

A man in a light blue shirt and dark trousers sits in a black office chair on a rooftop, looking through binoculars at a city skyline under a blue sky with white clouds.

Alapfigyelő

2014.
április

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 áprilisában tovább estek a hozamok a hazai állampapírpiacra. A hónap elejét és közepét unalmas kereskedés és alacsony volatilitás jellemezte. Az április 6-i országgyűlési választások eredménye sem mozgatta meg a piacokat, hiszen

az előzetes közvélemény-kutatási előrejelzéseknek megfelelő eredmény született, a Fidesz 2/3-os többséggel folytathatja a kormányzást a következő négy évben. Az állóvizet az MNB április 24-i bejelentése kavarta fel, miszerint átalakítják a monetáris politikai eszköztárat, és MNB-kötvények helyett, MNB-nél elhelyezett kététes betét lesz az irányadó instrumentum, ami sok szereplőt állampapír-vásárlásra kényszeríthet majd, hogy megfeleljen bizonyos előírásoknak, mutatószámoknak. Ez hozamesést indított el, így a hónap végére 20-50 bázisponttal estek a hozamok, legnagyobb mértékben a görbe közepén, az 1-5 éves lejáratú szegmensben. A forint 305-310 között mozgott az euróval szemben az egész hónap során. A jegybank Monetáris Tanácsa a várakozásoknak megfelelően 10 bázisponttal vágta az irányadó kamatot áprilisban, amely ezzel 2,50%-ra csökkent.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Április végén tették közzé az USA első negyedéves GDP növekedési adatait, ami az elemzők nagy meglepetésére elmaradt a várakozásoktól. A gyenge eredmény azonban nem okozott nagyobb aggodalmat a befektetők körében, betudták azt az ország nagy területeit érintő, az első hónapokban uralkodó rendkívül zord időjárásnak. A FED áprilisban 10 milliárd dollárral tovább csökkentette az eszközvásárlási programját. Ezek után szinte bizonyos, hogy már idén kivezetésre fog kerülni a mennyiségi lazítás, és az elkövetkező évben akár meg is kezdődhet egy kamatemelési ciklus. Az államkötvények hozamgörbéje kissé laposabbá vált, míg rövid távon a hozamok szinte teljesen változatlanok maradtak, addig a 3, 5 és 7 éves távon enyhe 5-10 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető. 10 és 30 éves távon pedig 10-15 bázispontos volt a csökkenés mértéke. A 10 éves benchmark papírok továbbra is 3% alatti hozamon forognak.

Áprilisban az ukrajnai események borzolták a hangulatot Európában, a polgárháború közeli események, illetve az Oroszországgal szemben bejelentett szankciók okoztak fejtörést a befektetőknek. A német állampapírok hozamgörbéje mintegy 8-10 bázisponttal lefele toldott a hónap folyamán. A déli euró zóna tagállamok esetében is hozamcsökkenés volt megfigyelhető, a benchmark 10 éves papírok hozama mindenütt csökkent, a legnagyobb mozgás a görög 10 éves államkötvény esetében volt megfigyelhető, amelynek hozama közel 40 bázisponttal csökkent és a hónap folyamán már 6% körül is volt.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Régióink részvényindexei közül egyedül a cseh tudott emelkedni áprilisban (PX50: 0,38%). Ezzel szemben sem a magyar börze (BUX: -0,54%), sem a lengyel piac (WIG20: -0,95%) nem nyújtott pozitív teljesítményt. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót lefedő Cetop20 index is negatív teljesítménnyel zárta az áprilist (Cetop20: -0,49%).

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

Áprilisban a feltörekvő piaci részvények stagnáltak, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index csak kis mértékben tudott emelkedni. Mivel a forint erősödni tudott a dollárhoz képest, a hazai devizában kalkuláló befektetők kismértékű visszaesést tapasztalhattak. A legjobban teljesítő piacok az egyiptomi és a sikeres választás után lecsökkenő politikai kockázattal szembesülő török tőzsdék voltak. Ezzel szemben az orosz piacon tovább folytatódott az ukrán konfliktust övező bizonytalanság, amely a részvényárfolyamok további lemorzsolódásához vezetett.

Fejlett részvénytőkepiacok

Áprilisban a fontosabb indexekre a fejlett részvénytőkepiacokon az irány nélküli kereskedés volt jellemző. A fejlett gazdaságokban nyilvánosságra került makró adatok inkább támogatták a részvénytőkepiacokat, míg az Ukrajnával kapcsolatos geopolitikai problémák negatív hatást gyakoroltak rá. Mindeközben beindult a gyorsjelentési szezon, ami az egyedi részvények szintjén jelentős mozgást eredményezett. A gyorsjelentések által szolgáltatott friss információk új lendületet adtak a szektor-rotációnak is. Általánosságban elmondható, hogy az előző év nagy nyerteseiből, mint például a Tesla Motors inkább kifelé áramlott a tőke. Új, izgalmas részvény-sztorik pedig egyelőre nem bukkantak fel, amik újabb muníciót szolgáltatathatnának a további index szintű áremelkedésnek.

