

# Alapfigyelő

2014.  
március

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 márciusában csökkentek a hozamok a hazai állampapírpiacra. A javuló, pozitív befektetői hangulat nyomán globálisan is szűkültek a fejlődő piaci kötvény hozam-fel-árák, amin belül itthon 25-50 bázis-pontos hozamcsökkenést láthat-

tunk az éven túli lejáratok esetében. Az éven belüli rövid lejáratú papírok hozama 10-15 bázisponttal csökkent, mivel a várakozásoknak megfelelően a jegybank 10 bázisponttal vágta az irányadó kamatot márciusi kamatdöntő ülése során. A közelgő választások nem befolyásolták érdemben a hozamok mozgását a közvélemény-kutatók által előre jelzett jelentős kormánypárti előny miatt.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Márciusban a FED folytatta eszközvásárlási programjának visszavágását, és azt a várakozásoknak megfelelően ismét 10 milliárd dollárral csökkentették. Az államkötvények hozamgörbéje kissé púposabbá vált. Míg a rövid és hosszú távú hozamok szinte teljesen változatlanok maradtak, addig a 3, 5 és 7 éves távon enyhe, 15-20 bázispontos emelkedést figyelhattunk meg. A 10 éves benchmark papírok továbbra is 3% alatti hozamon forognak, a hónap végén 2,72%-os hozam volt megfigyelhető. A dollár az euróval szemben egészen az 1,3950-es szintig gyengült, hasonlóan gyenge legutóbb 2011 őszén volt az amerikai fizetőeszköz, a hónapot végül erősödéssel zárta a zöld hasú és bement az 1,38-as szint alá.

Az európai piacok hangulatát jelentősen befolyásolták az Ukrajnai események, és a Krím-félsziget Oroszország általi annexiója. Az ECB kamatpolitikája változatlan maradt márciusban is, továbbra is 0,25%-os szinten tartották a jegybanki alapkamatot. A német hozamgörbét ismét a teljes mozdulatlanság jellemezte, minimális pár bázispontos mozgások voltak csak megfigyelhetők a hónap folyamán. A déli euró zóna tagállamok esetében a benchmark 10 éves papírok hozama többnyire csökkent, a legnagyobb mozgás a portugál 10 éves államkötvény esetében volt megfigyelhető, amelynek hozama közel 90 bázisponttal csökkent és a hónapot 4% körüli szinten zárta.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Régióink részvénytőkepiaci teljesítményét márciusban az ukrajnai események árnyékolták be, amelyeknek köszönhetően valamennyi index negatív havi teljesítményt nyújtott. A hazai piacot leíró BUX Index -1,21%-os, míg a lengyel -2,23%, a cseh index pedig -0,85%-os mértékben csökkent. A teljes régiót lefedő Cetop20 Index mindezeknek köszönhetően szintén árfolyam veszteséggel zárta a tavasz első hónapját (-1,89%).

## Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

A márciusi hónapban jól teljesítettek a fejlődő részvénytőkepiacok, az eszköz-osztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,9%-ot tudott emelkedni. Mivel a forint csak kis mértékben erősödött a dollárhoz képest, a hazai fizetőeszközben kalkulálóknak ez 2,5%-os hozamot jelentett. A hónap sztárja a török piac volt, ahol a bonyodalmak nélküli választások megnyugtatták a befektetőket, és a korábbi nyomott szintekről nagyot tudtak emelkedni a részvények. Jól teljesített a brazil piac is, míg az orosz piac ismét alulteljesítő volt, bár a hónap eleji ukrán feszültség miatti hatalmas esést a hónap végére majdnem le tudta dolgozni.

## Fejlett részvénytőkepiacok

Enyhe pozitív hozammal zárták a hónapot saját devizáikban mérve a fejlett részvénytőkepiacok. A pozitív hozam azonban jelentős részvénytőkepiaci hullámvásárlással társult, ami különösen az európai piacokra volt igaz. A hozamingadozás legfőbb kiváltó oka az Ukrajna körüli geopolitikai huza-vona volt. A hónap közepére Oroszország annektálta a Krím-félszigetet, amire a nyugati hatalmak gazdasági válaszlépéseket léptettek életbe. Egészen addig, amíg a várható lépések mértéke nem tisztázódott, az orosz energiára legjobban ráutalt uniós országok részvénytőkepiacai komoly esést szenvedtek el. Március közepére például a német részvénytőkeindex 6%-kal volt lejjebb, mint február végén. A nyugati hatalmak és Oroszország közötti intenzív tárgyalások ténye – noha látszólag nem érték el semmit – mégis megnyugtatta a befektetői közvéleményt és az árfolyamok ismét emelkedésnek indultak. Ebben azonban szerepe volt a várakozásoknál erősebb amerikai makró adatoknak, és az EKB által fontolgatott kötvényvásárlási programról szóló pletykáknak is.

# 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 hónapot.

## Kötvényalapok

Márciusban a teljes hozamgörbén csökkentek a hozamok, ami kedvezően hatott kötvényalapjaink teljesítményére. Mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok árfolyam növekedéssel zárták a márciust. Ami az OTP EMEA Alapot illeti, a hónapot magas likvid eszköz aránnyal és árfolyam növekedéssel zártuk.

## Vegyes alapok

Az OTP Paletta Alap teljesítményére a hónap első felében rányomta a bélyegét az orosz-ukrán konfliktus, az utolsó két hétben azonban a török piac szárnyalása segítségével a mínuszok nagy részét sikerült ledolgozni. Az OTP Prémium alapcsalád tagjai szintén pozitív teljesítményt értek el márciusban, köszönhetően a mögöttes alapok kedvező havi teljesítményének.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Az ukrán geopolitikai krízisnek köszönhetően a régiós részvényindexek nem tudtak árfolyam növekedést produkálni márciusban. Ennek köszönhetően sem a magyar, cseh és lengyel részvény piacokra fókuszáló OTP Quality, illetve az OTP Közép Európai Részvény Alapok, sem a hazai részvényindexet követő BUX ETF nem nyújtott pozitív havi teljesítményt az első tavaszi hónapban.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Mozgalmas hónapot zártak a feltörekvő részvénypiacok márciusban. Amíg Afrikában viszonylag eseménytelenül telt a hónap, addig az OTP Orosz Alap befektetőinek az orosz-ukrán konfliktus okozott nem várt izgalmakat. Mindeközben a török piacra visszatért a jókedv és hatalmas emelkedésnek lehettünk tanúi az isztambuli tőzsdén. A globális fókuszú OTP Planéta Alap a hónap közepén talált rá az emelkedő pályára és árfolyam növekedéssel zárta a hónapot.

## Fejlett piaci részvényalapok

Márciusban mind a globális fókuszú OTP Omega, mind az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alapok enyhe árfolyam veszteséget szenvedtek el.

## Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alapban a trendkövető stratégiáink tudtak némi hozamot produkálni, az átlaghoz való visszahúzásra építő stratégiák ugyanakkor a hónap végén visszaadták az első három hétben elért enyhe pozitív hozamot. A forint erősödése szintén enyhén negatívan érintette az alapot, amely összességében kismértékben veszített értékéből a hónap folyamán.

Mozgalmas hónapot tudhat maga mögött az OTP Új Európa Alap. A Krím-félsziget orosz annektálása megtépázta az orosz papírok és a rubel árfolyamát is. Ugyanakkor a földrajzi diverzifikáció újra működött, az orosz mélyrepüléssel párhuzamosan remek teljesítményt nyújtott a török piac, ahol sikeresen meglovagoltuk a török iszlamista bankok felfutását.

Elsősorban a kötvény- és a deviza piacokra fókuszáló abszolút hozam alapjaink ezúttal nem zártak kedvező hónapot. Az OTP Supra Alap esetében a forint és a svájci frank erősödése hatott negatívan a portfólió teljesítményére. Az OTP G10 Euró Alap portfóliójára pedig a dollár gyengülése hatott kedvezőtlenül. Az OTP EMDA Alap portfóliómenedzsere az orosz részvénypiac lejtmenetét vételekre használta fel, illetve a magyar tőzsde mélyrepülését túlzónak értékelve MOL és Magyar Telekom részvényeket vásárolt a portfólióba.

Az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja teljesítményére pozitívan hatottak a réz és a nemesfém short pozíciók. Ugyanis az év eleje óta tartó felpattanás kifulladás és ismét esésbe fordultak a nemesfémek jegyzései, illetve hatalmasat esett a réz árfolyama is annak következtében, hogy az idei évben a réz kínálata várhatóan jelentősen meghaladja a felhasználást. Visszatérve az alapra, devizakitettséggünk fedeztük, így a forint dollárral szembeni elmozdulása ezúttal nem hatott az alap hozamára. Összességében az árupiaci indexeket jelentősen meghaladó nyereséget értünk el az időszakban.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap enyhe árfolyam növekedéssel zárta a márciust.

# OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	292 307 691 554
Árfolyam (Ft)	1,627519

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	90,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,4%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

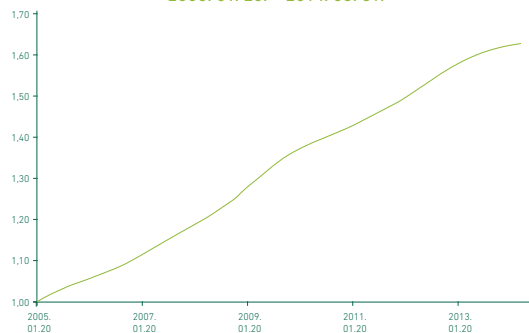
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	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	2,31 / 4,03
3 hó	0,33 / 0,76	3 év	4,14 / 5,73
6 hó	0,80 / 1,70	5 év	4,60 / 6,23
		Indulástól	5,44 / 6,98

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 03. 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	53 036 388 411
Árfolyam (Ft)	1,012626

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:

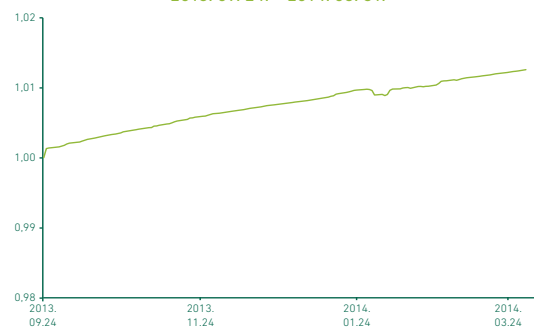
Betétek	6,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	102,9%
Államkötvények	1,9%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-15,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D140416, MNB140409

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,16 / 0,34	Indulástól	1,26 / 1,98
3 hó	0,46 / 0,82		

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2014. 03. 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni, €)	198 468 588
Árfolyam (€)	0,01430328

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	100,0%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

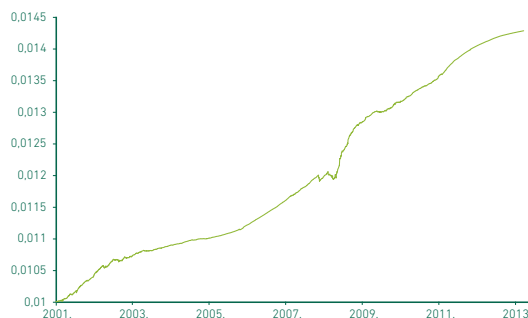
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 / 0,02	1 év	1,19 / 0,57
3 hó	0,21 / 0,17	3 év	2,47 / 1,24
6 hó	0,44 / 0,26	5 év	3,55 / 1,11
		Indulástól	2,95 / 2,47

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

# OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyam, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	107 785 891
Árfolyam (\$)	0,01315512

Az alap indulása: 2001.12.13.

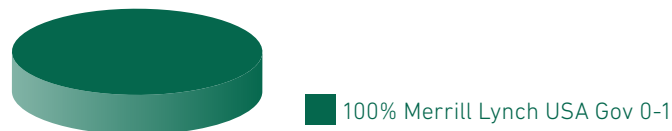
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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	99,7%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

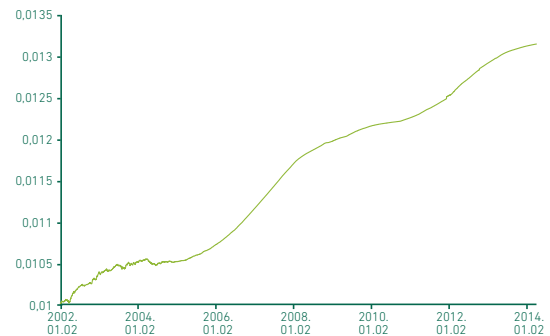
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 / 0,03	1 év	1,26 / 0,18
3 hó	0,18 / 0,05	3 év	2,24 / 0,21
6 hó	0,44 / 0,06	5 év	1,82 / 0,30
		Indulástól	2,25 / 1,92

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%



# OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	351 767 514 219
Árfolyam (Ft)	5,991137

Az alap indulása: 1996.04.16.

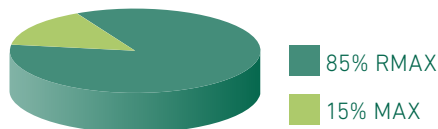
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	32,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	30,4%
Államkötvények	27,7%
Jelzáloglevelek	1,6%
Egyéb kötvények	6,8%
Befektetési jegyek	0,4%
Résztvények	0,1%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402

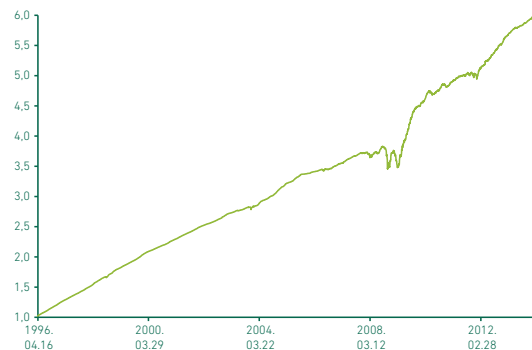
10 otp kötvényalapok

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	1,27 / 0,99	3 év	6,86 / 6,71
6 hó	2,41 / 2,46	5 év	11,23 / 7,88
1 év	5,27 / 5,45	Indulástól	10,48 / 9,84

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 03. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
76,0%	15,6%	8,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,95%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 918 906 443
Árfolyam (Ft)	3,097650

Az alap indulása: 2000.12.21.

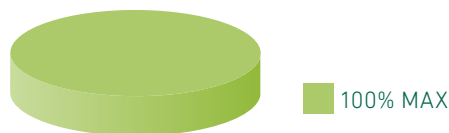
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	2,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,2%
Államkötvények	77,2%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	12,1%
Részvények	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A171124A01, A190624A08, 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	8,74 / 8,97	5 év	16,27 / 13,14
3 év	10,10 / 9,46	Indulástól	8,89 / 8,71

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2014. 03. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
24,5%	27,7%	47,8%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,89%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 696 758 396
Árfolyam (Ft)	1,348193

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	30,6%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	59,1%
Államkötvények	4,5%
Egyéb kötvények	1,1%
Befektetési jegyek	7,8%
Részvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-3,4%
Nettó eszközérték	100,0%

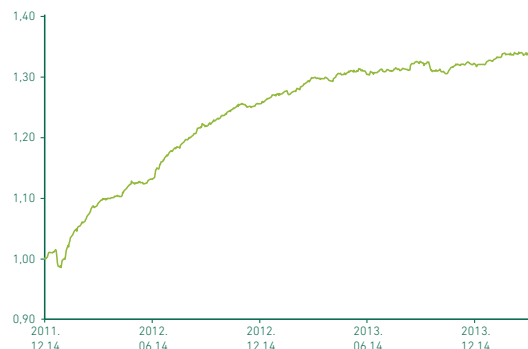
Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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	3,93 / 4,03	Indulástól	13,90 / 5,73

Az OTP EMEA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,84%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB140402, MNB140409

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 021 692 255
Árfolyam (Ft)	3,775085

Az alap indulása: 1997.11.17.

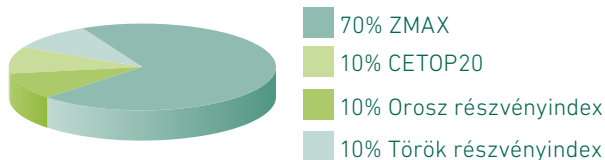
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	7,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,9%
Államkötvények	6,3%
Egyéb kötvények	17,3%
Befektetési jegyek	10,8%
Részvények	52,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,2%
Követelések	2,4%
Kötelezettségek	-8,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,19 / -2,23	5 év	11,82 / 9,18
3 év	1,75 / 0,66	Indulástól	8,44 / 7,73

AZ OTP Paletta Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
1997. 11. 17. – 2014. 03. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
47,8%	52,2%	0,0%

DIXY GROUP, NASPERS, HALK BANKASI, M VIDEO, EMLAK KONUT	10,15%
--	--------

Nettó összesített kockázati kitettség: 103.66%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 647 950 065
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,930892
	„B” sorozat (€)	1,691558

\* 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	97,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,6%
Egyéb kötvények	1,1%
Befektetési jegyek	7,5%
Részvények	1,0%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	7,9%
Kötelezettségek	-16,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

14 otp speciális alapok

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,47	5 év	16,52
3 év	17,80	Indulástól	11,17

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 03. 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	-2,25	Indulástól <sup>1</sup>	15,06

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 618,90%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 372 249 921
Árfolyam (Ft)	2,635630

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	75,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Államkötvények	8,5%
Egyéb kötvények	1,7%
Befektetési jegyek	7,9%
Részvények	13,5%
Származtatott ügyletek eredménye	-3,1%
Követelések	1,2%
Kötelezettségek	-5,5%
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	-12,89	5 év	18,29
3 év	19,35	Indulástól	17,91

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 590,75%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	104 858 506 012
Árfolyam (Ft)	3,762122

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:

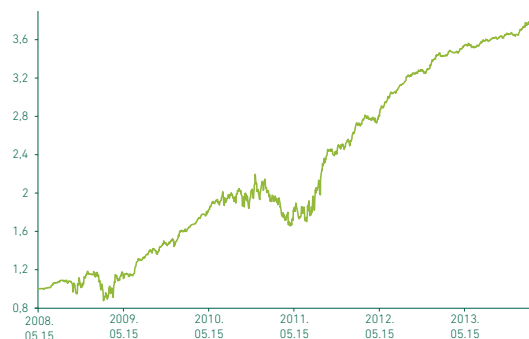
Betétek	19,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	37,3%
Államkötvények	27,7%
Jelzáloglevelek	0,9%
Egyéb kötvények	10,7%
Befektetési jegyek	1,4%
Részvények	4,6%
Származtatott ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	11,8%
Kötelezettségek	-13,6%
Nettó eszközérték	100,0%

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,52	5 év	32,75
3 év	29,22	Indulástól	25,26

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 206,89%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB140409, 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 állampapírhozam 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	10 983 118 232
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,499653

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

**Az alap indulása:** 2006.07.11.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfólió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfólió összetétele:**

Betétek	46,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,9%
Egyéb kötvények	1,5%
Befektetési jegyek	14,8%
Részvények	26,9%
Származtatott ügyletek eredménye	1,2%
Követelések	7,3%
Kötelezettségek	-15,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140409

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	12,15	5 év	7,43
3 év	7,69	Indulástól	5,39

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 03. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, TRIPADVISOR INC, NETFLIX INC, MICRON TECHNOLOGY INC, VERTEX PHARMACEUTICALS INC, TESLA MOTORS INC, FACEBOOK INC, CIG PANNONIA, AMAZON.COM INC, MYLAN INC	11,98%

Nettó összesített kockázati kitétség: 102,70%



# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 432 020 646
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,253761
	„B” sorozat (€)	1,224935

\*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	2,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	42,6%
Egyéb kötvények	21,4%
Befektetési jegyek	39,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,8%
Kötelezettségek	-5,8%
Nettó eszközérték	100,0%

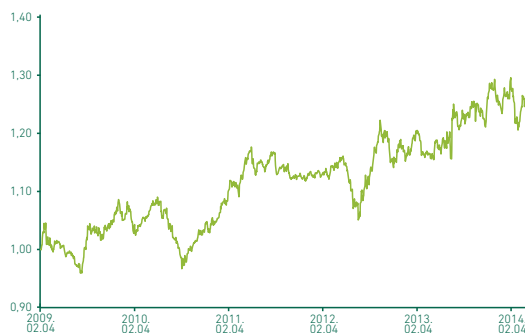
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

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	8,37	5 év	4,32
3 év	3,74	Indulástól	4,49

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2014. 03. 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	7,5	5 év	4,47
3 év	-1,13	Indulástól	4,02

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,93%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 867 425 082
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,480968
	„B” sorozat (€)	1,225057

\*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	10,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	52,1%
Egyéb kötvények	13,8%
Befektetési jegyek	9,3%
Részvények	29,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,5%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-19,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

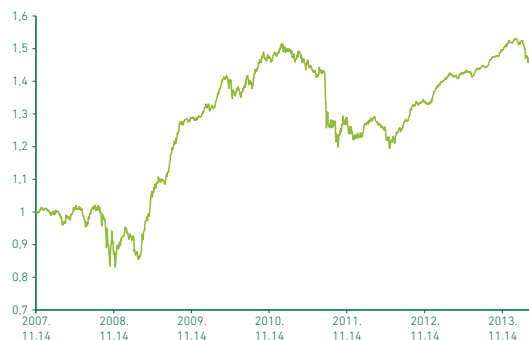
Nettó összesített kockázati kitettség: 120,97%

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	4,75	5 év	10,02
3 év	0,12	Indulástól	6,34

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 03. 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	3,91	5 év	10,17
3 év	-4,58	Indulástól	3,23

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 035 940 508
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,462611
	„B” sorozat (€)	1,200345

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

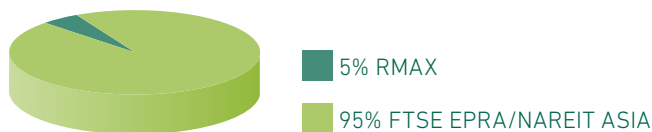
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	7,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,1%
Befektetési jegyek	92,1%
Kötelezettségek	-0,9%
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

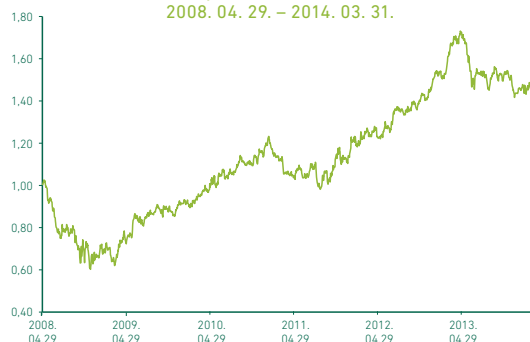
Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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	-14,04 / -14,45	5 év	15,73 / 12,25
3 év	11,61 / 8,83	Indulástól	6,62 / 2,33

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2014. 03. 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	-14,73	5 év	15,89
3 év	6,37	Indulástól	3,22

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 689 766 634
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,342715
	„B” sorozat (€)	1,189404

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

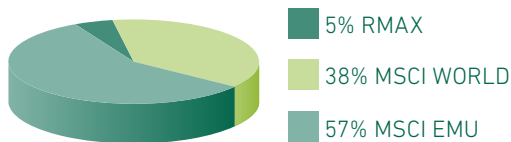
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,1%
Befektetési jegyek	92,6%
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	13,20 / 19,10	5 év	14,63 / 15,28
3 év	13,56 / 14,35	Indulástól	2,08 / 2,37

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 03. 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	12,30	5 év	14,79
3 év	8,23	Indulástól <sup>1</sup>	1,25

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a kockázatmentes hozamot legalább 5 éves időtávon jelentősen meghaladja trendkövető stratégiája révén. Az Alapkezelő főszabályként deviza eszközökben tartja az alap vagyont és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	4 108 606 647
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	14154,996257

\*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 részvényt piacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,1%
Részvények	83,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140409

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	25,36	Indulástól	15,60

Az OTP Trend Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,74%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 335 130 085
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,042702
	„B” sorozat (€)	0,835357

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

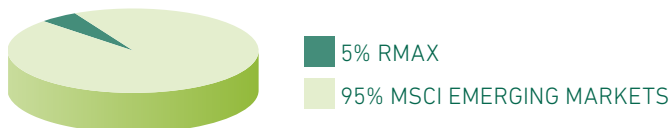
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	19,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Egyéb kötvények	26,7%
Befektetési jegyek	40,5%
Részvények	10,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	3,4%
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 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	-3,66 / -6,62	5 év	11,72 / 13,25
3 év	3,03 / 3,29	Indulástól	0,62 / 4,40

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 07. 04. – 2014. 03. 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	-4,43	5 év	11,87
3 év	-1,81	Indulástól	-2,63

Nettó összesített kockázati kitétség: 139,13%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 783 227 511
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,810792
	„B” sorozat (€)	0,670687

\*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	1,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,1%
Részvények	92,7%
Követelések	15,0%
Kötelezettségek	-31,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402

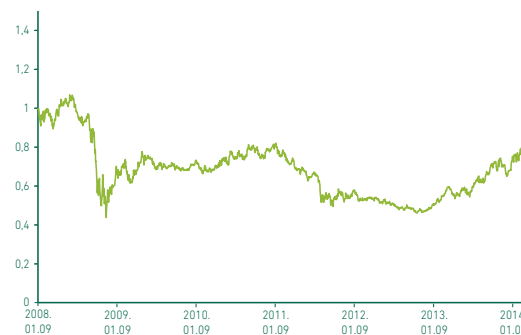
24 otp részvényalapok

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	37,37 / 11,72	5 év	4,05 / 16,84
3 év	3,25 / 16,48	Indulástól	-3,32% / 8,19

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2014. 03. 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	36,27	5 év	4,20
3 év	-1,60	Indulástól	-6,21

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 373 323 898
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,737425

\*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.

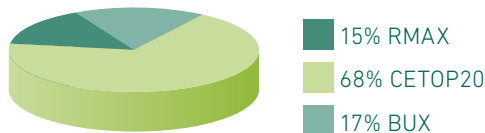
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**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	8,6%
Egyéb kötvények	4,2%
Befektetési jegyek	2,4%
Részvények	84,1%
Követelések	2,2%
Kötelezettségek	-1,7%
Nettó eszközérték	100,0%

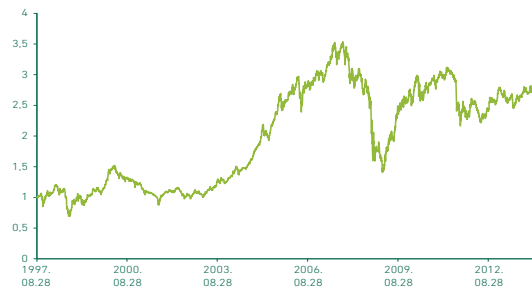
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-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	5,14 / 1,94	5 év	11,22 / 9,56
3 év	-2,88 / -3,51	Indulástól	6,25 / 6,57

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 03. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, OTP TÖRZS (100), PKO BANK, MOL TÖRZS, PZU	39,19%

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 428 627
Árfolyam (€)	1,021691

Az alap indulása: 2005.12.21.

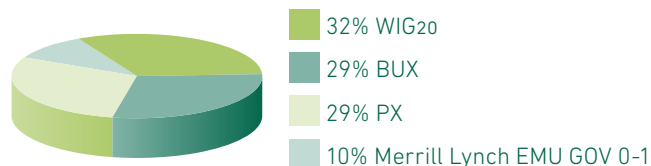
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	11,0%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	88,3%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	-1,40 / -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	5,51 / 0,74	5 év	12,19 / 8,28
3 év	-7,85 / -7,89	Indulástól	0,26 / -1,34

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2014. 03. 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 295 859 847
Árfolyam (Ft)	723,105464

Az alap indulása: 2006.12.04.

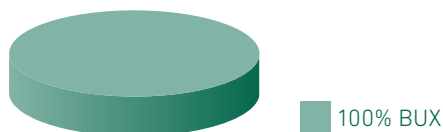
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Részvények	98,3%
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	-2,46 / -1,83	5 év	9,06 / 9,62
3 év	-9,14 / -8,73	Indulástól	-4,01 / -3,55

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2014. 03. 31.



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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 309 162 635
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,976468
	„C” sorozat (€)	0,887236

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

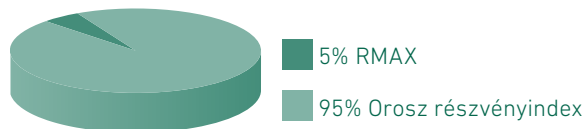
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	2,5%
Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,2%
Egyéb kötvények	2,1%
Részvények	88,2%
Követelések	8,0%
Kötelezettségek	-3,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: LUKOIL ADR, MAGNIT

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	-16,14 / -14,41	Indulástól	-0,65 / -1,21
3 év	-5,52 / -7,06		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 03. 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	-16,81	Indulástól	-3,22
3 év	-9,95		

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,98%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 707 870 342
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,866215
	„C” sorozat (€)	0,787058

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

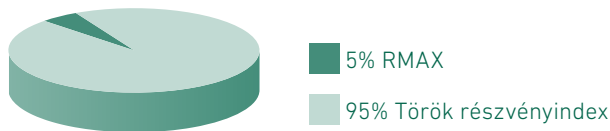
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	5,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Egyéb kötvények	15,0%
Részvények	69,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,6%
Követelések	8,2%
Kötelezettségek	-1,1%
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	-30,80 / -33,08	Indulástól	-3,86 / -3,86
3 év	-1,31 / -1,23		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 03. 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	-31,35	Indulástól	-6,35
3 év	-5,95		

Nettó összesített kockázati kitettség: 140,79%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 831 070 858
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,129212
	„C” sorozat (€)	1,014989

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

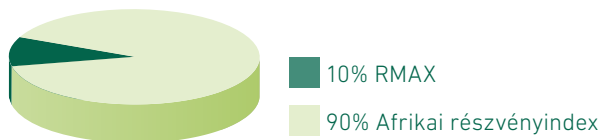
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	2,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,6%
Egyéb kötvények	3,5%
Részvények	94,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	1,4%
Kötelezettségek	-4,2%
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	-0,32 / -4,26	Indulástól	3,78 / 4,73
3 év	7,41 / 4,57		

\*Az Alap referenciaindexsel nem rendelkezett ebben az időszakban.

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 03. 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	-1,12	Indulástól	0,45
3 év	2,37		

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,96%

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 056 335 815
Árfolyam (Ft)	1,750311

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	9,3%
Befektetési jegyek	91,1%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

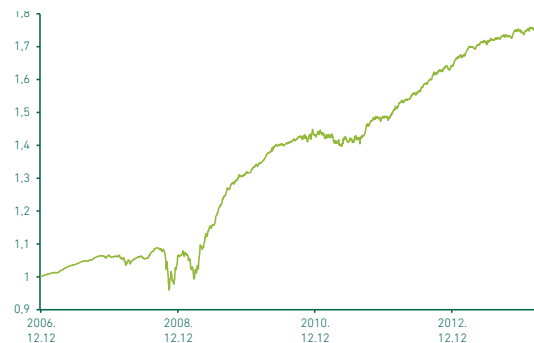
OTP OPTIMA ALAP

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,05	5 év	11,34
3 év	7,59	Indulástól	7,97

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2014. 03. 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 121 324 444
Árfolyam (Ft)	1,385333

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	7,6%
Befektetési jegyek	93,1%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	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	0,12	5 év	12,25
3 év	6,08	Indulástól	4,56

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettségek: 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 727 839 693
Árfolyam (Ft)	1,424172

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	6,4%
Befektetési jegyek	94,1%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

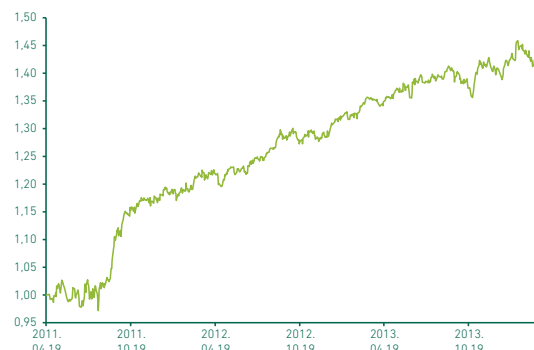
OTP EMDA, OTP FÖLD KINCSEI, OTP G10 EURÓ, OTP SUPRA, OTP ÚJ EURÓPA ALAPOK

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,26	Indulástól	12,73

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%



# OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 277 749
Árfolyam (€)	1,025486

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	9,3%
Befektetési jegyek	89,4%
Követelések	1,6%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP EURÓ PÉNZPIACI, OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY, OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT 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	0,45	5 év	8,71
3 év	-2,08	Indulástól	0,35

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2014. 03. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

# OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	768 656 567
Árfolyam (Ft)	1,123959

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	14,2%
Befektetési jegyek	86,0%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP ÚJ EURÓPA ALAP, FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND,  
ACATIS-GLOBAL FUND

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,83	5 év	10,19
3 év	2,77	Indulástól	1,61

Az OTP Prémium Növekedési Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2014. 03. 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 kiterjedés: globális



## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 063 152 279
Árfolyam (Ft)	11123,853751

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 682 682 531
Árfolyam (Ft)	10996,493376

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 784 993 427
Árfolyam (Ft)	11242,495068

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 327 388 128
Árfolyam (Ft)	11352,835921

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



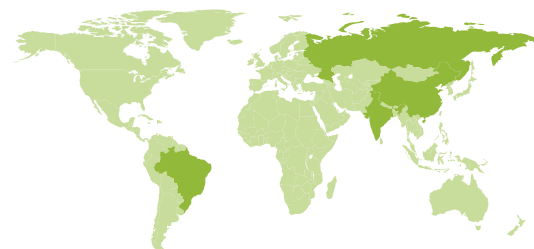
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 688 697 751
Árfolyam (Ft)	10447,793053

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 953 745 567
Árfolyam (Ft)	10667,228491

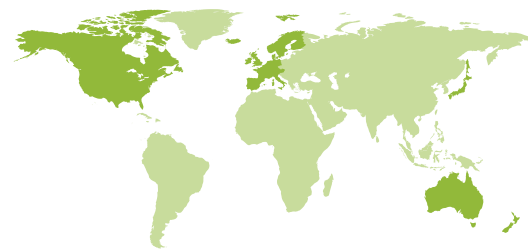
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 995 407 230
Árfolyam (Ft)	15099,036364

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 078 439 075
Árfolyam (Ft)	13251,404777

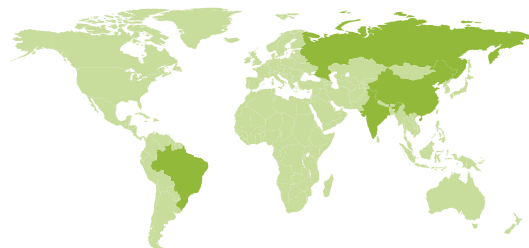
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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 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 kitettség: BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 945 032 969
Árfolyam (Ft)	11010,472333

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 068 071 786
Árfolyam (Ft)	11106,842104

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 641 335 341
Árfolyam (Ft)	10951,899613

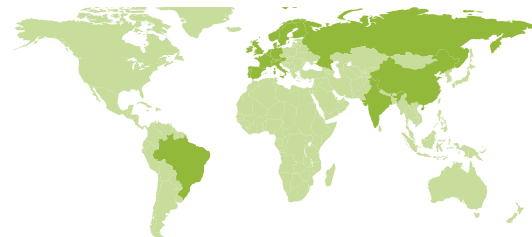
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 390 353 770
Árfolyam (Ft)	11402,836310

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 635 030 447
Árfolyam (Ft)	12944,942423

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 286 831 267
Árfolyam (Ft)	12384,332939

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 146 286 158
Árfolyam (Ft)	12462,250443

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 053 903 453
Árfolyam (Ft)	13039,163796

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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 586 636 430
Árfolyam (Ft)	12170,163840

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

Földrajzi kitétség: globális



## OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	818 972 588
Árfolyam (Ft)	11068,244131

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

Földrajzi kitétség: globális



# Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

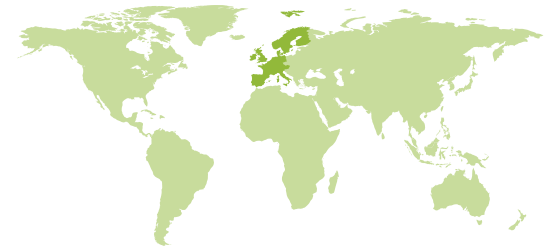
## OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 543 816 710
Árfolyam (Ft)	11491,608519

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



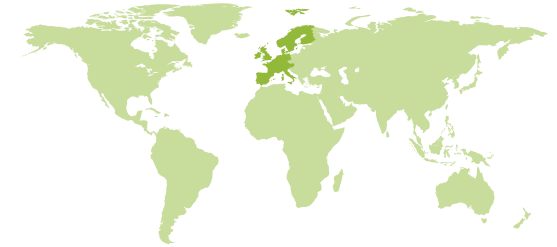
## OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 589 507 204
Árfolyam (Ft)	11370,753616

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



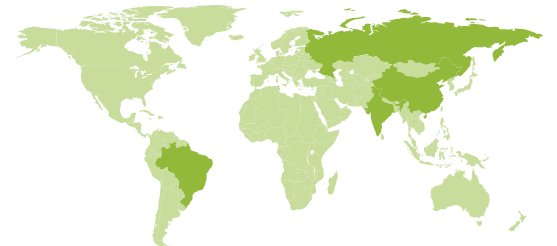
## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 070 656 628
Árfolyam (Ft)	11039,859643

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

Földrajzi kitétség: BRIC országok



# Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Jövő Márkái Alap

Földrajzi kiterjedés: globális

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 710 666 388
Árfolyam (Ft)	11195,167587

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409



## OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 093 567 446
Árfolyam (Ft)	11107,394783

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140402, MNB140409

# 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. 03. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	44 837 593 262
Árfolyam (Ft)	1,867207

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	26,30%
Ingatlan	120,62%
Követelések	2,49%
Kötelezettségek	-49,41%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben március hónapban változás nem történt. Bérleti állomány stabil, nettó eszközérték, árfolyam folyamatosan emelkedik. Az éves visszatekintő hozam tartósan 6% felett alakul.

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

Tőkeáttétel %-a: 45,64

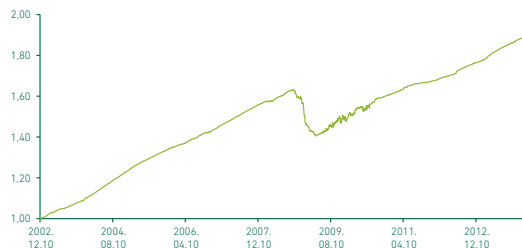
Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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	6,11	5 év	6,19
3 év	5,36	Indulástól	5,88

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2014. 03. 31.



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 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 többlet-hozamot mekkora kockázat vállalásával sikerült elérni.

## Ingatlan alapösszefüggése

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

\* heti hozamok évesített ingadozása

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

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

## Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



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



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



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



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink is készséggel állnak rendelkezésére.

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.

Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.

Postacím: 1876 Budapest

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

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

Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

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

Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek.