyitottuk az EURCHF long pozíciók egy részét, mivel a feltörekvő piacokon kialakult feszültség miatt komoly nyomás alá került a devizapár. Az OTP EMDA Alap árfolyamára a török líra long mellett továbbra is a régiós devizák dollárban kifejezett árfolyama van jelentős hatással. Az OTP G10 Euró Alap dollár long pozíciójának méretét minimálisan tovább növeltük, így az alap árfolyamára az EURUSD mozgása továbbra is kiemelt hatással bír majd.

A kevésbé eseménydús évkezdet után februárban felpörögtek az események az áru piacokon. Nem beszélhetünk általános áru piaci trendről, inkább egyedi fundamentális tényezők mozgatták az egyes nyersanyagok árfolyamát. Az energiahordozók árfolyamát még mindig az USA-ban tomboló tél hajtja felfelé: a földgáz árfolyama hatalmas kilengések közepette tovább emelkedett. Egyedi hatások mozgatják az ipari fémek árfolyamát is, míg a nikkell árfolyama a bizonytalan indonéz és orosz kínálati helyzet miatt emelkedett, addig a réz árfolyama a túlkínálat hatására továbbra is csökkenő trendben mozog. A nemesfémek folytatták a decemberi mélypontról való felpattanásukat, de várakozásaink szerint ez még nem a tavalyi eső trend megfordulását jelenti. A hónap során az OTP Föld Kincsei Alap alulteljesítette a pozitív elmozdulást mutató áru piaci indexeket, mert középtávon továbbra is egyes nyersanyagok csökkenésére számítottunk és ezért többek közt olaj, réz, arany, ezüst short pozíciókat tartunk a portfólióban.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap is árfolyamcsökkenéssel zárta a februárt.

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	295 498 224 576
Árfolyam (Ft)	1,625866

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	95,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,8%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

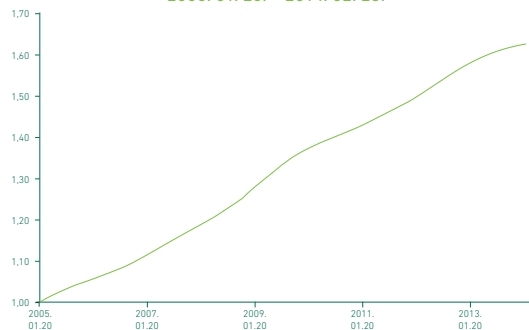
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	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	0,10 / 0,26	1 év	2,52 / 4,21
3 hó	0,37 / 0,76	3 év	4,24 / 5,83
6 hó	0,89 / 1,83	5 év	4,73 / 6,39
		Indulástól	5,48 / 7,01

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	50 636 704 994
Árfolyam (Ft)	1,011024

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:

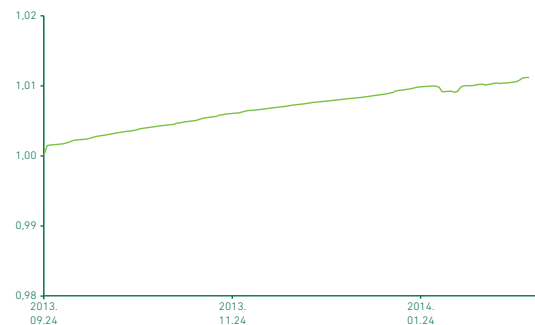
Betétek	11,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	89,7%
Államkötvények	1,7%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-3,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MND140416

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,20 / 0,19	Indulástól	1,10 / 1,63
3 hó	0,47 / 0,76		

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	195 684 811
Árfolyam (€)	0,01429389

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):



A portfolió összetétele:

Betétek	101,3%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

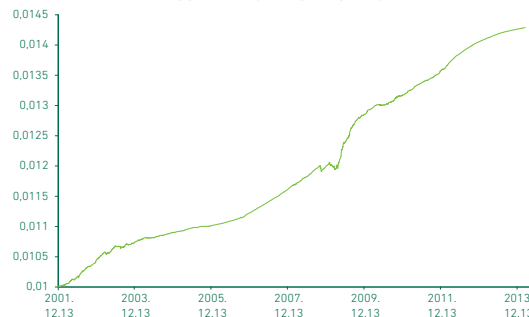
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,07 / 0,04	1 év	1,25 / 0,61
3 hó	0,22 / 0,12	3 év	2,55 / 1,25
6 hó	0,47 / 0,31	5 év	3,58 / 1,14
		Indulástól	2,97 / 2,48

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	103 639 216
Árfolyam (\$)	0,01314759

Az alap indulása: 2001.12.13.

