

Alapfigyelő

2014.
május

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 Speciális Alapok

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

OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

OTP Részvényalapok

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

OTP Prémium Válogatás Alapok

OTP Tőkevédett Alapok

- OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok
- OTP Árupiaci 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 májusában hatalmas állampapírpiaci rally-t láthattak a befektetők. Az éven túli papírok hozamai 60-70 bázisponttal estek a hónap során. A külső és belső tényezők is támogatták a hozamcsökkenést. A külsők között első helyen

említendő, hogy az EKB májusi ülésén Draghi jegybank-elnök, negatív kamatot és mennyiségi lazítást helyezett kilátásba a júniusi következő ülésre. A bejelentés fokozta a befektetők kockázatvállalási kedvét, és az orosz-ukrán konfliktus enyhülése is segítette az eszközárak, valamint a fejlődő piaci részvényárak emelkedését, a devizák erősödését, illetve a hozamok csökkenését. Itthon meglepően alacsony inflációs adat jött ki május közepén, az éves átváltozás 0,1%-os csökkenést mutatott, azaz a '60-as évek óta nem tapasztalt deflációval szembesülhettünk. A jegybank áprilisban bejelentett monetáris eszköztár-módosító intézkedései jelentős banki keresletet generáltak az állampapírpiacra, de a külföldiek is növelték a kezükben lévő állományt és hosszították papírjaik lejáratát. A kötvényaukciókon rendre hatalmas kereslet mutatkozott. A forint árfolyama az euróval szemben közel 2%-kal erősödött májusban. A jegybank a pozitív folyamatokat látva tovább vágta a kamatokat, így az irányadó kamat 10 bázisponttal, 2,4%-ra csökkent.

Amerikai és európai állampapírpiacok

A dollár árfolyama nagyot erősödött az euróval szemben május folyamán, köszönhetően annak, hogy az Európai Központi Bank elnöke a további monetáris lazítás lehetőségeiről és szükségességéről beszélt az euró zónán belül. Mindez lejtőre küldte a közös európai fizetőeszközt és a hónap eleji 1,39 körüli szintről 1,36-ra csökkent az EURUSD keresztpárt, ami több mint 2%-os változást jelentett. Az amerikai államkötvények hozamgörbéje laposodott a hónap folyamán, elsősorban a közép és hosszabb távú lejáratokon megfigyelt hozamcsökkenésnek köszönhetően. Míg a hozamgörbe a rövid lejáratokon szinte változatlan maradt, addig az 5 és 10 év közötti papírok esetében mintegy 12-13 bázispontos csökkenés, míg a 30 éves lejáraton körülbelül mínusz 8 bázispontos elmozdulás volt tapasztalható. A 10 éves amerikai államkötvények hozama ezzel beesett a 2,50%-os szint alá.

Májusban az európai parlamenti választások, illetve az ukrán választás volt terítéken, ám ezen események kevésbé mozgatták a piacokat. Sokkal nagyobb hatást gyakoroltak viszont Mario Draghi, az Európai Központi Bank elnökének szavai. Az euró zóna alacsony inflációjára, illetve az akadozó gazdasági fellendülésre hivatkozva további monetáris lazításokra vághat bele a jegybank, amennyiben nem javulnak a makrogazdasági adatok. A várható intézkedéseket az ECB június eleji ülése után jelenthetik be. A német állampapírok hozamgörbéje szinte párhuzamosan lefele tolódott a hónap folyamán, mintegy 10 bázisponttal, így a 10 éves állampapírokkal

például már 1,36% körüli hozamon kereskedtek május végére. A bizalom erősödésének a jele, hogy például már Írország esetében is, amely erősen érintett volt a pénzügyi válságban, bőven az összeomlás előtti szinteken van az állampapírok hozama, a 10 éves benchmark papírok hozama már például a 2,6%-ot közelítette május végére.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Az április közepén indult emelkedő trend folytatódása miatt kiváló hónapot zárt a hazai részvényindex májusban (BUX: 10,50%). A régió többi piacát magasan meghaladó teljesítmény mögött elsősorban a vezető részvények (OTP, Richter, Mol) menetelése állt. Ezzel szemben a cseh (PX: 1,67%) és lengyel (WIG20: -0,39%) piacok csak vegetáltak májusban, a teljes régiót lefedő Cetop20 Index (0,82%) pedig enyhe pluszban zárta a hónapot.

Globális feltörekvő részvénypiacok

Májusban kiváló hónapot zártak a fejlődő piaci részvények, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Markets Index 3,25%-ot tudott emelkedni. Mivel a forint enyhén még gyengülni is tudott, ez mintegy 3,5%-os hozamot jelentett a hazai devizában kalkuláló befektetőknek. A hónap legnagyobb nyertese az orosz piac volt, ahol a háborús hangulat enyhülése nyomán elkezdtek visszatérni a befektetők, és úgy tűnik, hogy a korábban várt jelentős gazdasági lassulás sem következett be. Szintén jól teljesített az indiai piac, ahol piacbarát politikai erő jutott hatalomra és az Európai Központi Bank lazuló politikája jó forrást jelentett a finanszírozásra éhes török eszközöknek.

Fejlett részvénypiacok

A hónap során a nagy és a kis kapitalizációjú részvényeket tömörítő indexek továbbra is eltérő pályát futottak be. Míg az előbbieket új, több éves csúcsra tudták emelkedni az Atlanti-óceán mindkét partján, addig az utóbbiak alulteljesítése tovább folytatódott. Noha az amerikai első negyedéves GDP adat elég gyenge lett, más adatpontok arra engedtek következtetni, hogy a növekedés a második negyedévben gyorsulhat valamelyest. Emellett az EKB június eleji ülésével kapcsolatban is pozitívak voltak a várakozások, a részvénypiaci szereplők újabb monetáris lazítás lehetőségét kezdték beárzni.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

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

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

Kötvényalapok

A májusi kötvénypiaci lendület a kötvényalapjaink teljesítményére is kedvező hatással bírt. Mind a rövid lejáratokat tartó OTP Optima, mind a hosszabb lejáratú szerkezettel bíró OTP Maxima Alapok árfolyam emelkedéssel zárták a hónapot. Ami a tágabb fókuszú OTP EMEA Alapot érinti, továbbra is magas likvid eszköz állománnyal és a megengedett mértékű devizakitettséggel tartjuk a portfóliót, amely szintén árfolyam erősödéssel búcsúztatta a májust.

Vegyes alapok

Kiemelkedő hónapot zárt az OTP Paletta Alap, amely új történelmi csúcsára emelkedett. A kiváló teljesítmény elsősorban a jelentős orosz részvénypiaci felülsúlynak köszönhető. Az OTP Prémium Alapcsalád tagjai szintén pozitív teljesítményt értek el májusban, köszönhetően a mögöttes alapok kedvező havi teljesítményének.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Hatalmas emelkedést produkált a hazai részvénypiac májusban, amit a BUX ETF is követett, árfolyama közel a BUX Index erősödésének mértékével gyarapodott a hónap során. Kisebb méretékben ugyan, de szintén árfolyam növekedéssel zárták a hónapot a hazai mellett más régiós részvénypiacokra is fókuszáló OTP Quality és OTP Közép-európai Részvény Alapjaink.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Kedvező hónapot zártak a feltörekvő részvény alapjaink májusban. A hónap legnagyobb nyertese az orosz piac volt, ahol a háborús hangulat enyhülése nyomán elkezdtek visszatérni a befektetők. Ezzel együtt az OTP Orosz Részvény Alap is komoly erősödést produkált. Szintén kiváló hónapot produkált a török piac, és ezzel párhuzamosan az OTP Török Részvény Alap is, illetve felfelé vette az irányt az OTP Afrika Részvény Alap árfolyam diagramja is.

Fejlett piaci részvényalapok

Májusban mind a globális fókuszú OTP Omega Alap, mind az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam növekedést ért el.

Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alapban a nagyobb méretű cégeket tartó OTP Trend Alap magára talált, míg a másik trendkövető, de inkább kisebb kapitalizációjú részvényekbe pozíciót vállaló stratégiánk inkább stagnált. Az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítéseink ugyanakkor kitűnően teljesítettek, csakúgy, mint az indexkövető alapokra fókuszáló stratégiáink. A stratégiák révén elért pozitív teljesítményt valamelyest csökkentette ugyanakkor a forint erősödése, mert az alap devizális kitettségének nagyjából felét nem fedeztük vissza forintra.

Májusban is folytatta menetelését az OTP Új Európa Alap, amely új csúcsára emelkedett, ugyanakkor továbbra is fent tudta tartani az alacsony piaci kockázati kitettséget, és ennek megfelelően az alap szórása is alacsony maradt. Az Alap összességében nettó 22,5% körüli részvénykitettséggel rendelkezett május végén, amely 36%-nyi long és 13,5%-nyi short pozícióból tevődik össze.

Elsősorban a kötvény- és a deviza piacokra fókuszáló abszolút hozam alapjaink közül az OTP G10 Euró és az OTP EMDA Alapok pozitív hónapot zártak májusban. Az EKB a májusi ülésén egy, júniusra várható kamatvágást jelzett, aminek köszönhetően az euró végre gyengülni kezdett az amerikai dollárral szemben. Ezzel párhuzamosan a forint erősödött az euróval szemben, ami kedvezőtlenül hatott az OTP Supra Alap árfolyamára, legnagyobb abszolút hozam alapunk így enyhe árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Az alap befektetéseire jelenleg az euró forinttal és svájci frankkal szembeni mozgása lesz meghatározó.

Ami az árupiacokat illeti, májusban az árfolyamok csökkenése volt a jellemző. A széles piacot reprezentáló (különösen a mezőgazdaságtúlsúlyos) árupiaci indexek csaknem 3%-os, míg az OTP Föld Kincsei Alap ennél kisebb árfolyamcsökkenést szenvedett el a hónapban. Az Alap teljesítményére pozitívan hatottak az ezüst, földgáz és arany short pozícióink. Csökkentette azonban a hozamunkat az olaj és réz short pozícióink.

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

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	281 202 932 907
Árfolyam (Ft)	1,630366

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	84,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,0%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

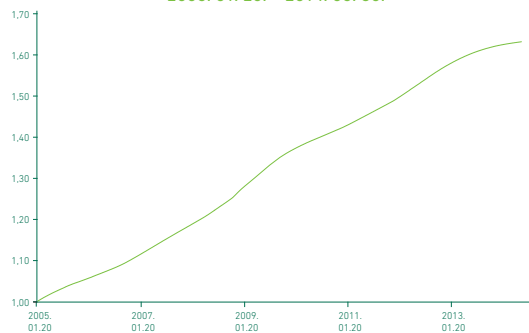
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,08 / 0,18	1 év	1,88 / 3,65
3 hó	0,28 / 0,75	3 év	3,94 / 5,58
6 hó	0,64 / 1,51	5 év	4,37 / 5,96
		Indulástól	5,36 / 6,90

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 05. 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	53 346 110 762
Árfolyam (Ft)	1,016469

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):



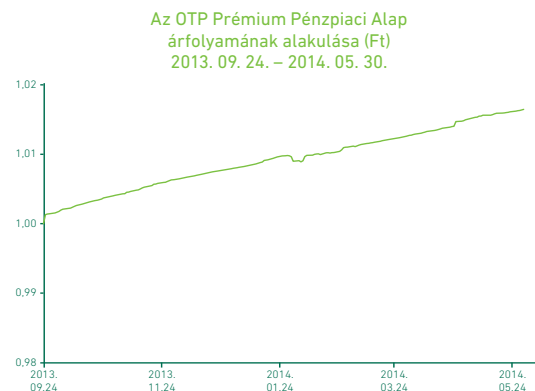
A portfolió összetétele:

Betétek	17,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	84,5%
Államkötvények	1,9%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D150401, MNB140604

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,15 / 0,21	6 hó	1,01 / 1,73
3 hó	0,54 / 0,97	Indulástól	1,65 / 2,62



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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	224 520 671
Árfolyam (€)	0,01432046

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	0,3%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

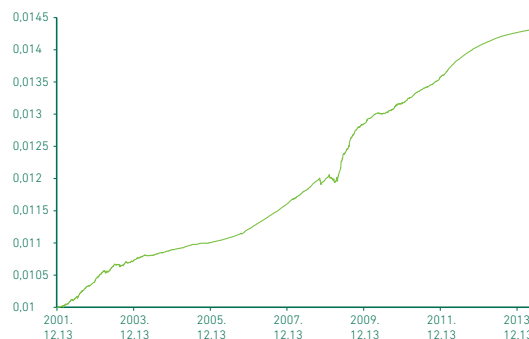
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakos 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 / 0,07	1 év	0,99 / 0,50
3 hó	0,19 / 0,10	3 év	2,33 / 1,19
6 hó	0,40 / 0,22	5 év	2,97 / 1,09
		Indulástól	2,92 / 2,44

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2014. 05. 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	131 184 932
Árfolyam (\$)	0,01316924

Az alap indulása: 2001.12.13.

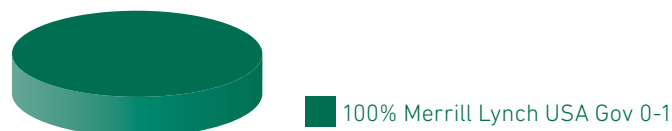
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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%

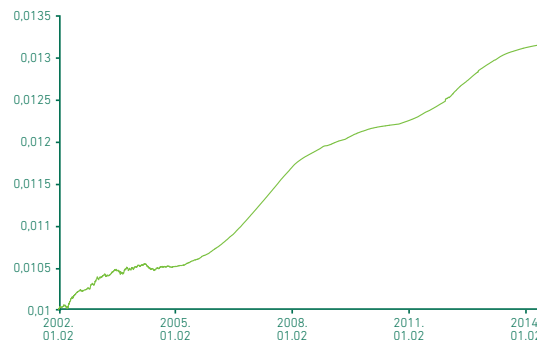
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 / 0,00	1 év	0,98 / 0,16
3 hó	0,16 / 0,05	3 év	2,15 / 0,18
6 hó	0,37 / 0,10	5 év	1,79 / 0,28
		Indulástól	2,23 / 1,89

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2014. 05. 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	369 507 576 768
Árfolyam (Ft)	6,024018

Az alap indulása: 1996.04.16.

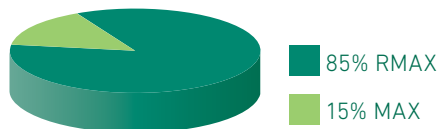
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	40,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	24,5%
Államkötvények	26,5%
Jelzáloglevelek	1,6%
Egyéb kötvények	6,5%
Befektetési jegyek	0,4%
Részvények	0,1%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

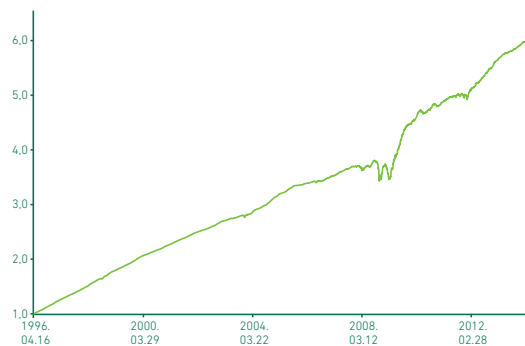
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140611

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	0,76 / 2,01	3 év	6,67 / 6,85
6 hó	2,16 / 2,87	5 év	9,28 / 7,44
1 év	4,59 / 5,46	Indulástól	10,41 / 9,82

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 05. 30.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
74,5%	16,0%	9,5%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	15 133 887 105
Árfolyam (Ft)	3,194075

Az alap indulása: 2000.12.21.

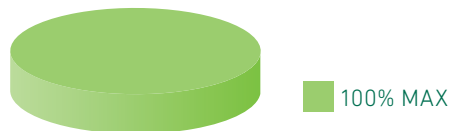
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,4%
Államkötvények	73,6%
Jelzáloglevelek	1,4%
Egyéb kötvények	10,5%
Részvények	0,3%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140611, A171124A01, A220624A11, PEMÁK 2016/X

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	9,32 / 10,94	5 év	13,62 / 11,87
3 év	10,87 / 10,76	Indulástól	9,02 / 8,97

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2014. 05. 30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
28,4%	18,1%	53,5%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,02%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 215 786 176
Árfolyam (Ft)	1,342734

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:

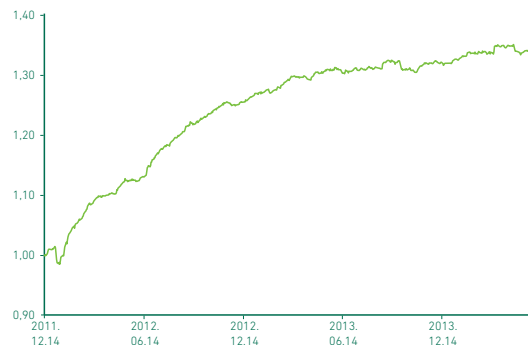
Betétek	27,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	59,1%
Államkötvények	1,9%
Egyéb kötvények	1,2%
Befektetési jegyek	7,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	6,0%
Kötelezettségek	-3,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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	2,22 / 3,65	Indulástól	12,73 / 5,53

Az OTP EMEA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 15. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 102,91%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: MNB140604, MNB140611

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	108 861 587 990
Árfolyam (Ft)	3,744856

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:

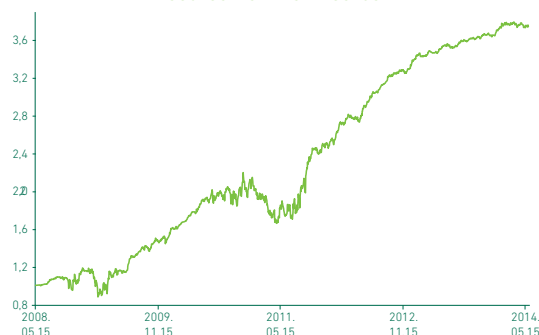
Betétek	57,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Államkötvények	25,6%
Jelzáloglevelek	0,9%
Egyéb kötvények	10,1%
Befektetési jegyek	1,2%
Részvények	4,4%
Származtatott ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,12	5 év	26,46
3 év	27,91	Indulástól	24,40

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 187,99%

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

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszköztályokhoz 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon,EUR)	1 122 724
Árfolyam (EUR)	1,000157

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfólió bemutatása:

Az alap portfóliójában az OTP Supra Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

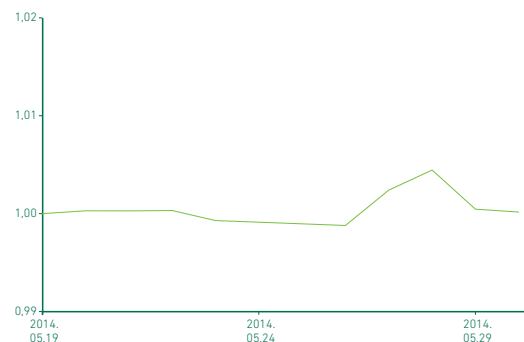
Betétek	17,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	84,5%
Államkötvények	1,9%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
Indulástól	0,02

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2014. 05. 19. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,97%

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 részvénypiacainak 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		6 325 536 505
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,547202
	„B” sorozat (€)	1,298237

*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	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	52,8%
Egyéb kötvények	13,1%
Befektetési jegyek	9,1%
Részvények	33,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,1%
Követelések	1,6%
Kötelezettség	-11,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140611, MNB140604

Nettó összesített kockázati kitettség: 120,97%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,21	5 év	7,58
3 év	2,28	Indulástól	6,89

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 05. 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	6,04	5 év	6,03
3 év	-1,94	Indulástól	4,07

OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Új Európa Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. 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 számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyona, EUR)*	664 406
Árfolyam (EUR)	1,009743

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfolió bemutatása: Az alap portfoliójában az OTP Új Európa Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

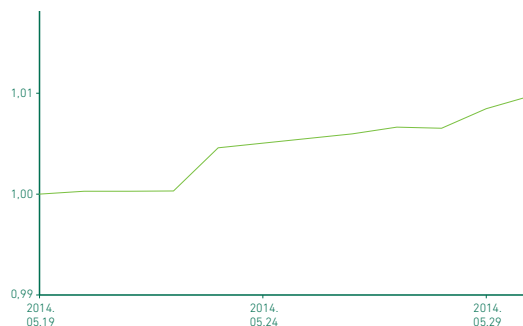
Betétek	17,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	84,5%
Államkötvények	1,9%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP ÚJ EURÓPA ALAP

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
Indulástól	0,97

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2014. 05. 19. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 99,93%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	11 580 490 395
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,514643

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	32,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	24,7%
Egyéb kötvények	7,3%
Befektetési jegyek	22,3%
Részvények	25,6%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	9,9%
Kötelezettségek	-22,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, ETF SH

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	10,87	5 év	6,53
3 év	7,60	Indulástól	5,40

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 05. 30.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, YAHOO! INC, ERSTE BANK STAMM, CIG PANNONIA, MASTERPLAST, JACK IN THE BOX INC, INTEL CORPORATION, AVERY DENNISON CORP, LAREDO PETROLEUM HOLDINGS INC, ALIGN TECHNOLOGY INC	9,75%

Nettó összesített kockázati kitétség: 109,03%

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréseért 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, EUR)*	670 674
Árfolyam (EUR)	1,002400

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfolió bemutatása: Az alap portfoliójában az OTP Abszolút Hozam Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

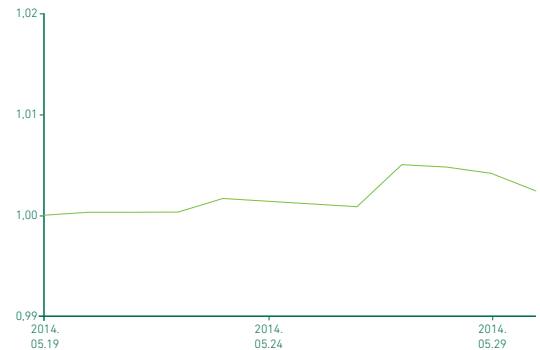
Betétek	17,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	84,5%
Államkötvények	1,9%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
Indulástól	0,24

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2014. 05. 19. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 99,93%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 433 167 432
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,220442
	„B” sorozat (€)	1,209516

*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 portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	3,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	39,7%
Egyéb kötvények	17,8%
Befektetési jegyek	39,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	43,0%
Kötelezettség	-43,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

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	1,50	5 év	4,19
3 év	2,06	Indulástól	3,82

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2014. 05. 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	-0,54	5 év	2,69
3 év	-2,15	Indulástól	3,64

Nettó összesített kockázati kitettség: 165,04%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 769 933 516
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,948430
	„B” sorozat (€)	1,731452

* 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	86,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,1%
Államkötvények	7,7%
Egyéb kötvények	0,8%
Befektetési jegyek	8,4%
Részvények	2,9%
Származtatott ügyletek eredménye	2,3%
Követelések	2,5%
Kötelezettségek	-13,8%
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	-3,26	5 év	10,78
3 év	20,39	Indulástól	11,02

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 05. 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	-5,20	Indulástól ¹	15,07
3 év	15,43		

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitettség: 596,09%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 755 094 906
Árfolyam (Ft)	2,645896

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	43,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,9%
Államkötvények	8,7%
Egyéb kötvények	1,6%
Befektetési jegyek	6,6%
Részvények	12,9%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,0%
Követelések	2,5%
Kötelezettségek	-3,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-12,93	5 év	14,67
3 év	22,13	Indulástól	17,46

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 610,69%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 531 511 511
Árfolyam (Ft)	4,067558

Az alap indulása: 1997.11.17.

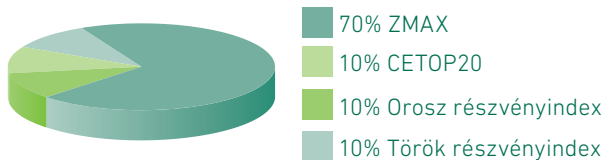
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,9%
Államkötvények	5,9%
Egyéb kötvények	15,0%
Befektetési jegyek	10,3%
Részvények	51,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,6%
Követelések	3,1%
Kötelezettségek	-3,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

22 otp vegyes alapok

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	6,94 / 1,16	5 év	9,93 / 7,29
3 év	3,81 / 0,97	Indulástól	8,84 / 7,81

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2014. 05. 30.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
57,8%	42,2%	0,0%
5 legnagyobb súlyt képviselő részvény		Összsúlyuk
DIXY GROUP, M VIDEO, NASPERS, TMK GDR, MMK GDR		9,58%

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,65%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 123 312 527
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,542660
	„B” sorozat (€)	1,284234

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

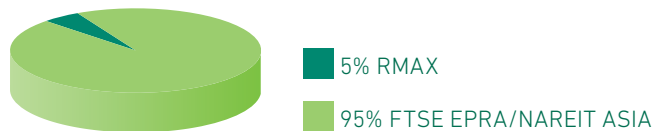
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	7,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Befektetési jegyek	90,2%
Kötelezettség	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,08 / -0,92	5 év	13,16 / 10,08
3 év	13,01 / 10,49	Indulástól	7,38 / 3,24

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2014. 05. 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	-6,01	5 év	11,54
3 év	8,34	Indulástól	4,29

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		9 847 565 744
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,361597
	„B” sorozat (€)	1,223463

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

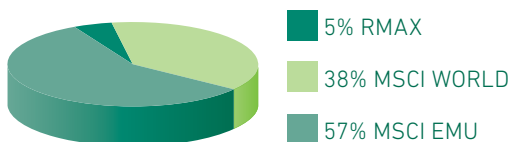
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	0,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,9%
Befektetési jegyek	92,7%
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	14,66 / 19,67	5 év	12,79 / 14,08
3 év	13,81 / 14,65	Indulástól	2,16 / 2,50

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 05. 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	12,35	5 év	11,17
3 év	9,11	Indulástól ¹	1,59

¹ 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitettség: 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 vagyonát 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	4 222 650 036
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	14412,886637

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

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

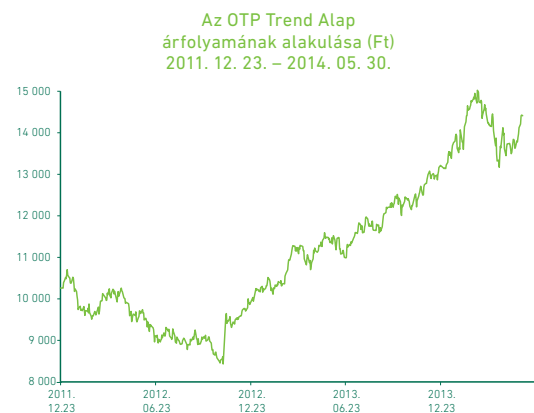
A portfolió összetétele:

Betétek	0,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,1%
Részvények	98,5%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-1,5%
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	25,05	Indulástól	15,33



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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 382 964 121
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,110447
	„B” sorozat (€)	0,902415

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

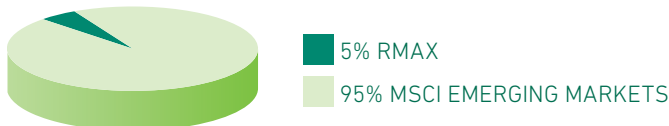
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

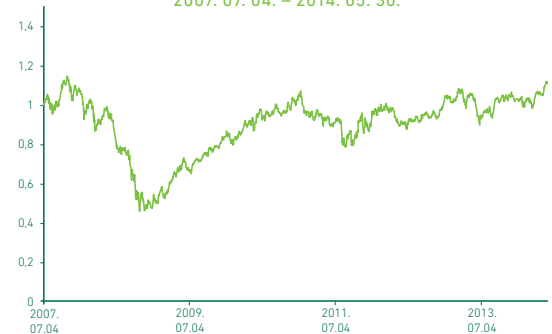
Betétek	20,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,5%
Egyéb kötvények	18,2%
Befektetési jegyek	41,1%
Részvények	14,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,4%
Követelések	3,8%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	2,08 / -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	7,47 / 1,92	5 év	9,60 / 10,47
3 év	5,69 / 4,56	Indulástól	1,52 / 4,77

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2014. 05. 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	5,31	5 év	8,03
3 év	1,33	Indulástól	-1,47

Nettó összesített kockázati kitétség: 166,63%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap
Az alap kockázata: jelentős
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	23 240 130 883
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,827541

*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.

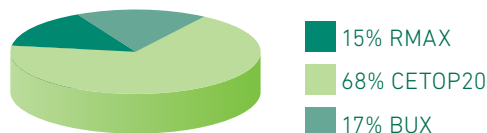
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

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	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,7%
Egyéb kötvények	4,3%
Befektetési jegyek	2,4%
Részvények	74,7%
Követelések	9,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100%

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	6,18 / 2,16	5 év	8,01 / 6,73
3 év	-2,68 / -3,63	Indulástól	6,40 / 6,64

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 05. 30.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, MOL TÖRZS, PZU, PKO BANK, PEKAO	36,20%

Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 444 795
Árfolyam (€)	1,065364

Az alap indulása: 2005.12.21.

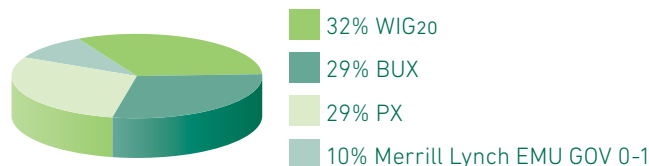
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	7,4%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	90,6%
Követelések	2,6%
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	5,50 / 0,73	5 év	7,50 / 4,50
3 év	-6,67 / -7,20	Indulástól	0,75 / -0,90

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 107 517 281
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,200319
	„C” sorozat (€)	1,094407

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

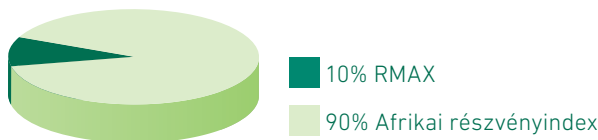
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	6,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,4%
Részvények	89,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	1,5%
Kötelezettségek	-2,5%
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	8,95 / 5,65	Indulástól	5,44 / 5,99
3 év	9,63 / 5,97		

*Az alap ebben az időszakban nem rendelkezett referencia indexszel.

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 05. 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	6,76	Indulástól	2,65
3 év	5,11		

Nettó összesített kockázati kitétség: 101,02%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 725 425 811
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,782875
	„B” sorozat (€)	0,656900

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



100% MSCI WORLD

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,0%
Részvények	95,3%
Követelések	24,1%
Kötelezettségek	-24,4%
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.	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	30,76 / 15,42	5 év	0,83 / 16,39
3 év	4,72 / 17,00	Indulástól	-3,77 / 8,38

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2014. 05. 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	28,13	5 év	-0,62
3 év	0,41	Indulástól	-6,36

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 305 503 654
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,026013
	„C” sorozat (€)	0,945650

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

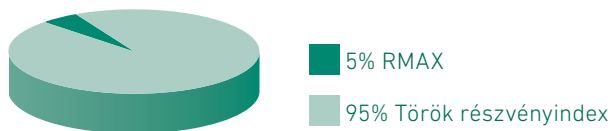
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	10,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,7%
Egyéb kötvények	11,1%
Részvények	67,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Követelések	5,3%
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.	-27,70 / -27,87	2011.	-28,05 / -26,63
2012.	49,83 / 48,54		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-13,41 / -16,33	Indulástól	0,68 / 0,18
3 év	6,19 / 5,92		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 05. 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	-15,15	Indulástól	-1,45
3 év	1,81		

Nettó összesített kockázati kitettség: 137,21%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 796 522 680
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,056441
	„C” sorozat (€)	0,973694

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

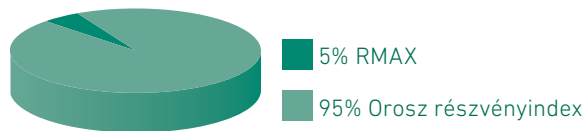
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	3,8%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,0%
Részvények	85,5%
Követelések	9,0%
Kötelezettségek	-1,4%
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.	2,10 / -0,96	2011.	-8,17 / -12,57
2012.	8,22 / 7,97		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,47 / -2,89	Indulástól	1,45 / 0,17
3 év	-0,02 / -2,80		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 05. 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	-3,45	Indulástól	-0,70
3 év	-4,15		

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,97%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 521 131 518
Árfolyam (Ft)	794,057171

Az alap indulása: 2006.12.04.

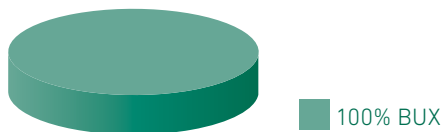
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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	0,8%
Részvények	98,7%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-2,3%
Nettó eszközérték	100,0%

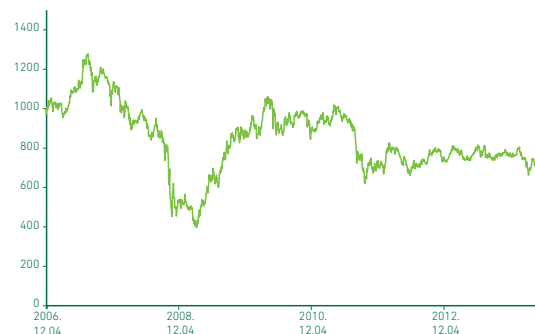
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGYAR TELEKOM, MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), RICHTER - 100

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	-0,61 / 0,01	5 év	4,67 / 5,22
3 év	-6,69 / -6,24	Indulástól	-2,71 / -2,25

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos vegyes alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 051 557 233
Árfolyam (Ft)	1,772151

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	8,4%
Befektetési jegyek	92,5%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

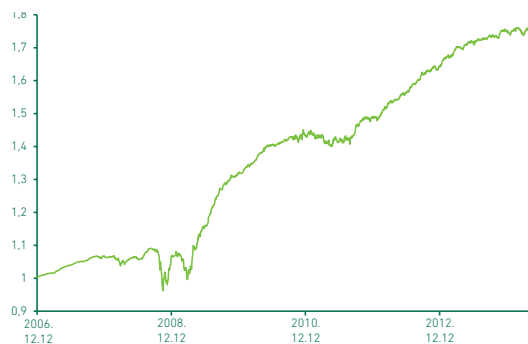
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP OPTIMA ALAP

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	3,20	5 év	9,05
3 év	7,77	Indulástól	7,96

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Kiegészítő Alap

Kiegészítő 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 kiegészítő vegyes portfóliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 167 714 989
Árfolyam (Ft)	1,430449

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, 25% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok, 45% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Befektetési jegyek	94,4%
Követelések	5,2%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

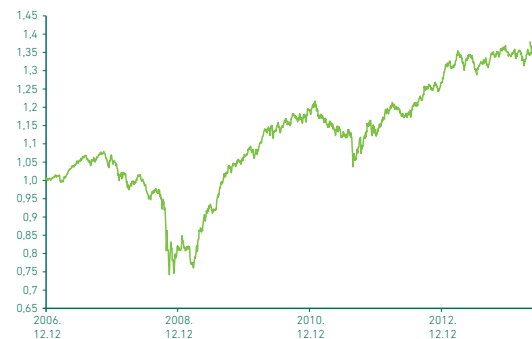
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP OPTIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,57	5 év	9,69
3 év	7,51	Indulástól	4,91

Az OTP Prémium Kiegészítő Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 768 210 871
Árfolyam (Ft)	1,433083

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:

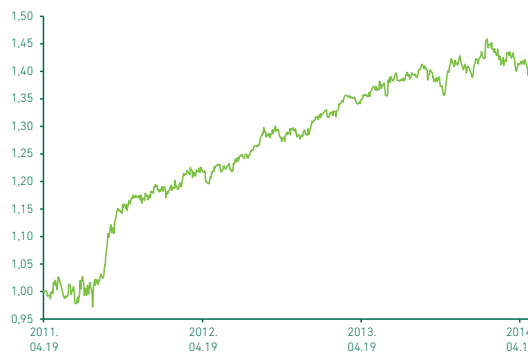
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,9%
Befektetési jegyek	95,6%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2013.	6,25	2012.	9,91
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,70	Indulástól	12,24
3 év	12,56		

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft) 2011. 04. 20. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 242 917
Árfolyam (€)	1,060814

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió 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 portfolió összetétele:

Betétek	0,5%
Befektetési jegyek	96,0%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND, OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP

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	2,06	5 év	5,73
3 év	-0,61	Indulástól	0,79

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€) 2006. 12. 12. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	804 412 010
Árfolyam (Ft)	1,179347

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,3%
Befektetési jegyek	86,9%
Követelések	8,9%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA ALAP, ACATIS-GLOBAL FUND, OTP OROSZ RÉSZVÉNY ALAP B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,44	5 év	8,36
3 év	4,66	Indulástól	2,23

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2014. 05. 30.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetőink 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 kitétség: globális



OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 054 635 388
Árfolyam (Ft)	11172,690230

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 670 793 885
Árfolyam (Ft)	11044,827367

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%

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 befektetünk 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 795 519 170
Árfolyam (Ft)	11359,947171

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 338 163 920
Árfolyam (Ft)	11461,924959

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitettség: globális



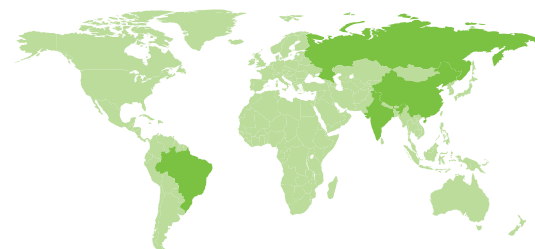
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 712 724 673
Árfolyam (Ft)	10572,503529

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 961 532 245
Árfolyam (Ft)	10801,091627

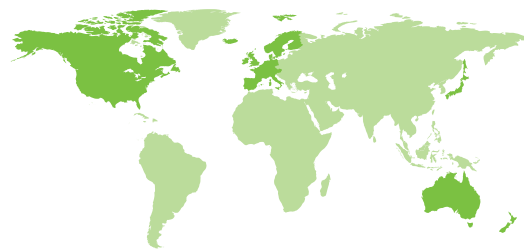
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 064 439 145
Árfolyam (Ft)	15514,183749

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 126 941 341
Árfolyam (Ft)	13703,747033

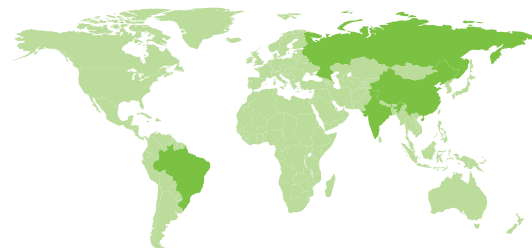
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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 kitétség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 946 128 951
Árfolyam (Ft)	11070,445411

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 063 385 976
Árfolyam (Ft)	11153,377420

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 630 973 106
Árfolyam (Ft)	11006,459640

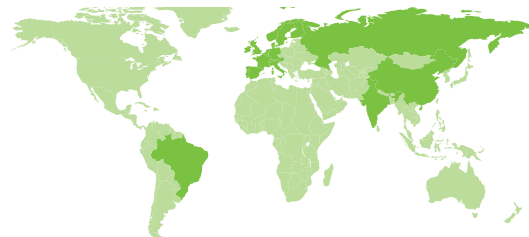
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 452 051 562
Árfolyam (Ft)	11716,383297

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 780 206 334
Árfolyam (Ft)	13482,198884

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 338 338 954
Árfolyam (Ft)	12921,198278

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 218 840 055
Árfolyam (Ft)	12967,407062

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

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

OTP Jubileum Alap

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 066 381 311
Árfolyam (Ft)	13376,752230

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitérttség: 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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 514 592 650
Árfolyam (Ft)	12201,271610

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

Földrajzi kiterjedés: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	778 629 923
Árfolyam (Ft)	11096,336369

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

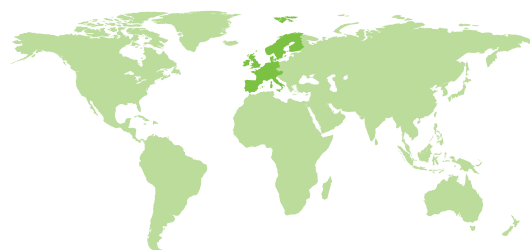
OTP Dupla Fix II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 293 306 311
Árfolyam (Ft)	11512,561301

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

Földrajzi kiterjedés: Nyugat-Európa



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

Pénzpiaci alapok

Az alapok kockázata: minimális

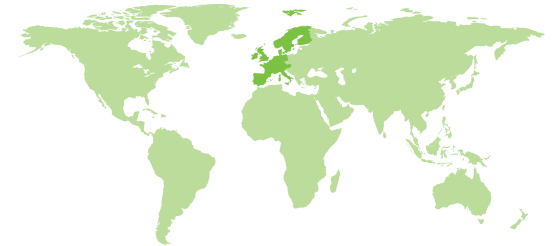
OTP Európa-válogatott Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 421 432 088
Árfolyam (Ft)	11399,856353

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



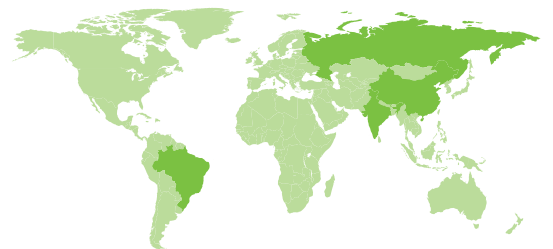
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 023 234 148
Árfolyam (Ft)	11067,734046

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Jövő Márkái Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 560 883 674
Árfolyam (Ft)	11223,807419

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

Földrajzi kitétség: globális



OTP Jövő Márkái II. Alap

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 039 986 927
Árfolyam (Ft)	11135,717481

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB140604, MNB140611

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. 05. 30.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	50 161 925 495
Árfolyam (Ft)	1,880821

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	33,46%
Ingatlan	107,17%
Követelések	2,09%
Kötelezettségek	-42,72%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben május hónapban változás nem történt.

A bérleti állomány stabil, az árfolyam folyamatosan, alacsony volatilitás mellett emelkedik.

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

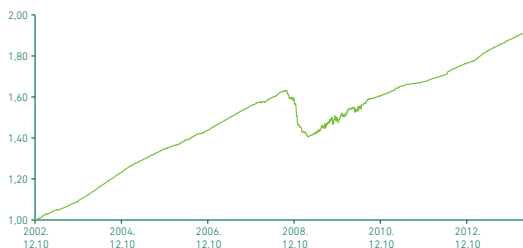
Tőkeáttétel %-a: 39,61

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	5,53	5 év	6,22
3 év	5,18	Indulástól	5,86

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2014. 05. 30.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,65
IRODA	70,55
KERESKEDELEM	12,10
LAKÓ	1,18
LOGISZTIKA	10,51
TELEK	3,01
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. Számtottevő
6. Jelentős
7. Magas

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

Az Ingatlanbefektetési Alap bérbeadási és fejlesztési céllal ingatlanokat vásárol. A vásárolt ingatlanok lehetnek Magyarországon, de más környező államban is. Az ingatlanokat részben bérbeadás útján hasznosítja, részben a szükséges fejlesztések elvégzése után bérbeadással vagy értékesítéssel hasznosíthatja. Az alap az ingatlanokat hosszú távú befektetésként kezeli. Az Ingatlanbefektetési Alap hozamának összetevői: az ingatlanok bérleti bevételei, az alaphoz tartozó ingatlanok értékváltozása, az értékesítések nyeresége, valamint az alaphoz tartozó állampapír befektetések és bankbetétek hozama. Az alaphoz tartozó 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.