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 folya-

matos 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

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

Vegyes alapok

Remek hónapot zárt az OTP Paletta Alap áprilisban. Az alap a historikusnál némileg magasabb, 45% körüli részvénykitettséget tart, amely elsősorban a török és kisebb mértékben az orosz piacon felvett pozíciókból adódott. A török piac visszaigazolta a várakozásainkat, az általunk preferált bankszektor sokat tudott emelkedni. Az OTP Prémium alapcsalád tagjai szintén pozitív teljesítményt értek el áprilisban, köszönhetően a mögöttes alapok kedvező havi teljesítményének.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Áprilisban a hazai részvényindex nem tudott erősödni, így az index összetételét leképező BUX ETF is kismértékű árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. A portfóliójában a hazai részvények mellett cseh és lengyel papírokat is tartó OTP Quality Alap ezzel szemben pozitív havi teljesítményt nyújtott, árfolyama nőni tudott áprilisban.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Kedvező hónapot zártak a feltörekvő részvény alapjaink áprilisban. A legjobb teljesítményt a márciusi választások utáni optimizmusnak, illetve a stabilizálódott lírának köszönhetően a török piac nyújtotta. Szintén árfolyam növekedéssel zárt az OTP Afrika Részvény Alap, amihez az egyedi sztorik éppúgy hozzájárultak, mint egy-egy piac erősebb teljesítménye. A globális fókuszú OTP Planéta Alap áprilisban a referenciaindexet meghaladóan tudott emelkedni, elsősorban az egyedi török részvényeinken, illetve a török és az afrikai piacokra

fektető alapjainkon ért el jó teljesítményt. Ezzel szemben a feszültség és ezzel együtt a bizonytalanság tovább nőtt az orosz piacon, aminek következtében az orosz eszközök ismét némileg alulteljesítették a feltörekvő piaci univerzumot.

Fejlett piaci részvényalapok

Áprilisban a globális fókuszú OTP Omega Alap árfolyam erősödést ért el, ezzel szemben az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam veszteséget szenvedett el.

Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alapban trendkövető stratégiáink nem tudtak érdemi hozamot produkálni, az átlaghoz való visszahúzásra építő stratégiák ugyanakkor magukra találtak. Az OTP Trend Alap által tartott népszerű részvényekből inkább kifelé áramlott a tőke, az indexkövető alapokra fókuszáló stratégiáink pozitív hozama ugyanakkor ezt nagyjából ellensúlyozta, így az alap a hónap folyamán szerény, de pozitív hozamot ért el.

Pozitív hónapot tudhat maga mögött az OTP Új Európa Alap, miközben továbbra is szigorúan kontroll alatt tartottuk a piaci kockázatot. Jól teljesítettek az alap török kitettségei, illetve továbbra is tartottunk kitettséget az orosz piacon, amit részben short pozíciókkal is fedeztünk, így az elmúlt havi negatív piaci folyamatok összességében nem rontották az Alap teljesítményét, míg a kedvelt cégeink sorozatban jó gyorsjelentéssel álltak elő, így a piachoz képest felülteljesítők voltak.

Elsősorban a kötvény- és a deviza piacokra fókuszáló abszolút hozam alapjaink közül az OTP Supra és az OTP EMDA Alapok pozitív hónapot zártak áprilisban. Előbbi vagyonának jelentős részét EUR betétben tartjuk, amely a vagyonméret miatti kedvező kamatszint mellett a forint gyengülése esetén extraprofitot kecsegtet. Az OTP EMDA Alap esetében a felvett részvénypozíciók teljesítettek jól áprilisban, illetve a török líra is tovább erősödött, tompítva ezzel a dollár gyengülésén elszenvedett veszteségeket.

Áprilisban sem az áruipiaci indexek, sem az OTP Föld Kincsei Alap árfolyama nem változott számottevően. Az Alap teljesítményére pozitívan hatottak az ezüst és olaj short pozícióink, valamint az, hogy csökkentettük a dollárral szembeni devizafedezettségünket. Csökkentette azonban a hozamunkat a földgáz, réz és kávé short pozícióink.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap enyhe árfolyamcsökkenéssel zárta az áprilist.

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	288 617 079 717
Árfolyam (Ft)	1,629007

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	81,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,6%
Követelések	8,7%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

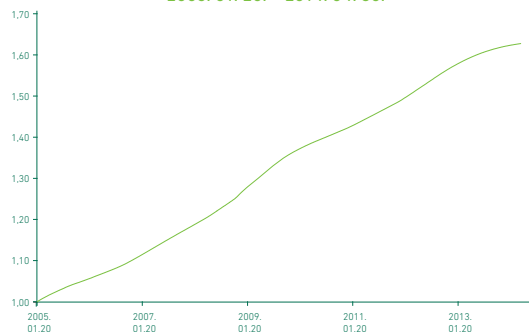
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,09 / 0,33	1 év	2,09 / 3,85
3 hó	0,29 / 0,87	3 év	4,04 / 5,67
6 hó	0,71 / 1,63	5 év	4,48 / 6,09
		Indulástól	5,40 / 6,95

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 04. 30.



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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	52 900 522 980
Árfolyam (Ft)	1,014969

Az alap indulása: 2013.09.24.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

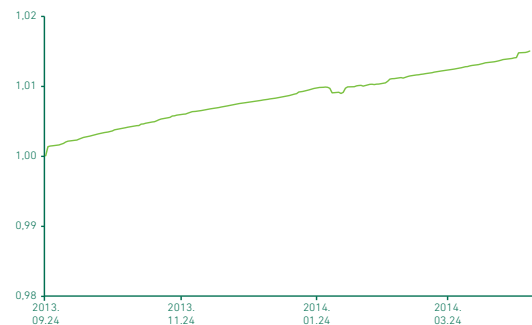
Betétek	12,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	91,3%
Államkötvények	1,9%
Követelések	6,4%
Kötelezettségek	-11,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D150401, MNB140507

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,23 / 0,43	6 hó	1,08 / 1,89
3 hó	0,59 / 1,07	Indulástól	1,50 / 2,40

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2014. 04. 30.



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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	210 242 280
Árfolyam (€)	0,01431182

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	100,3%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

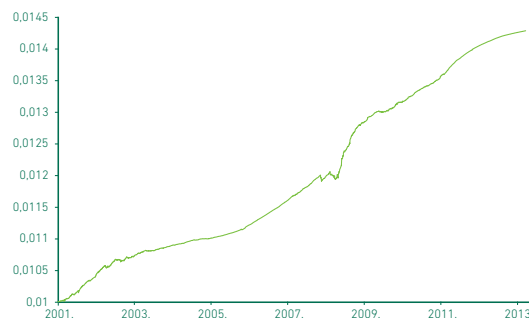
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,06 / 0,02	1 év	1,07 / 0,44
3 hó	0,19 / 0,08	3 év	2,38 / 1,23
6 hó	0,42 / 0,20	5 év	3,38 / 1,10
		Indulástól	2,94 / 2,45

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyam, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	117 067 826
Árfolyam (\$)	0,01316211

Az alap indulása: 2001.12.13.

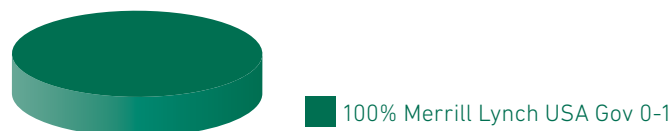
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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

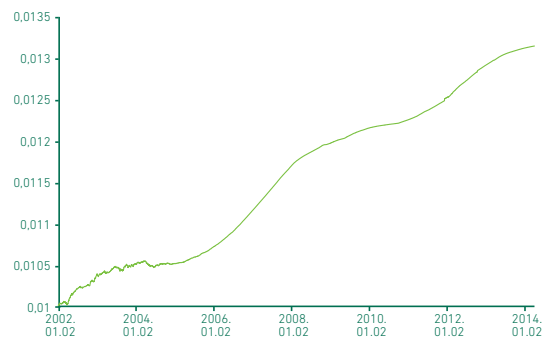
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,05 / 0,03	1 év	1,10 / 0,16
3 hó	0,17 / 0,06	3 év	2,19 / 0,19
6 hó	0,40 / 0,09	5 év	1,81 / 0,28
		Indulástól	2,24 / 1,91

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	360 353 231 792
Árfolyam (Ft)	6,012904

Az alap indulása: 1996.04.16.

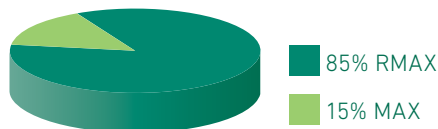
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	32,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,6%
Államkötvények	29,1%
Jelzáloglevelek	1,6%
Egyéb kötvények	6,6%
Befektetési jegyek	0,4%
Részvények	0,1%
Követelések	12,6%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

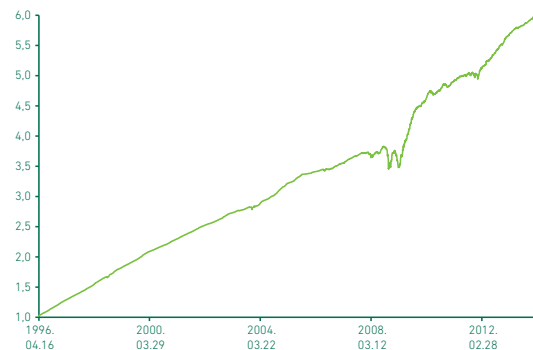
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	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	0,71 / 1,78	3 év	6,78 / 6,78
6 hó	2,55 / 2,46	5 év	10,26 / 7,54
1 év	4,83 / 5,15	Indulástól	10,45 / 9,83

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 04. 30.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
70,2%	18,4%	11,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 524 850 553
Árfolyam (Ft)	3,140801

Az alap indulása: 2000.12.21.