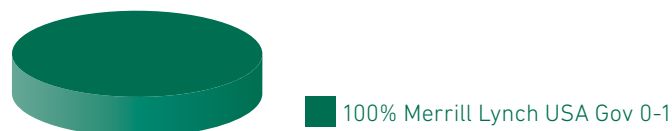
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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	99,8%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

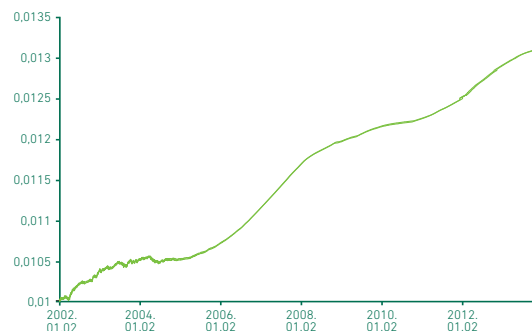
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,06 / 0,01	1 év	1,35 / 0,16
3 hó	0,20 / 0,04	3 év	2,27 / 0,20
6 hó	0,47 / 0,06	5 év	1,83 / 0,32
		Indulástól	2,26 / 1,93

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	336 609 149 605
Árfolyam (Ft)	5,978554

Az alap indulása: 1996.04.16.

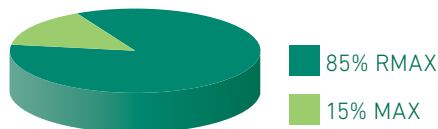
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	39,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	23,1%
Államkötvények	27,8%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	7,3%
Befektetési jegyek	0,4%
Résztvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140305

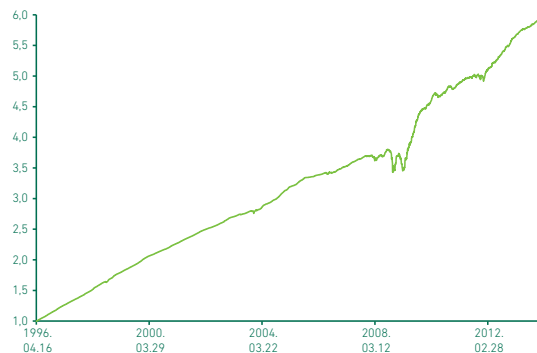
10 otp kötvényalapok

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	1,39 / 0,79	3 év	6,94 / 6,70
6 hó	2,93 / 2,79	5 év	10,88 / 7,91
1 év	5,66 / 5,41	Indulástól	10,52 / 9,85

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 02. 28.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
72,8%	18,3%	8,9%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 871 512 139
Árfolyam (Ft)	3,068571

Az alap indulása: 2000.12.21.

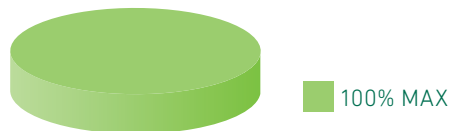
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	2,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,5%
Államkötvények	73,3%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	14,1%
Részvények	0,4%
Kötelezettségek	-0,3%
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	8,47 / 7,74	5 év	14,88 / 12,31
3 év	10,01 / 9,16	Indulástól	8,87 / 8,61

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2014. 02. 28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
26,2%	29,7%	44,1%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 213 861 021
Árfolyam (Ft)	1,339083

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

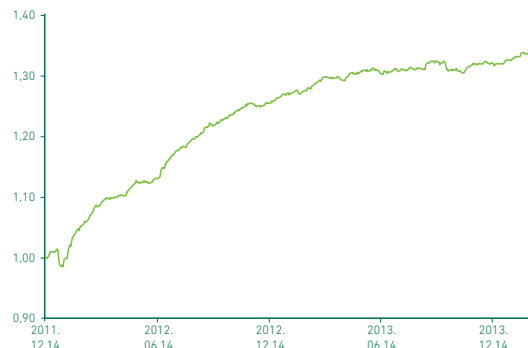
Betétek	28,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	59,6%
Államkötvények	4,2%
Egyéb kötvények	1,5%
Befektetési jegyek	7,4%
Részvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,89 / 4,21	Indulástól	14,12 / 5,83

Az OTP EMEA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 15. – 2014. 02. 28.



10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MNB140312, MNB140305

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 746 776 727
Árfolyam (Ft)	3,791714

Az alap indulása: 1997.11.17.

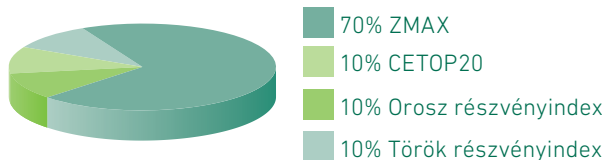
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	1,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,7%
Államkötvények	5,6%
Egyéb kötvények	20,2%
Befektetési jegyek	9,6%
Részvények	47,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Követelések	1,7%
Kötelezettségek	-1,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140305

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	-0,28 / -1,80	5 év	12,63 / 10,11
3 év	1,93 / 0,51	Indulástól	8,52 / 7,72

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2014. 02. 28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
54,6%	45,5%	0,0%
NOVATEK, DIXY GROUP, TMK GDR, CIG PANNONIA, LSR GROUP GDR		9,64%

Nettó összesített kockázati kitettség: 103.59%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 964 471 317
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,934346
	„B” sorozat (€)	1,676890

* 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	84,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,6%
Államkötvények	7,6%
Egyéb kötvények	1,1%
Befektetési jegyek	15,2%
Részvények	0,8%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,4%
Kötelezettségek	-12,0%
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	1,89	5 év	16,22
3 év	13,19	Indulástól	11,36

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 02. 28.



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	-2,72	Indulástól ¹	15,19

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitétség: 558,56%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 241 579 148
Árfolyam (Ft)	2,680846

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	81,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,1%
Államkötvények	7,9%
Egyéb kötvények	2,0%
Befektetési jegyek	7,0%
Részvények	4,9%
Származtatott ügyletek eredménye	-2,9%
Kötelezettségek	-3,8%
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	-6,70	5 év	19,66
3 év	14,93	Indulástól	18,54

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 561,75%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	99 325 140 596
Árfolyam (Ft)	3,768753

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	19,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	33,4%
Államkötvények	29,5%
Jelzáloglevelek	1,0%
Egyéb kötvények	11,5%
Befektetési jegyek	1,4%
Részvények	4,6%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-1,0%
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	9,38	5 év	31,40
3 év	24,81	Indulástól	25,72

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 202%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MNB140305, MNB140312, 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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	11 288 868 094
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,513768

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	46,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,7%
Befektetési jegyek	12,7%
Részvények	24,5%
Származtatott ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	6,7%
Kötelezettségek	-10,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312

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	14,74	5 év	9,18
3 év	8,43	Indulástól	5,58

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 02. 28.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, LIBERTY GLOBAL INC, CIG PANNONIA, HYPERDYNAMICS CORP, MASTERPLAST, BEAZER HOMES USA INC, MOBILE MINI INC, HEICO CORP, CADENCE DESIGN SYSTEMS, DINEQUITY INC	6,74%

Nettó összesített kockázati kitétség: 104,56%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 125 639 558
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,225115
	„B” sorozat (€)	1,184449

*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 értékpapirokból állhatnak. A főbb eszközcsoportok: energiahordozók, nemes- és iparifémek, mezőgazdasági termények.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	35,7%
Egyéb kötvények	22,8%
Befektetési jegyek	38,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	70,3%
Kötelezettségek	-69,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MNB140305, MNB140312

18 otp speciális alapok

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	5,17	5 év	3,96
3 év	3,40	Indulástól	4,09

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2014. 02. 28.



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	0,41	5 év	3,02
3 év	-0,99	Indulástól	3,40

Nettó összesített kockázati kitettség: 107,74%

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 részvénycsoporthoz 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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 138 350 623
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,499867
	„B” sorozat (€)	1,227735

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	48,6%
Egyéb kötvények	18,0%
Befektetési jegyek	8,4%
Részvények	30,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB140305, MNB140312

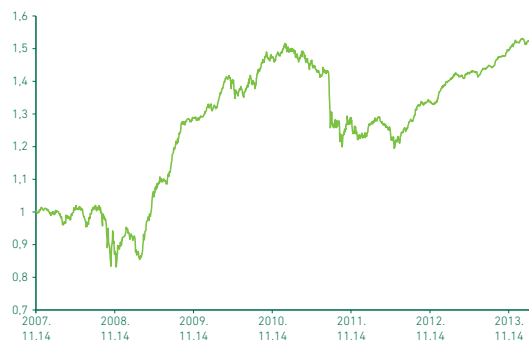
Nettó összesített kockázati kitettség: 122,53%

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	5,95	5 év	11,34
3 év	0,14	Indulástól	6,65

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 02. 28.



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	1,16	5 év	10,34
3 év	-4,12	Indulástól	3,31

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 060 074 895
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,463845
	„B” sorozat (€)	1,188814

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

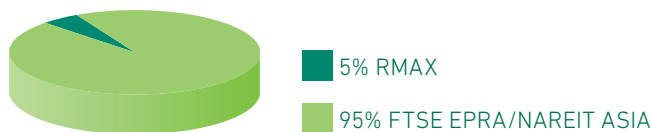
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,8%
Befektetési jegyek	99,3%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

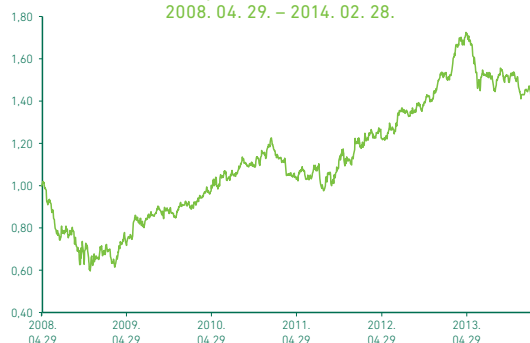
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I FUND, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND,
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I FUND

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	-8,40 / -8,33	5 év	18,04 / 14,67
3 év	9,37 / 6,37	Indulástól	6,74 / 2,45

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2014. 02. 28.



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	-12,55	5 év	16,98
3 év	4,71	Indulástól	3,1

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 714 684 651
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,364043
	„B” sorozat (€)	1,195680

*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 portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,9%
Befektetési jegyek	93,9%
Kötelezettségek	-0,2%
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	21,62 / 25,46	5 év	16,07 / 17,17
3 év	11,85 / 12,67	Indulástól	2,21 / 2,44

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 02. 28.



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	16,11	5 év	15,03
3 év	7,10	Indulástól ¹	1,34

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	3 859 290 614
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	14870,740042

*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 részvénytörzsek, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,7%
Részvények	78,7%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312

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	40,42	Indulástól	18,91

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 354 615 642
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,033529
	„B” sorozat (€)	0,819362

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

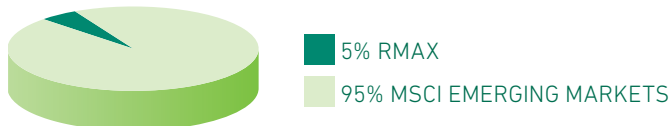
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	20,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Egyéb kötvények	26,5%
Befektetési jegyek	39,5%
Részvények	10,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,6%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai 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	-0,82 / -5,35	5 év	14,21 / 15,68
3 év	2,88 / 2,84	Indulástól	0,49 / 4,18

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 07. 04. – 2014. 02. 28.



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	-5,31	5 év	13,18
3 év	-1,49	Indulástól	-2,94

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 355 922 105
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,836692
	„B” sorozat (€)	0,684884

*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 portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	3,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,6%
Részvények	77,8%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

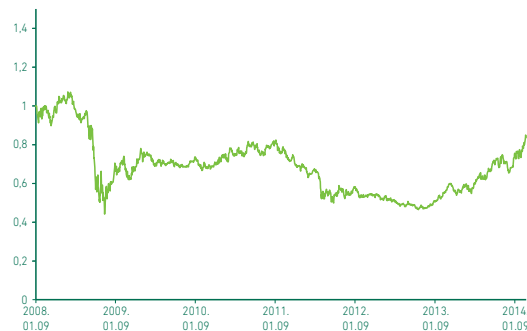
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140305

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	47,83 / 20,95	5 év	5,23 / 18,61
3 év	3,65 / 14,58	Indulástól	-2,87% / 8,48

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 02. 28.



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	41,14	5 év	4,28
3 év	-0,76	Indulástól	-5,97

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	23 240 356 644
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,797209

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

Az alap indulása:

Az alap befektetési jegyeinek névértéke:

Forgalmazás:

A portfolió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,0%
Egyéb kötvények	4,1%
Befektetési jegyek	2,4%
Részvények	81,1%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

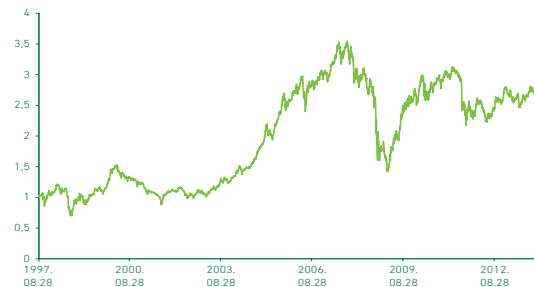
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-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	4,34 / 1,02	5 év	14,37 / 12,96
3 év	-2,28 / -3,05	Indulástól	6,43 / 6,74

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 02. 28.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, PKO BANK, MOL TÖRZS, PZU, OTP TÖRZS (100)	37,78%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 456 660
Árfolyam (€)	1,032119

Az alap indulása: 2005.12.21.

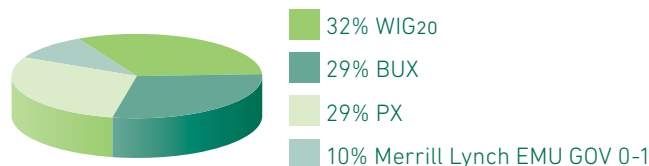
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	11,5%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	87,4%
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	1,07 / -3,25	5 év	14,32 / 10,34
3 év	-7,11 / -7,08	Indulástól	0,39 / -1,23

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,17%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 324 309 186
Árfolyam (Ft)	732,065885

Az alap indulása: 2006.12.04.

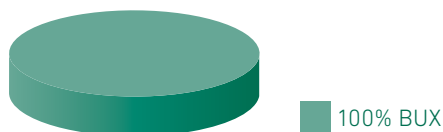
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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	98,5%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGYAR TELEKOM, MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), RICHTER - 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	-6,29 / -5,64	5 év	11,15 / 11,73
3 év	-8,87 / -8,48	Indulástól	-3,89 / -3,43

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 157 117 240
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,051122
	„C” sorozat (€)	0,945095

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

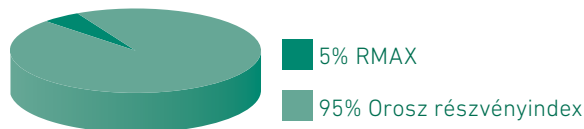
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	0,3%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Egyéb kötvények	1,7%
Részvények	92,9%
Követelések	5,4%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SBERBANK SPONSORED ADR

28 otp részvényalapok

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-9,29 / -9,58	Indulástól	1,41 / 0,13
3 év	-4,10 / -6,15		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 02. 28.



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	-13,40	Indulástól	-1,57
3 év	-8,18		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,04%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 479 967 054
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,760007
	„C” sorozat (€)	0,683345

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

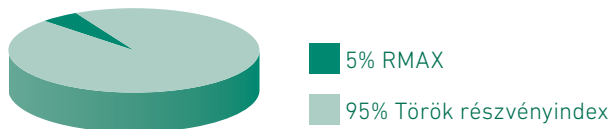
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,4%
Egyéb kötvények	20,2%
Részvények	70,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Követelések	6,0%
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	-33,27 / -33,93	Indulástól	-7,40 / -7,16
3 év	-4,44 / -4,26		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 02. 28.



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	-36,29	Indulástól	-10,12
3 év	-8,51		

Nettó összesített kockázati kitettség: 144,54%

OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 982 732 132
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,148233
	„C” sorozat (€)	1,021309

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

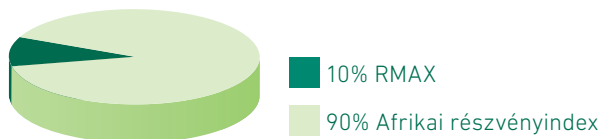
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,5%
Egyéb kötvények	3,2%
Részvények	91,9%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	2,92 / -2,27	2011.	-9,99 / *
2012.	18,26 / 9,93		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,57 / 1,67	Indulástól	4,42 / 5,55
3 év	7,06 / 5,49		

*Az Alap referenciaindexsel nem rendelkezett ebben az időszakban.

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 02. 28.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,16	Indulástól	0,66
3 év	2,51		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 037 443 787
Árfolyam (Ft)	1,747211

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	19,5%
Befektetési jegyek	80,8%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

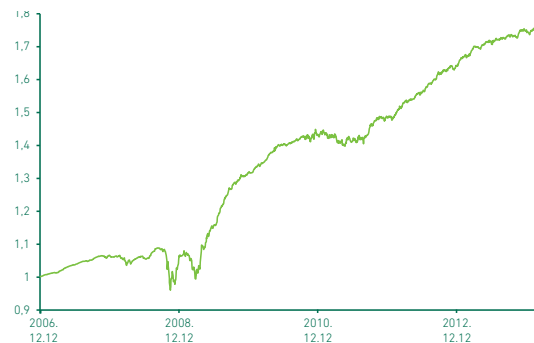
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, OTP OPTIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,65	5 év	11,15
3 év	6,99	Indulástól	8,04

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 185 887 794
Árfolyam (Ft)	1,387722

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	19,3%
Befektetési jegyek	80,8%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312

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	1,61	5 év	13,34
3 év	5,31	Indulástól	4,64

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 02. 28.



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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 470 419 575
Árfolyam (Ft)	1,430494

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	7,4%
Befektetési jegyek	93,3%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

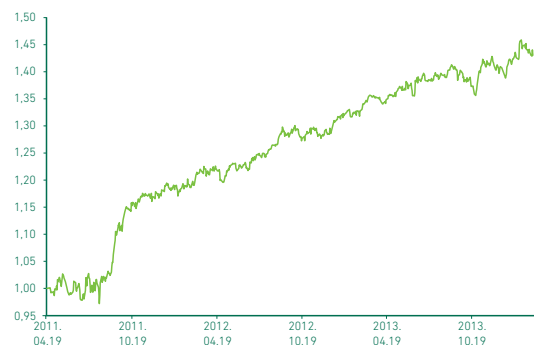
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP SUPRA, OTP ÚJ EURÓPA, OTP EMDA, OTP FÖLD KINCSEI, OTP G10 EURÓ ALAPOK,

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,78	Indulástól	13,31

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 272 617
Árfolyam (€)	1,026840

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 30% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 55% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	10,4%
Befektetési jegyek	89,7%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP EURÓ PÉNZPIACI, OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY, OTP ÚJ EURÓPA „B” ALAPOK

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	-0,92	5 év	9,42
3 év	-1,80	Indulástól	0,37

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2014. 02. 28.



Nettó összesített kockázati kitéttység: 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 portfóliót alkosson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	775 558 297
Árfolyam (Ft)	1,128964

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,4%
Befektetési jegyek	85,7%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: ACATIS-GLOBAL FUND, OTP OROSZ RÉSZVÉNY „B”, OTP ÚJ EURÓPA ALAPOK, FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND,

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,03	5 év	11,79
3 év	2,49	Indulástól	1,69

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 02. 28.



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 kiterjedés: globális



OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 068 774 705
Árfolyam (Ft)	11099,469941

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 680 257 794
Árfolyam (Ft)	10962,378910

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 781 351 855
Árfolyam (Ft)	11182,301775

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 325 481 301
Árfolyam (Ft)	11315,219596

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



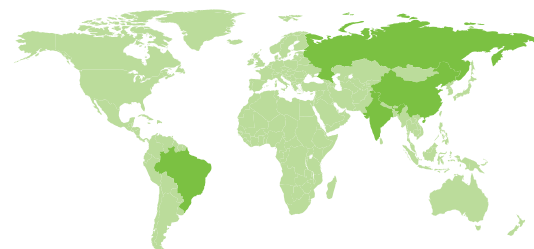
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 691 451 945
Árfolyam (Ft)	10376,842226

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 947 479 631
Árfolyam (Ft)	10592,302924

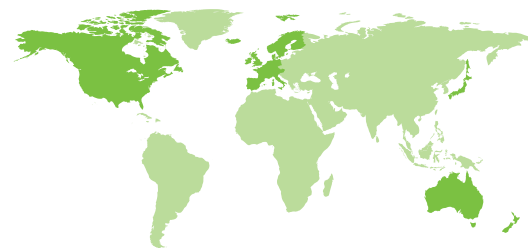
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 018 205 708
Árfolyam (Ft)	15074,973693

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 062 632 807
Árfolyam (Ft)	13159,865347

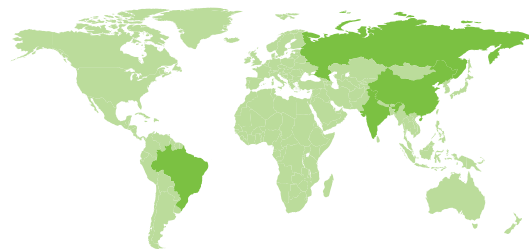
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 943 984 215
Árfolyam (Ft)	10963,450441

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 063 944 131
Árfolyam (Ft)	11077,059192

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 641 997 988
Árfolyam (Ft)	10900,815656

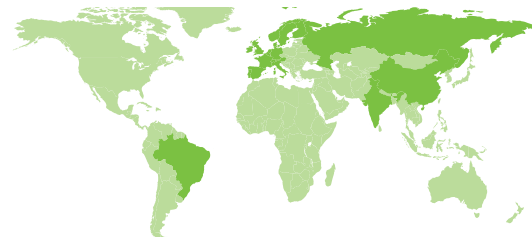
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 388 676 027
Árfolyam (Ft)	11367,448364

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 616 821 285
Árfolyam (Ft)	12850,533784

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 284 673 469
Árfolyam (Ft)	12358,571130

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 144 705 405
Árfolyam (Ft)	12414,147734

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 045 575 305
Árfolyam (Ft)	12947,018314

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 705 698 530
Árfolyam (Ft)	12152,571870

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140305, MNB140312

Földrajzi kitétség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	883 147 438
Árfolyam (Ft)	11052,191147

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305

Földrajzi kitétség: globális



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

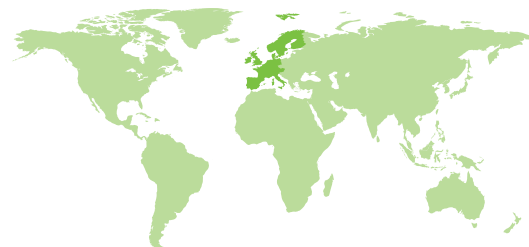
OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 789 542 842
Árfolyam (Ft)	11479,358417

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



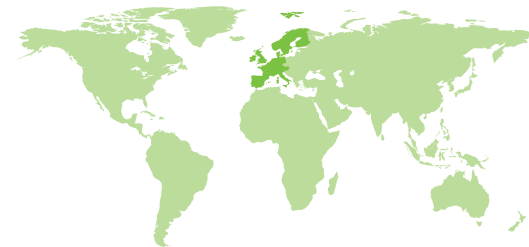
OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 705 216 952
Árfolyam (Ft)	11354,340124

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



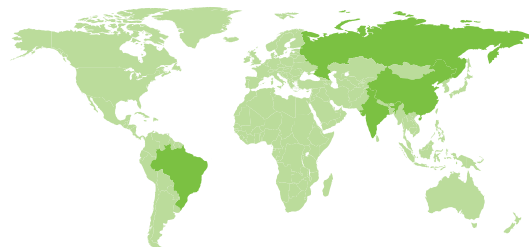
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 133 669 328
Árfolyam (Ft)	11023,836792

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305

Földrajzi kitétség: BRIC országok



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

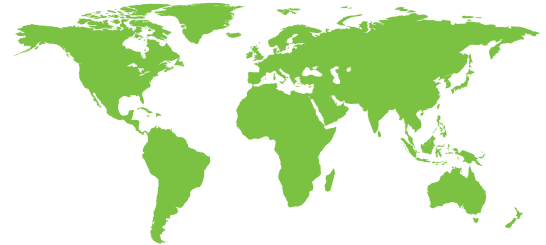
OTP Jövő Márkái Alap

Földrajzi kiterjedés: globális

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 783 261 580
Árfolyam (Ft)	11179,061799

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305



OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 163 215 939
Árfolyam (Ft)	11091,451147

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140312, MNB140305

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. 02. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	42 765 359 038
Árfolyam (Ft)	1,860555

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 kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	22,67%
Ingatlan	126,42%
Követelések	2,65%
Kötelezettségek	-51,73%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben február hónapban változás nem történt. Bérleti állomány stabil, nettó eszközérték, árfolyam folyamatosan emelkedik. Február hónapban 3 mrd forint hitel tőketartozást törlesztett az Alap. Az éves visszatekintő hozam tartósan 6% felett alakul.

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

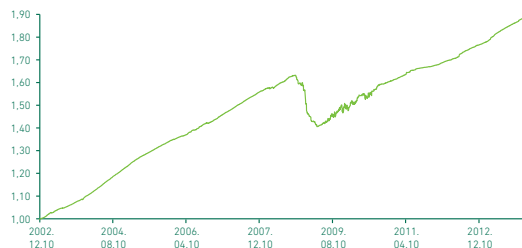
Tőkeáttétel %-a: 47,72

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	6,68	5 év	5,89
3 év	5,40	Indulástól	5,89

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2014. 02. 28.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,63
IRODA	71,63
KERESKEDELEM	11,21
LAKÓ	1,17
LOGISZTIKA	10,48
TELEK	2,88
ÖSSZESEN	100,00

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

- ZMAX: a 14 napnál hosszabb és 182 napnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- RMAX: a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- MAX: az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- Merill Lynch EMU Gov 0-1: Az EMU tagállamok által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- Merill Lynch USA Gov 0-1: Az USA által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- Cetop 20: a 20 legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalat teljesítményét mérő index
- MSCI EMU/World: a Morgan Stanley Capital International által számított, főbb nyugat-európai tőzsdei társaságok / világ fejlett részvénypiacainak árfolyam-alakulását mérő index
- MSCI Emerging Market: a Morgan Stanley Capital International által számított feltörekvő piaci, tőzsdei társaságok árfolyam-alakulását mérő index
- FTSE EPRA/NAREIT Asia Index: az ázsiai tőzsdéken forgó ingatlanfejlesztéssel és hasznosítással foglalkozó vállalatok részvényeinek teljesítményét reprezentáló index

A kiadványban használt kockázati szintek bemutatása

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

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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

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

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a www.otpbank.hu 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.