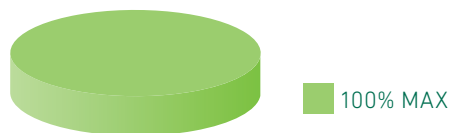
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,7%
Államkötvények	78,0%
Jelzáloglevelek	1,6%
Egyéb kötvények	11,7%
Részvények	0,3%
Követelések	6,8%
Kötelezettségek	-0,4%
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	8,37 / 7,97	5 év	14,03 / 11,75
3 év	10,31 / 9,82	Indulástól	8,94 / 8,81

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2014. 04. 30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
19,3%	28,4%	52,3%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 180 754 646
Árfolyam (Ft)	1,340721

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:

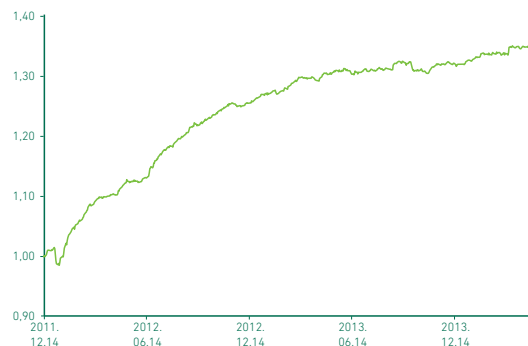
Betétek	27,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	31,0%
Államkötvények	4,9%
Egyéb kötvények	1,2%
Befektetési jegyek	7,5%
Részvények	0,1%
Követelések	28,0%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

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	2,65 / 3,85	Indulástól	13,12 / 5,66

Az OTP EMEA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 15. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,99%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: MNB140507

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 205 641 288
Árfolyam (Ft)	3,879942

Az alap indulása: 1997.11.17.

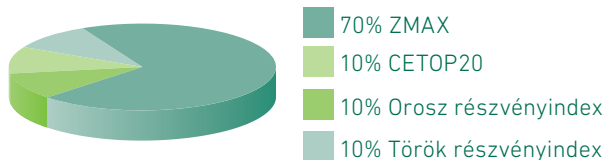
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	3,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Államkötvények	6,2%
Egyéb kötvények	17,4%
Befektetési jegyek	10,8%
Részvények	52,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,2%
Követelések	8,8%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

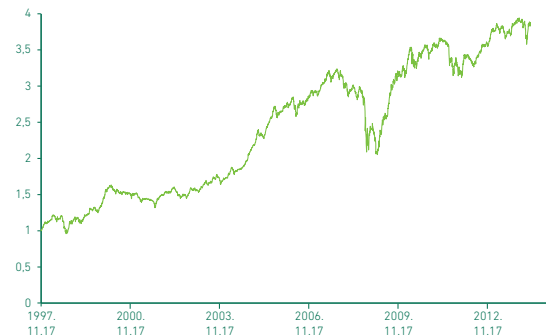
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	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	2,04 / -1,45	5 év	9,94 / 7,34
3 év	2,00 / 0,09	Indulástól	8,58 / 7,71

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2014. 04. 30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
30,2%	69,8%	0,0%

HALK BANKASI, DIXY GROUP, EMLAK KONUT, M VIDEO, NASPERS	9,62%
--	-------

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,91%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 705 442 220
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,907627
	„B” sorozat (€)	1,667268

* 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:

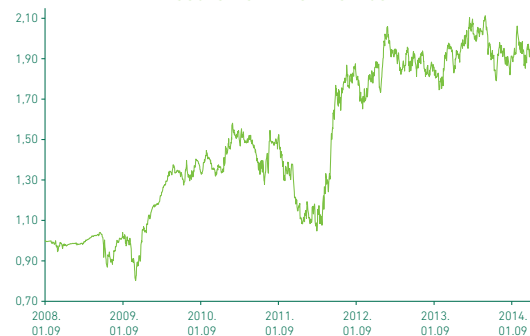
Betétek	82,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,8%
Államkötvények	15,6%
Egyéb kötvények	1,0%
Befektetési jegyek	11,4%
Részvények	1,5%
Származtatott ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-18,9%
Nettó eszközérték	100,0%

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	-0,67	5 év	11,97
3 év	20,55	Indulástól	10,80

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 04. 30.



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	-3,17	Indulástól ¹	14,04

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitétség: 658,06%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: US TREASURY B 0 05/29/14

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 723 216 248
Árfolyam (Ft)	2,637135

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	65,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,9%
Államkötvények	8,6%
Egyéb kötvények	1,7%
Befektetési jegyek	7,1%
Részvények	15,0%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,9%
Követelések	1,8%
Kötelezettségek	-1,7%
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	-11,33	5 év	15,79
3 év	23,51	Indulástól	17,65

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 662,19%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	108 294 006 820
Árfolyam (Ft)	3,769877

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:

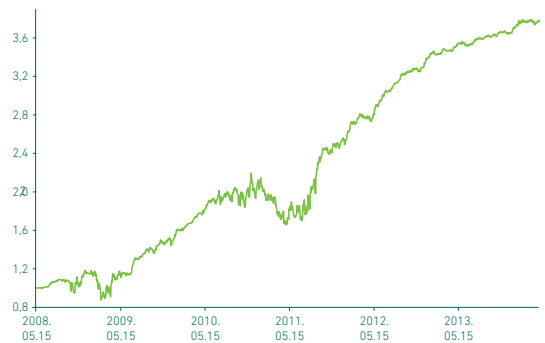
Betétek	53,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,4%
Államkötvények	25,1%
Jelzáloglevelek	0,9%
Egyéb kötvények	10,1%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	4,4%
Származtatott ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	19,8%
Kötelezettségek	-20,4%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,51	5 év	27,27
3 év	31,30	Indulástól	24,92

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 192,32%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: 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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	11 240 666 104
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,503273

*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	43,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	15,5%
Egyéb kötvények	1,5%
Befektetési jegyek	18,8%
Részvények	30,4%
Származtatott ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	20,3%
Kötelezettség	-30,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

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	12,13	5 év	7,00
3 év	6,78	Indulástól	5,36

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 04. 30.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, NETWORKS INC, KEURIG GREEN MOUNTAIN INC, AMAZON.COM INC, CERNER CORP, ADOBE SYSTEMS INC, XILINX INC, AKAMAI TECHNOLOGIES INC, SEAGATE TECHNOLOGY PLC, COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	8,72%

Nettó összesített kockázati kitétség: 107,59%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 469 127 567
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,238329
	„B” sorozat (€)	1,207026

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,5%
Egyéb kötvények	20,2%
Befektetési jegyek	40,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	13,1%
Kötelezettségek	-2,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,40	5 év	4,23
3 év	1,91	Indulástól	4,17

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2014. 04. 30.



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	2,75	5 év	2,83
3 év	-3,14	Indulástól	3,66

Nettó összesített kockázati kitettség: 164,27%

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 részvénycsoportjainak 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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 033 608 977
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,511435
	„B” sorozat (€)	1,247334

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,8%
Egyéb kötvények	13,8%
Befektetési jegyek	9,3%
Részvények	29,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,5%
Követelések	25,9%
Kötelezettségek	-10,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

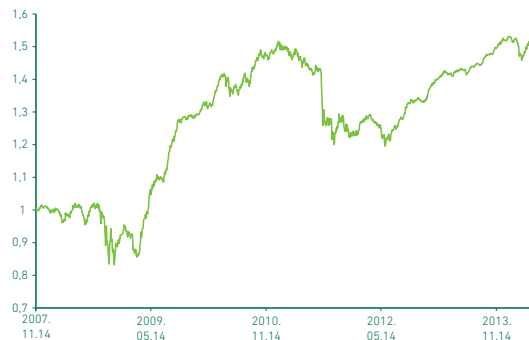
Nettó összesített kockázati kitettség: 120,13%

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	6,16	5 év	8,58
3 év	1,26	Indulástól	6,60

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 04. 30.



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	3,48	5 év	7,12
3 év	-3,76	Indulástól	3,48

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 067 461 246
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,498887
	„B” sorozat (€)	1,227239

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

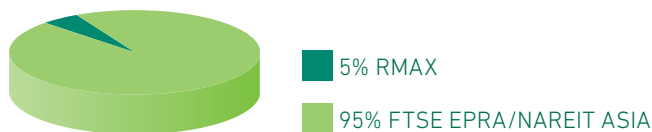
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	7,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Befektetési jegyek	91,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

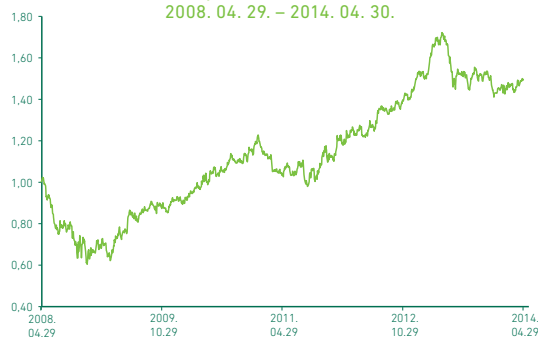
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I FUND, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND,
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I FUND

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	-12,93 / -15,46	5 év	15,36 / 11,63
3 év	13,09 / 10,20	Indulástól	6,97 / 2,60

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2014. 04. 30.



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	-15,13	5 év	13,80
3 év	7,48	Indulástól	3,56

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 745 900 919
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,346146
	„B” sorozat (€)	1,189654

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

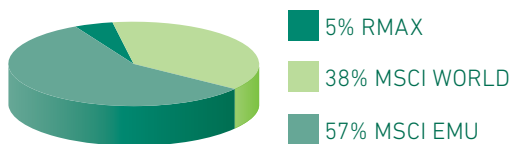
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,8%
Befektetési jegyek	92,4%
Követelések	3,3%
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	14,69 / 19,43	5 év	13,11 / 14,29
3 év	13,25 / 14,24	Indulástól	2,09 / 2,44

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 04. 30.



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	11,80	5 év	11,58
3 év	7,63	Indulástól ¹	1,24

¹ 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	4 060 982 995
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	13734,786407

*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:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,4%
Részvények	97,8%
Követelések	30,3%
Kötelezettségek	-32,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	32,26	2012.	-3,88
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	23,45	Indulástól	13,55

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 319 097 936
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,053721
	„B” sorozat (€)	0,842210

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

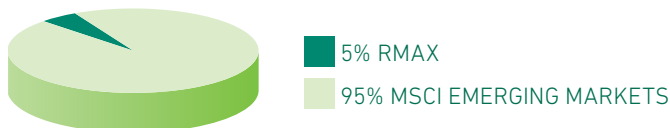
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	23,1%
Egyéb kötvények	21,1%
Befektetési jegyek	41,1%
Részvények	11,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	4,0%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,10 / -4,19	5 év	10,23 / 11,66
3 év	4,13 / 4,01	Indulástól	0,77 / 4,38

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2014. 04. 30.



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	-2,42	5 év	8,74
3 év	-1,03	Indulástól	-2,48

Nettó összesített kockázati kitettség: 183,42%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 777 471 408
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,782453
	„B” sorozat (€)	0,645731

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



100% MSCI WORLD

A portfolió összetétele:

Betétek	0,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,1%
Részvények	98,1%
Követelések	25,3%
Kötelezettségek	-31,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:nincs

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	38,20 / 12,84	5 év	1,26 / 16,40
3 év	4,12 / 17,14	Indulástól	-3,82 / 8,23

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 04. 30.



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	34,72	5 év	-0,10
3 év	-1,04	Indulástól	-6,69

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 551 757 041
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,749765

*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	6,4%
Egyéb kötvények	4,4%
Befektetési jegyek	2,5%
Részvények	82,4%
Követelések	4,7%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

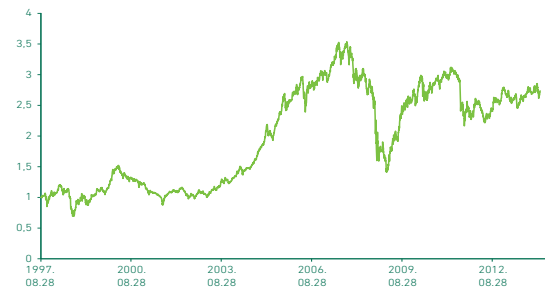
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	5,86 / 1,80	5 év	8,40 / 6,93
3 év	-3,90 / -4,75	Indulástól	6,25 / 6,53

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 04. 30.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, PKO BANK, MOL TÖRZS, PZU, OTP TÖRZS (100)	37,41%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 423 607
Árfolyam (€)	1,019999

Az alap indulása: 2005.12.21.

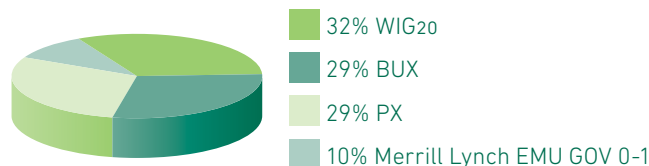
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	10,3%
Befektetési jegyek	1,2%
Részvények	88,2%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-1,8%
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	4,46 / -0,75	5 év	7,79 / 4,31
3 év	-8,64 / -9,15	Indulástól	0,24 / -1,40

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 284 007 900
Árfolyam (Ft)	719,372567

Az alap indulása: 2006.12.04.

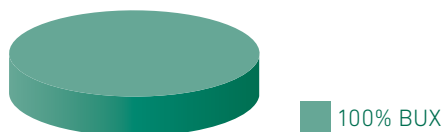
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
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	-5,22 / -4,66	5 év	5,71 / 6,25
3 év	-10,68 / -10,30	Indulástól	-4,03 / -3,59

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2014. 04. 30.



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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 162 201 130
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,934226
	„C” sorozat (€)	0,846868

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

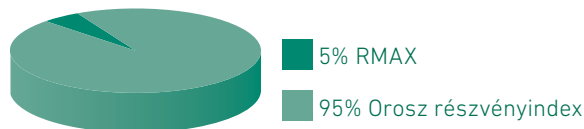
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	1,8%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Egyéb kötvények	2,2%
Részvények	87,3%
Követelések	8,3%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: LUKOIL ADR

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	-15,20 / -15,08	Indulástól	-1,81 / -2,71
3 év	-4,80 / -6,64		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 04. 30.



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	-17,33	Indulástól	-4,35
3 év	-9,52		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 008 742 777
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,940375
	„C” sorozat (€)	0,852442

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

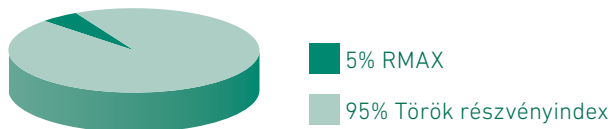
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	7,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,8%
Egyéb kötvények	14,0%
Részvények	68,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	4,1%
Követelések	6,1%
Kötelezettségek	-0,9%
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	-23,96 / -26,80	Indulástól	-1,63 / -1,90
3 év	0,20 / -0,06		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 04. 30.



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	-25,88	Indulástól	-4,19
3 év	-4,77		

Nettó összesített kockázati kitettség: 137,78%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 002 847 289
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,174869
	„C” sorozat (€)	1,053557

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

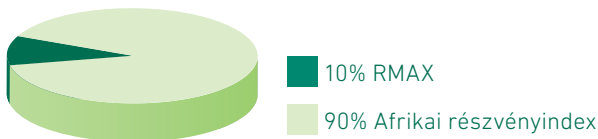
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	3,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,6%
Egyéb kötvények	3,4%
Részvények	89,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,9%
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	8,49 / 5,03	Indulástól	4,91 / 5,75
3 év	8,87 / 5,69		

*Az alap ebben az időszakban nem rendelkezett referencia indexszel.

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 04. 30.



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	5,76	Indulástól	1,56
3 év	3,47		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,01%

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 029 579 835
Árfolyam (Ft)	1,757964

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	0,9%
Befektetési jegyek	91,9%
Követelések	7,7%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

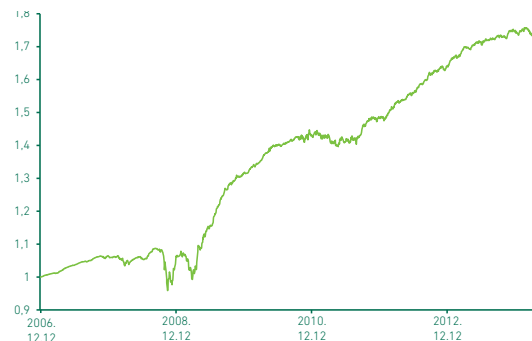
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP OPTIMA ALAP

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	3,14	5 év	9,77
3 év	7,92	Indulástól	7,94

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 04. 30.



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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 135 886 046
Árfolyam (Ft)	1,394284

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	2,4%
Befektetési jegyek	93,2%
Követelések	4,5%
Kötelezettségek	-0,1%
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	1,56	5 év	10,20
3 év	6,59	Indulástól	4,60

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 835 899 408
Árfolyam (Ft)	1,421588

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

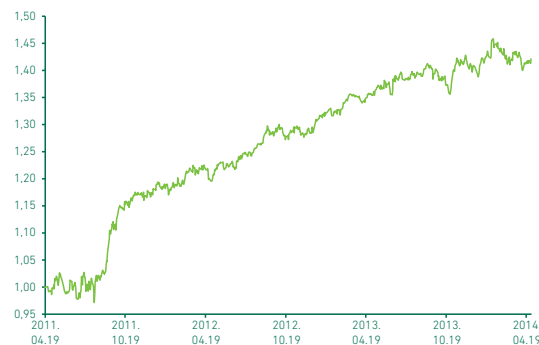
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Befektetési jegyek	94,8%
Követelések	3,1%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,25	2012.	9,91
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,74	Indulástól	12,30
3 év	12,69		

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2014. 04. 30.



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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 186 228
Árfolyam (€)	1,025536

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	6,9%
Befektetési jegyek	93,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP EURÓ PÉNZPIACI ALAP, FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND, OTP KÖZÉP-EUI RÉSZVÉNY ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,47	5 év	6,12
3 év	-2,20	Indulástól	0,34

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2014. 04. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,06%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	762 664 562
Árfolyam (Ft)	1,133862

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,1%
Befektetési jegyek	87,6%
Követelések	7,4%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT, 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	1,58	5 év	8,52
3 év	3,00	Indulástól	1,72

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 04. 30.



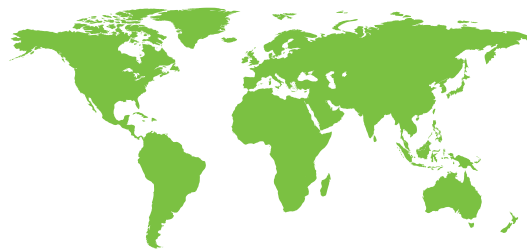
Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

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

Földrajzi kitérttség: globális



OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 057 015 930
Árfolyam (Ft)	11151,132343

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 671 392 613
Árfolyam (Ft)	11019,823746

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 792 971 317
Árfolyam (Ft)	11314,763175

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 339 143 780
Árfolyam (Ft)	11416,694877

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



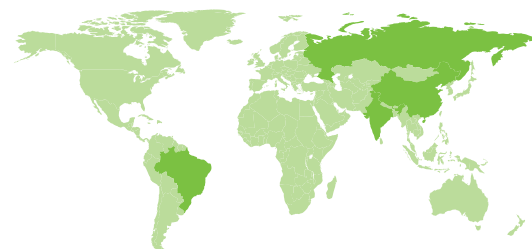
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 701 974 425
Árfolyam (Ft)	10506,405877

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 949 146 025
Árfolyam (Ft)	10731,587402

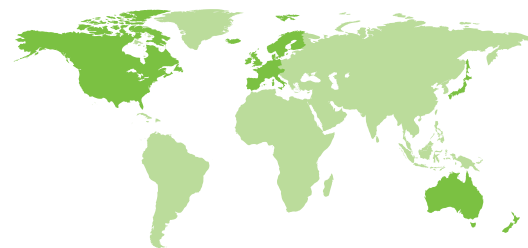
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 016 958 140
Árfolyam (Ft)	15279,837830

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 096 837 617
Árfolyam (Ft)	13397,799077

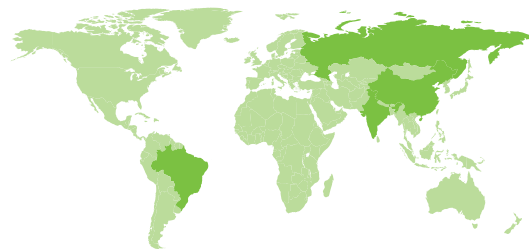
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitettség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 945 367 565
Árfolyam (Ft)	11024,348525

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 063 438 692
Árfolyam (Ft)	11125,817905

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 630 160 181
Árfolyam (Ft)	10974,135917

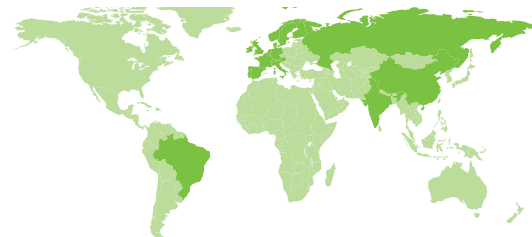
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 kockázata 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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 398 303 135
Árfolyam (Ft)	11455,676411

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 668 590 064
Árfolyam (Ft)	13076,468154

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 302 803 228
Árfolyam (Ft)	12571,437664

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 166 723 025
Árfolyam (Ft)	12595,981938

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 052 676 910
Árfolyam (Ft)	13236,723503

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 542 782 521
Árfolyam (Ft)	12186,372096

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Földrajzi kitétség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	791 040 522
Árfolyam (Ft)	11082,879468

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Földrajzi kitétség: globális



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

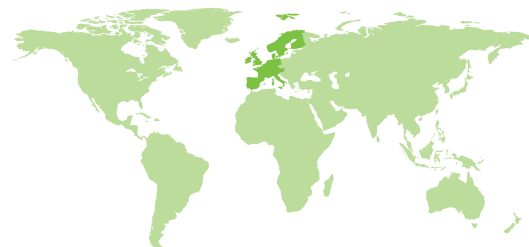
OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 405 882 930
Árfolyam (Ft)	11502,669515

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



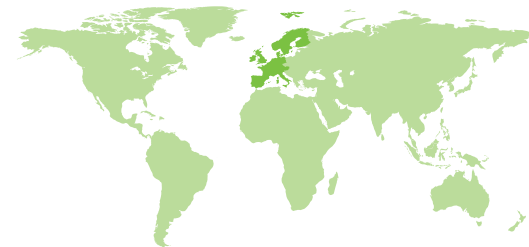
OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 478 934 775
Árfolyam (Ft)	11385,884508

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



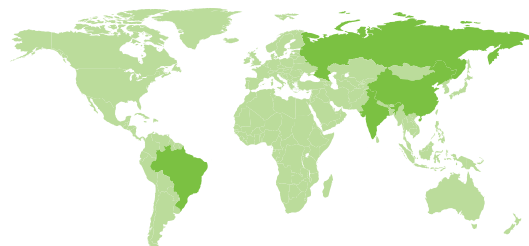
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 036 117 190
Árfolyam (Ft)	11054,392877

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

Földrajzi kitétség: BRIC országok



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

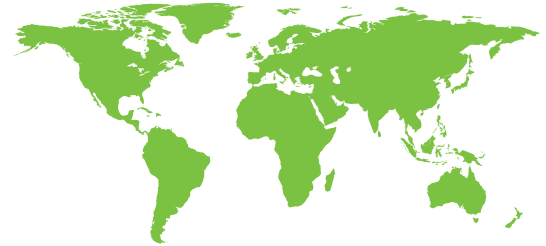
OTP Jövő Márkái Alap

Földrajzi kiterjedés: globális

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 623 332 354
Árfolyam (Ft)	11210,007209

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507



OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 061 792 283
Árfolyam (Ft)	11122,087035

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140507

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. 04. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	47 523 506 457
Árfolyam (Ft)	1,875215

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

Az alap befektetéseinek döntő részben magas kihasználtságú irodaépületekből, kereskedelmi és logisztikai ingatlanokból állnak.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	29,90%
Ingatlan	113,89%
Követelések	2,15%
Kötelezettségek	-45,94%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben április hónapban változás nem történt. Bérleti állomány stabil, az árfolyam folyamatosan, alacsony volatilitás mellett emelkedik.

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

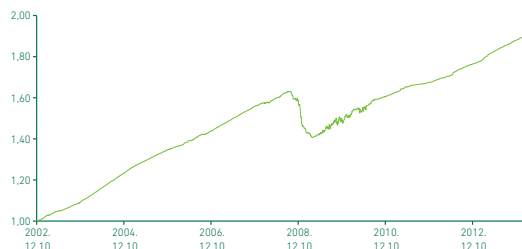
Tőkeáttétel %-a: 42,50

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	5,75	5 év	6,30
3 év	5,27	Indulástól	5,87

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2014. 04. 30.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,63
IRODA	70,64
KERESKEDELEM	12,09
LAKÓ	1,17
LOGISZTIKA	10,48
TELEK	2,99
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 címen,



- munkatársainktól az informacio@otpbank.hu címre eljuttatott e-mailben,



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



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink is készséggel állnak rendelkezésére.

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.

Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.

Postacím: 1876 Budapest

Honlap: www.otpalap.hu

E-mail: levelek@otpalap.hu

Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

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

Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek.