Az
OTP Befektetési Alapok
2012. évi beszámolói

otp Alapkezelő

Tartalomjegyzék

A befektetési alapok teljesítményére hatással bíró értékpapír-piaci szegmensek 2012. évi eseményeinek bemutatása 4
1) Hazai állampapírpiac 4
2) Közép-kelet-európai részvénypiacok 6
3) Fejlett részvénypiacok 7
4) Feltörekvő részvénypiacok 8
Az OTP befektetési alapok állandó adatai 10
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap 11
OTP Euró Pénzpiaci Alap 16
OTP Dollár Pénzpiaci Alap 21
OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap 26
OTP Maxima Kötvény Alap 32
OTP EMEA Alap 37
OTP G10 Euró Származtatott Alap 42
OTP EMDA Származtatott Alap 48
OTP Supra Származtatott Kötvény Alap 55
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap 61
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap 68
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 74
OTP Új Európa Alap 80
OTP Trend Alap 87
OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja 92
OTP Omega Alapok Alapja 97
OTP Planéta Alapok Alapja 102
OTP Klímaváltozás 130/30 Alap 108
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 114
OTP Közép - Európai Részvény Alap 121
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 127
OTP Orosz Részvény Alap 132
OTP Török Részvény Alap 138
OTP Afrika Részvény Alap 144
OTP Prémium Klasszikus Alap 150
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap 155
OTP Prémium Származtatott Alap 160
OTP Prémium Euró Alap 165
OTP Prémium Növekedési Alap 170

A befektetési alapok teljesítményére hatással bíró értékpapír-piaci szegmensek 2012. évi eseményeinek bemutatása

1) Hazai állampapírpiac

2012-ben kiválóan teljesített a hazai állampapírpiac, a tavalyi év az elmúlt 14 év legjobb éve lett. Ennél jobb teljesítményt csak 1998-ban láttunk. A hozamok az egész hozamgörbén 222-375 bázispont közötti mértékben csökkentek, legjobban a görbe közepén és hosszú végén. A különböző lejáratok hozam-változásának mértékét az alábbi táblázat mutatja.

(%)	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	10 év	15 év
2011.12.31	**7.55**	**7.60**	**7.95**	**9.06**	**9.64**	**9.75**	**9.76**
2012.03.31	7.35	7.40	7.60	8.72	8.93	9.06	8.97
2012.06.30	7.08	7.05	7.28	7.55	7.80	7.90	7.89
2012.09.30	6.30	6.42	6.48	6.59	6.72	7.24	7.30
2012.12.31	**5.33**	**5.28**	**5.40**	**5.61**	**5.89**	**6.11**	**6.11**
Hozam-változás	**-2.22**	**-2.32**	**-2.55**	**-3.45**	**-3.75**	**-3.64**	**-3.65**

Az újév nem úgy indult, hogy ebből egy kiváló év kerekedik a hazai kötvénypiac befektetői számára. Január első hetében folytatódott a 2011. év utolsó heteiben tapasztalt gyengülés, amit a leminősítések kísértek és a kormány bejelentette, hogy az IMF-hez fordul, hogy hitelkerethez jusson. A gyengülés üteme begyorsult, már-már pánikszerű volt. A forint a 2011. év végi 315-ös euróval szembeni árfolyamról január 6.-ra 324 fölé gyengült, ezzel a valaha volt leggyengébb szintre került. A kötvényhozamok ezzel párhuzamos emelkedtek, egészen 11%-ig. Az ország CDS spead-je is rekordszintre, 750 bázispontig emelkedett.

A lakosság bizalma is meginogni látszott, pletykák terjedtek, miszerint egyre többen menekítenék ki megtakarításaikat külföldi számlákra. Január 6-án a harmadik nagy hitelminősítő, a Fitch is leminősítette hazánk adósbesorolását, így náluk is kiestünk a befektetésre ajánlott kategóriából. Ezzel mind a három nagy hitelminősítőnél „junk" kategóriába kerültünk, elveszítve ezzel devizakötvényeink azon képességét, hogy az Európai Központi Bank fedezetként elfogadja azokat. Ebben a helyzetben a kormány még idejében felismerte a folyamat veszélyeit, és fordított kommunikációján. Kihangsúlyozták, mennyire fontosnak tartják a megállapodást az IMF-fel és az EU-val a hitelkeret kapcsán, és hogy ennek érdekében készek a kompromisszumokra is a feltételeket illetően. A kommunikációs fordulat meghozta eredményét, fordultak a piacok is, erősödésnek indult a forint, és csökkenni kezdtek a kötvény hozamaink is. A kötvény aukciókon ismét jelentős kereslet mutatkozott, az ÁKK rendszeresen a meghirdetettnél nagyobb mennyiséget tudott értékesíteni. Az erősödésben a hazai faktorok, a kormány kommunikációs fordulata mellett fontosak voltak a külső tényezők is. A globális befektetői hangulat javulása, a kockázatvállalási hajlandóság javulása, az ECB likviditásbővítő intézkedései, az euró zóna periféria országainak piacain tapasztalható feszültségek enyhülése, a globális részvény- és kötvénypiaci rally is támogatta a hazai eszközök erősödését.

A javuló hangulatban a hozamok a hozamgörbe hosszú végén a január eleji pánik során elért 11% után 8,25%-ig estek február közepére, aztán a 8,25-8,75%-os sávban stabilizálódtak március közepéig. A forint az euróval szembeni 324-es negatív csúcsról 286-ig erősödött vissza, majd 290 körül ingadozott. CDS-spreadünk 750-ről 500 bázispontig csökkent. Március vége felé azonban kezdett ismét fogyni a befektetők türelme. Egyre többen látták úgy, hogy a magyar kormány időhúzásra játszik az IMF/EU hitelkerettel kapcsolatban, nem rohannak teljesíteni a feltételeket, amelyek a tárgyalások hivatalos megkezdéséhez lennének szükségesek.

Egészen április végéig oldalazott a piac, a hosszú hozamok 8,8-9,0% közötti sávban mozogtak. Ebből az állapotból az április 24-i Orbán-Barroso találkozó és a másnapi Európai Bizottsági döntés mozdította ki az állampapír-piacot. Az EU döntés, miszerint a Bizottság részéről elhárultak az akadályok a hiteltárgyalások megkezdése elől, rendkívül pozitív piaci fogadtatásra talált. A hozamok egy nap alatt közel egy százalékponttal zuhantak, a forint az euróval szembeni 300 körüli szintről 290 alá erősödött.

Júniusban a hazai hírek hatására a külső bizonytalanság ellenére csökkentek a hozamok és erősödött a forint, mivel a kormány engedett az IMF-nek, és az elvárásoknak megfelelő tartalmú jegybank-törvényt módosító indítványt nyújtott be a parlamentnek, amely így az IMF kívánalmai szerint is garantálta a jegybanki függetlenséget.

Július közepén Budapesten járt az IMF és az EU küldöttsége, hogy tájékozódjon a hitelfelvétellel kapcsolatban. A tárgyalások több hónapos huzavona utáni megkezdésére nagyon pozitívan reagált a piac, a kötvényhozamok egy hét leforgása alatt 60-70 bázisponttal estek, a forint is erősödni tudott 1-2%-kal az euróval szemben. A rallyt azonban megakasztotta az euró-zóna periféria-országaival kapcsolatos befektetői aggodalmak erősödése. A spanyol hozamok 7,5% fölé emelkedtek, és ismét a pánik jelei mutatkoztak. A hozamok ekkor pár nap alatt visszaadták az azt megelőző csökkenés mintegy kétharmadát. A piac csak az EKB elnökének, Mario Draghinak a július végi szavai után nyugodott meg, miszerint az Európai Központi Bank kész mindent megtenni az euró megőrzésének érdekében.

Az augusztus végi kamatdöntő ülésen 25 bázispontos kamatcsökkentésről döntött a Monetáris Tanács, amit év végéig újabb 4 kamatvágás követett. 25-25 bázisponttal csökkentve így 5.50%-on zártuk az évet.

Szeptember elején a kormányfő Facebook-os videó üzenete mozgatta meg a piacot, miszerint nem engednek az IMF-nek. Kisebb gyengülés után azonban kiderült, hogy továbbra is cél a megállapodás a hitelkeretről, a nyilatkozatok inkább a közvéleményt készíthetik fel egy keményebb megállapodásra. Október közepén hirtelen erősödés és hatalmas vételi érdeklődés jellemezte a régiós kötvénypiacokat mind a hazai devizában, mind a külső devizában denominált kötvényeket illetően. Ez 70-80 bázispontos hozamcsökkenést eredményezett néhány nap leforgása alatt. A hozamgörbe hosszú végén a hozamok 6,5% közelébe ereszkedtek. CDS-felárunk október közepén egy éve nem látott szintre csökkent, 240 bázispontra.

A következő hetekben a piac számára egyre világosabbá vált, hogy a kormány gyakorlatilag letett az IMF/EU-val való megállapodásról. Az EU túlzott deficit eljárása

alóli kikerülés vált első számú prioritássá. Ennek érdekében brutális bevétel-növelő csomagról döntött a kormány, az ígért 2013-ra vonatkozó felezés, majd kivezetés helyett véglegesítették a bankadót, emelték a még be sem vezetett tranzakciós adó mértékét, bevezették a közmű-hálózatokra kivetett adót, eltörölték a nyugdíjjárulék-fizetés felső határát. Az intézkedések összeegyeztethetetlenek az IMF elvárásaival, ezt az IMF kommunikálta is. A piac azonban év végén már elfogadta, hogy az ország a piacról finanszírozza magát IMF/EU védőháló nélkül. Ez az év elején még nem ment volna, kellett ehhez a sokat javuló nemzetközi befektetési környezet, a külföldi befektetők kockázati étvágya.

A fent leírtak következtében az éven túli futamidejű állampapírok árfolyam alakulását mutató MAX index jelentős mértékben, 13,4 százalékponttal felülteljesítette az egy évnél rövidebb állampapírok mozgását leíró RMAX indexet 2012-ben.

2) Közép-kelet-európai részvénypiacok

A 2012. év kedvezett a közép-kelet-európai részvénypiacok befektetőinek. A második negyedévet leszámítva, a régiós piacok növekedéssel zárták az évet. A legjobb teljesítményt a török piac nyújtotta, míg a hazai részvényindex gyengébb teljesítményt nyújtott társainál.

	BUX	WIG20	PX50	CETOP20	TR20I	RDXUSD
2012. I. negyedév	9,79%	6,62%	6,8%	13,62%	21,12%	17,55%
2012. II. negyedév	-6,95%	-0,49%	-7,42%	-5,95%	-0,14%	-14,37%
2012. III. negyedév	7,19%	4,22%	5,83%	8,85%	5,76%	8,37%
2012. IV. negyedév	-2,23%	8,92%	8,95%	7,14%	17,68%	4,73%
2012. év	7,06%	20,45%	14,01%	24,62%	52,94%	14,25%

2012. március végén kiváló első negyedévet zártak a közép-kelet európai régió tőzsdéi. A török és az orosz tőzsde volt a régió éllovasa 21,12%-os és 17,55%-os teljesítménnyel. Az első negyedévnél jóval gyengébb teljesítményt mutattak viszont a régió tőzsdéi a márciustól júniusig tartó időszakban. Ám ebben a lejtmenettel teli időszakban is a török tőzsde volt a legerősebb a régióban, 0% közeli hozamával. Ezzel magasan verte az időszakban legrosszabbnak bizonyuló prágai indikátor csökkenését.

A monetáris lazítások hatására a török piac a harmadik negyedévben tovább emelkedett. A török gazdaság makró mutatóinál jól látszott, hogy az infláció inkább negatív meglepetéseket tartogat, azonban, vélhetően részben a jövő évi önkormányzati választások miatt a jegybank nem szigorított a kamatokon. A lazább monetáris politika mellett azonban a fiskális politika terén történtek szigorítások, az olyan fogyasztási cikkek, mint az autó, üzemanyag, dohányáru jövedéki adója emelkedett. A török piac októberben a felminősítéssel kapcsolatos pletykák miatt teljesített felül, ami november elejére valósággá vált és a Fitch hitelminősítőnél hosszú idő után először befektetési kategóriába került az államadósság. A részvények közül a török légitársaság, a Turkish Airlines emelkedett ki, amely a negyedév folyamán hatalmasat erősödött, mintegy 70 százalékot, és ezzel a

legjobban teljesítő papírrá vált, év elejétől tekintve 50%-ot meghaladó emelkedésével.

Magyarországon az elmúlt évben az IMF tárgyalások körüli huzavona tartotta izgalomban a befektetőket. Részvénypiaci szempontból további fontos esemény volt az állami mobilszolgáltató által megnyert frekvenciapályázat érvénytelenítése, ami a Magyar Telekomra nézve kedvező fejleményként értékelhető. Ezenfelül újabb szektoradók jelentek meg, a korábbinál magasabb lett a tranzakciós adó, illetve fennmaradtak korábban csökkenteni tervezett adók. A növekedést fékező intézkedések mellett nem csoda, hogy a régió leginkább lemaradó piaca lett a Budapesti Értéktőzsde. A kormányzati intézkedések által sújtott OTP, MOL és Magyar Telekom mellett a Richterre is rájárt a rúd, mert a gyógyszerpapír kikerült az MSCI Indexből, nagyarányú eladásokat generálva ezzel. Mindezek a fordulatok nem kevés mozgást okoztak a BÉT-en, de mindezekkel együtt a BUX Index 7%-ot meghaladó erősödést ért el 2012-ben.

3) Fejlett részvénypiacok

2012-ben a fejlett részvénypiacok saját devizában mérve két számjegyű hozamot értek el, ami a 90-es évek második felének, vagy a kétezres évek közepének szebb éveit idézi. A relatíve magas éves hozam azonban jelentős hozamingadozás mellett valósult meg.

Az amerikai jelzálog-kötvény piac összeomlása, majd a 2008-as Lehman-csőd után világossá vált, hogy a bankrendszer túlvállalta magát, a veszteségek felemésztették tőkéje nagyobb részét, és az állami mentőöv elkerülhetetlen volt a kialakultnál is mélyebb recesszió elkerülése, valamint a rövid távú társadalmi költségek mérséklése érdekében. A bankrendszer megmentését illetve a fiskális élénkítést az adósságállomány növelésével finanszírozták a kormányok.

Ennek fenntarthatóságát az euró-zóna perifériális országainak esetében már 2011-ben megkérdőjelezték a befektetők, de a tőkepiaci vesszőfutás tovább folytatódott 2012-ben is, ahol már az euró-övezet integritása lett a tét. Az Egyesült Államok adóságának fenntarthatósága először 2011. nyarán került a reflektorfénybe, majd a 2012-es elnökválasztás egyik legfontosabb témájává nőtte ki magát, és az év végi „Fiscal-Cliff" politikai alkudozásában csúcsosodott ki.

A politikai alkufolyamatot kísérő média zaj azonban a várakozásokon keresztül visszahatott a reálgazdaságra, hiszen a bizonytalan politikai környezetben mind a háztartások, mind a vállalatok óvatosabban ruháztak be, mint azt korábban tették volna. A részvénypiacokon ez akként tükröződött, hogy a részvények együttmozgása növekedett, az egyedi vállalati kockázat (és így a részvénykiválasztás) jelentősége lecsökkent.

Az euró-övezet 2010-2011-ben folytatott, fiskális megszorításon alapuló válságkezelési stratégiája a 2012-es májusi görög választásokkal megbukott. Az előírt recept nem vezetett eredményre, a fiskális megszorítások okozta recesszió a GDP arányos adósságállományt nem hogy csökkentette, hanem még növelte is. A megszorítások politikai ára pedig a szélsőséges pártok megerősödése lett. A görög

példán okulva a német álláspont rugalmasabbá vált az adósság monetizálásával kapcsolatban, így jöhetett létre a bankok Uniós forrásból való közvetlen feltőkésítésének lehetősége. Erre kezdetben pozitívan reagáltak a részvénypiacok, de hamar világos lett, hogy a tovább romló spanyol és olasz refinanszírozási helyzet újabb lépéseket tesz szükségessé.

Ezt érzékelve július végén Mario Draghi, az Európai Központi Bank elnöke kijelentette, hogy az EKB az eurót bármi áron kész megmenteni és a monetáris transzmisszió helyreállítása érdekében a perifériális állampapírok vásárlásának lehetőségét sem zárta ki. Mivel erről vezető német politikusok korábban hallani sem akartak, ezért a befektetők úgy okoskodtak, hogy az EKB elnöke ilyen fajsúlyú kijelentést csak a német és francia vezetőkkel való előzetes egyeztetést követően tehetett. A jelentős politikai fordulatra utaló jelek miatt az euró erősödésnek indult a dollárral szemben, az európai részvények emelkedése pedig új lendületet kapott.

A munkaerőpiac tartós gyengeségére hivatkozva szeptember közepén aztán a FED is lépett és bejelentette a mennyiségi lazítás néven ismeretes kötvényvásárlási program felújítását, amihez ezúttal nem rendeltek lejáratot.

Novemberben ismét Barack Obamát választották meg az Egyesült Államok elnökének, akinek a számára kedvező demokrata többségű szenátussal és a továbbra is a vele szemben maximálisan ellenséges republikánus többségű alsóházzal egyezkedve kellett manővereznie. Ennek az utolsó negyedév során azért volt kiemelt jelentősége, mert a „Fiscal Cliff" elhárítása érdekében széles együttműködésre volt szükség, és a demokratáknak olyan javaslatot kellett kidolgoznia, ami elfogadható lehetett az alsóházi republikánus többségnek is. A politikai huzavona egész decemberben folyt, és csak az utolsó pillanatban, december 31-én sikerült tető alá hozni a megállapodást. A politikai bizonytalanság hatására az egyébként jelentős készpénzállományt felhalmozó amerikai vállalati szektor a beruházásokat érezhetően visszafogta, így a növekedés valószínűleg alacsonyabb lett a korábban vártnál. Az euró-zónában a gazdaság lassulása ugyanakkor megállni látszott, míg a távol keleten a kínai gazdaság ismét a fellendülés jeleit mutatta.

A fejlett piacok saját devizában mérve így 5-20%-ot emelkedtek. A második félév nyertesei kétségtelenül az európai részvénypiacok voltak, kompenzálva ezzel az első félévben elszenvedett zuhanást. A japánon kívüli csendes-óceáni piacok jó szereplése főként az ausztrál tőzsdének volt betudható, ahol a kínai „hard landing" valószínűségének csökkenésével a nyersanyag-kitermelő cégek árfolyama magára talált.

4) Feltörekvő részvénypiacok

A 2012-es év jó időszak volt a fejlődő piaci részvények számára, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva több mint 15%-ot tudott emelkedni, amihez nagyban hozzájárul a negyedik negyedév jó teljesítménye. Az év során azonban a forint jelentősen tudott erősödni a dollárral szemben, ami több mint 10%-kal csökkentette az eszközosztály forintban számított teljesítményét.

A 2012-es év nyertese egyértelműen a török piac volt, amely még forintban számolva is 45% fölötti emelkedést tudott produkálni. Jól teljesített az előző év nagy vesztese, az egyiptomi tőzsde is, amely – ugyan heves ingadozások után – 33% fölött tudott emelkedni. A nagyobb piacok közül még a mexikói, az indiai és a koreai volt felülteljesítő, míg a kínai nyersanyagéhségtől függő orosz és brazil tőzsde – a negyedik negyedévi jó teljesítmény ellenére – elmaradt az átlagtól.

A mögöttes folyamatok közül a legnagyobb jelentőséggel az bírt, hogy az ECB, a FED és a világ gyakorlatilag összes többi nagy jegybankjának likviditásfokozó lépései úgy tűnik, hogy sikeresen megnyugtatta a befektetőket. A hatalmas pénzmennyiség keresi a helyét, illetve a pozitív hozamokat a világban és egy része – különösen az év vége felé - a részvénypiacokat is megtalálta. Az út ugyanakkor nem volt könnyű. A nyár az elbizonytalanodás jegyében telt, de ezt követően az ECB és az európai politikusok összezártak, ami megnyugtatta a piacokat. Az amerikai deficitet is egyelőre sikerült menedzselni, ráadásul az utolsó negyedévben még a korábban gyenge kínai gazdasági adatok is a javulás jeleit mutatták. Ezek együttesen elegendőek voltak ahhoz, hogy a kedvező árazású fejlődő piaci részvények is emelkedésnek induljanak.

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1. Általános adatok

Az alapkezelő társaság	neve	OTP Alapkezelő Zrt.
	székhelye	1134 Budapest, Váci út 33.
A letétkezelő társaság	neve	OTP Bank Nyrt.
	székhelye	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A forgalmazó	neve	OTP Bank Nyrt.
	székhelye	1051 Budapest, Nádor u. 16.
A könyvvizsgáló	neve	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
	székhelye	1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.

2. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságában a 2012. év során személyi változások nem történtek.

3. Az Alapkezelő személyi állománya

A Társaság 2012. december 28-án 33 főállású és 1 részmunkaidős munkatársat foglalkoztatott.

4. Az alapok hitelfelvételei

Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok 2012-ben nem vettek fel hitelt.

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2005.01.20-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	335,729,019,247	1.491647
2012.01.31	323,249,196,414	1.498997
2012.02.29	318,726,056,929	1.505686
2012.03.30	315,080,805,368	1.512672
2012.04.27	315,424,328,567	1.519212
2012.05.31	315,143,039,318	1.527185
2012.06.29	321,894,230,116	1.534011
2012.07.31	321,764,146,789	1.541580
2012.08.31	313,716,248,146	1.548946
2012.09.28	314,573,665,147	1.555342
2012.10.31	312,534,887,585	1.562587
2012.11.30	309,994,819,737	1.568890
2012.12.28	308,660,990,163	1.574404

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 225,072,659,701

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	33.174.008.366	43.158.090.444
2012.február	24.494.710.451	28.438.743.423
2012.március	20.271.397.343	23.189.514.305
2012.április	25.195.926.740	27.399.171.523
2012.május	25.957.798.761	25.914.636.104
2012.június	29.161.308.949	26.396.395.070
2012.július	30.044.083.355	31.819.736.487
2012.augusztus	20.840.369.202	26.167.664.273
2012.szeptember	22.130.513.450	22.968.850.683
2012.október	25.817.255.644	24.543.356.949
2012.november	21.318.685.806	26.594.215.776
2012.december	25.018.411.392	25.065.527.364
Összesen:	**303.424.467.459**	**331.655.902.401**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 196,049,383,871

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2005.12.30	35,332,849,945	1.053890
2006.12.29	187,254,177,978	1.110391
2007.12.29	257,688,431,913	1.183780
2008.12.31	223,499,884,054	1.273240
2009.12.31	265,111,319,720	1.368862
2010.12.31	294,235,340,362	1.424963
2011.12.30	335,729,019,247	1.491647
2012.12.28	308,660,990,163	1.574404

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap, olyan befektetés, amellyel hazai bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba, jelzáloglevelekbe lehet elhelyezni. Az alap jellemző befektetéseit rövid lejáratú forint betétek alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 335,73 milliárd Ft-ról 308,66 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 5,55% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

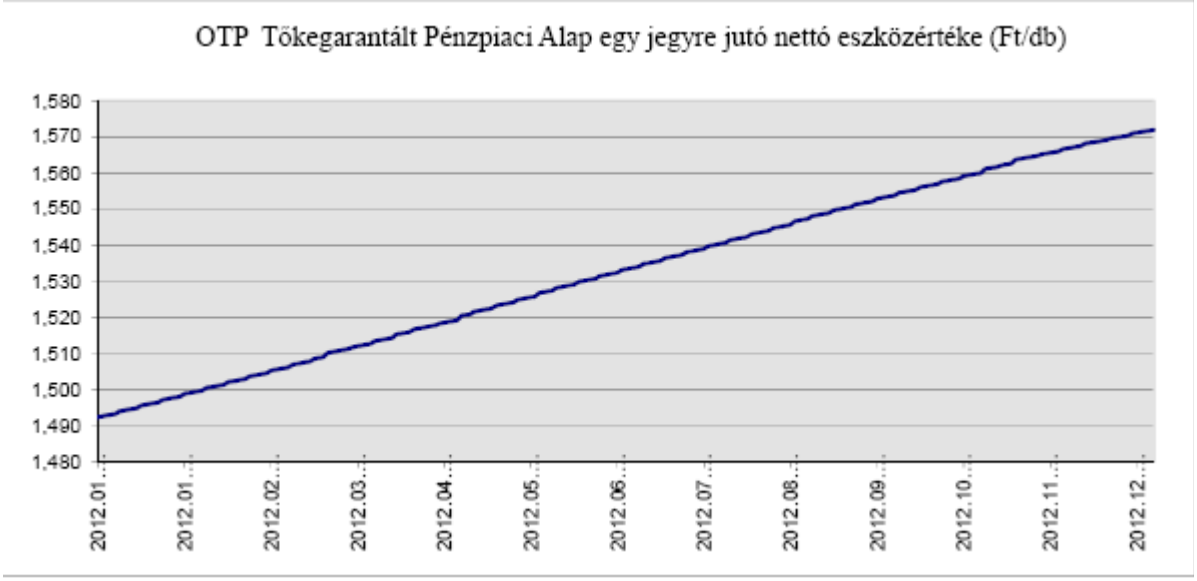
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		38		7		0,00%
OTP Bank Nyrt.	0 - 1 hét	3.455.200		7.055.250		2,27%
OTP Bank Nyrt.	1 - 2 hét	306.000.000		288.000.000		92,70%
OTP Bank Nyrt.	3 hónap	5.000.000		10.000.000		3,22%
Banki egyenlegek összesen:		**314.455.238**		**305.055.257**		**98,19%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Diszkont kincstárjegyek:		**12.920**		**178**		**0,00%**
D120111	2011.01.12 - 2012.01.11	12.544		0		0,00%
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	376		0		0,00%
D130220	2012.03.07 - 2013.02.20	0		178		0,00%
MNB Kötvények:		**20.779.315**		**5.107.445**		**1,64%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	17.940.426		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	2.838.889		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		3.082.286		0,99%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		2.025.159		0,65%
Átruházható értékpapírok összesen:		**20.792.235**	**0**	**5.107.623**	**0**	**1,64%**
Egyéb eszközök						
Követelések		573.737		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		522.413		508.304		0,17%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**1.096.150**		**508.304**		**0,17%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**336.343.623**		**310.671.184**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		429.343		392.430		70,40%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		20.698		19.460		3,49%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		145.517		26,11%
Kötelezettségek összesen:		**450.041**		**557.407**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**335.893.582**		**310.113.777**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**225.107.159.421**	**196.875.724.479**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,492150	1,575175

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2005.december 31.		34.119.962.379	35.968.513.701	1,054178
2006.december 31.		170.053.722.804	188.932.917.056	1,111019
2007.december 31.		219.415.226.172	259.879.485.907	1,184419
2008.december 31.		175.557.375.345	223.772.817.611	1,274642
2009.december 31.		195.119.745.247	267.123.617.398	1,369024
2010.december 31.		207.899.995.562	296.265.420.724	1,425038
2011.december 31.	4,71%	225.107.159.421	335.893.582.279	1,492150
2012. január 31.		215.123.077.343		1,498997
2012. február 29.		211.179.044.371		1,505686
2012. március 29.		208.260.927.409		1,512424
2012. április 24.		206.057.682.626		1,518501
2012. május 25.		206.100.843.283		1,525789
2012. június 26.		208.865.757.162		1,533304
2012. július 26.		207.090.104.030		1,540405
2012. augusztus 28.		201.762.808.959		1,548242
2012. szeptember 25.		200.924.471.726		1,554665
2012. október 26.		202.198.370.421		1,561493
2012. november 23.		196.922.840.451		1,567437
2012.december 31.	5,56%	196.875.724.479	310.113.776.573	1,575175

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	20.792.235	5.107.623	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	20.792.235	5.107.623	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	20.792.235	5.107.623	MAK,DKJ,MNB, Jelz.Kötv

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	22.029.740
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.758.851
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-273
felügyeleti díj:	-79.361
egyéb költség és ráfordítás:	-476
f) nettó jövedelem:	17.190.779
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	17.190.779
h) a tőkeszámla változása:	-42.960.840
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-9.744
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	18.884.005	22.032.643
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	976	2.903
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	4.685.197	4.838.485
05.	V. Egyéb ráfordítások	352	476
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	14.197.480	17.190.779

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Euró Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2011.12.30	86,443,811	0.013603
2012.01.31	84,815,689	0.013635
2012.02.29	82,718,378	0.013699
2012.03.30	88,938,136	0.013755
2012.04.27	94,779,399	0.013802
2012.05.31	98,529,350	0.013845
2012.06.29	104,400,255	0.013882
2012.07.31	125,321,140	0.013921
2012.08.31	168,202,280	0.013957
2012.09.28	178,590,015	0.013985
2012.10.31	190,155,443	0.014021
2012.11.30	202,247,666	0.014047
2012.12.28	192,223,310	0.014070

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 6,354,965,242

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	1.359.630.588	1.372.540.683
2012.február	772.051.672	988.800.562
2012.március	691.684.072	264.190.417
2012.április	952.757.594	524.304.414
2012.május	747.698.158	557.852.969
2012.június	844.411.603	408.204.813
2012.július	2.345.050.350	683.634.304
2012.augusztus	3.718.072.974	808.132.075
2012.szeptember	2.354.846.024	1.700.182.919
2012.október	1.964.955.730	1.123.164.466
2012.november	2.231.124.919	1.799.739.508
2012.december	2.268.455.544	2.905.624.259
Összesen:	**20.250.739.228**	**13.136.371.389**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 13,661,889,410

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2003.12.31	16,779,730	0.010741
2004.12.31	13,984,124	0.010894
2005.12.30	11,338,084	0.011011
2006.12.29	29,532,142	0.011228
2007.12.28	57,961,989	0.011627
2008.12.31	37,840,215	0.012016
2009.12.31	62,476,836	0.012868
2010.12.31	69,434,483	0.013179
2011.12.30	86,443,811	0.013603
2012.12.28	192,223,310	0.014070

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap olyan befektetés, amellyel döntően rövid lejáratú euró bankbetétekbe lehet pénzt elhelyezni.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 86,44 millió euróról 192,22 millió euróra nőtt.

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 3,44% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	10		38		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	0 - 1 hét	2.000.255		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	1 - 2 hét	0		1.460.819		2,66%
OTP Bank Nyrt. EUR	3 hónap	12.445.200		8.738.700		15,91%
OTP Bank Nyrt. EUR	4 hónap	3.111.300		11.069.020		20,15%
OTP Bank Nyrt. EUR	5 hónap	933.390		11.651.600		21,21%
OTP Bank Nyrt. EUR	6 hónap	3.733.560		19.309.614		35,16%
Banki egyenlegek összesen:		**22.223.715**		**52.229.791**		**95,09%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**1.176.329**		**1.986.671**		**3,62%**
REPHUN 0 12	2006.08.02 - 2012.11.02	1.176.329		0		0,00%
REPHUN 1.67 03/18/	2006.03.17 - 2013.03.18	0		1.293.012		2,36%
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06 - 2013.02.06	0		693.659		1,26%
Kötvények:		**2.931.222**		**0**		**0,00%**
FHB 0 0812	2006.02.06 - 2012.08.06	2.411.428		0		0,00%
FHB 4.5 05/12	2007.05.16 - 2012.05.16	519.794		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		**4.107.551**	**0**	**1.986.671**	**0**	**3,62%**
Egyéb eszközök						
Követelések		107.159		227.051		0,41%
Aktív időbeli elhatárolások		160.709		324.446		0,59%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		160.427		0,29%
Egyéb eszközök összesen:		**267.868**		**711.924**		**1,29%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**26.599.134**		**54.928.386**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		11.027		24.092		87,30%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		1.659		3.505		12,70%
Kötelezettségek összesen:		**12.686**		**27.597**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**26.586.448**		**54.900.789**		

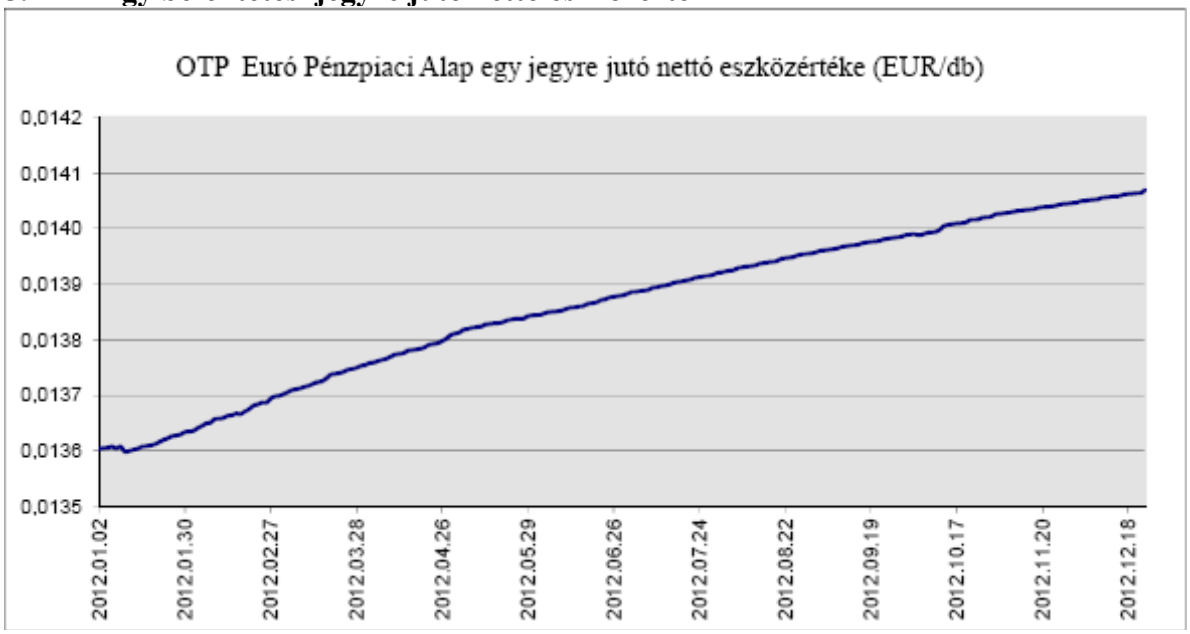
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**6.277.811.919**	**13.392.179.758**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (EUR/jegy):	0,01361163	0,01407349

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2004.december 31.		3.152.729.336	8.404.514.986	0,010840
2005.december 31.	1,29%	1.014.627.963	2.815.513.788	0,010980
2006.december 31.	1,25%	2.674.528.259	7.501.567.944	0,011117
2007.december 31.	3,88%	5.034.263.147	14.728.627.591	0,011548
2008.december 31.	0,90%	3.140.686.319	9.689.423.821	0,011652
2009.december 31.	10,37%	4.898.412.403	17.061.791.435	0,012860
2010.december 31.	2,58%	5.264.548.718	19.360.364.771	0,013193
2011.december 31.	3,17%	6.277.811.919	26.586.448.057	0,013612
2012. január 31.		6.264.901.824		0,013635
2012. február 29.		6.048.152.934		0,013699
2012. március 30.		6.475.646.589		0,013755
2012. április 26.		6.904.099.769		0,013798
2012. május 30.		7.093.944.958		0,013844
2012. június 28.		7.530.151.748		0,013880
2012. július 30.		9.191.567.794		0,013920
2012. augusztus 30.		12.101.508.693		0,013955
2012. szeptember 27.		12.756.171.798		0,013984
2012. október 30.		13.597.963.062		0,014020
2012. november 29.		14.029.348.473		0,014046
2012.december 31.	3,39%	13.392.179.758	54.900.789.840	0,014073

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4.107.551	1.986.671	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	0	
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	4.107.551	1.986.671	REPHUN, FHB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.398.168
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-187.063
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-97
felügyeleti díj:	-9.425
egyéb költség és ráfordítás:	-22
f) nettó jövedelem:	1.201.561
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	1.201.561
h) a tőkeszámla változása:	27.331.070
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-218.290
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
JPY	-484.140		-1.243.234		-1.243.234
EUR	4.821		1.403.662		1.403.662
					160.427
Osszesen:					**160.427**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	21.408.106	17.421.391
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	19.561.996	16.023.223
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	125.836	196.585
05.	V. Egyéb ráfordítások	12	22
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**1.720.262**	**1.201.561**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Dollár Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (USD)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2011.12.30	23,321,147	0.012533
2012.01.31	26,254,733	0.012557
2012.02.29	26,879,346	0.012600
2012.03.30	29,625,059	0.012639
2012.04.27	29,663,058	0.012673
2012.05.31	27,342,896	0.012705
2012.06.29	32,683,222	0.012735
2012.07.31	36,579,777	0.012770
2012.08.31	41,624,774	0.012804
2012.09.28	48,733,882	0.012833
2012.10.31	58,359,659	0.012873
2012.11.30	63,408,160	0.012898
2012.12.28	69,346,309	0.012922

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,860,823,004

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	699.512.168	366.261.977
2012.február	431.041.633	383.530.018
2012.március	191.906.019	91.387.932
2012.április	472.539.785	498.834.598
2012.május	225.804.409	466.937.695
2012.június	591.527.885	107.326.745
2012.július	491.869.240	188.321.890
2012.augusztus	776.433.949	335.620.144
2012.szeptember	764.892.249	181.418.761
2012.október	778.188.812	127.344.716
2012.november	1.119.488.289	608.896.081
2012.december	588.835.165	326.673.291
Összesen:	**7.132.039.603**	**3.682.553.848**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 5,366,502,107

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (USD)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2003.12.31	12,077,092	0.010513
2004.12.31	7,728,211	0.010518
2005.12.30	5,548,900	0.010722
2006.12.29	8,288,100	0.011159
2007.12.28	12,700,884	0.011699
2008.12.31	8,484,411	0.011979
2009.12.31	82,121,782	0.012162
2010.12.31	60,456,526	0.012261
2011.12.30	23,321,147	0.012533
2012.12.28	69,346,309	0.012922

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap olyan befektetés, amellyel döntően rövid lejáratú dollár bankbetétekbe lehet pénzt elhelyezni.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 23,32 millió dollárról 69,35 millió dollárra nőtt.

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 3,11% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

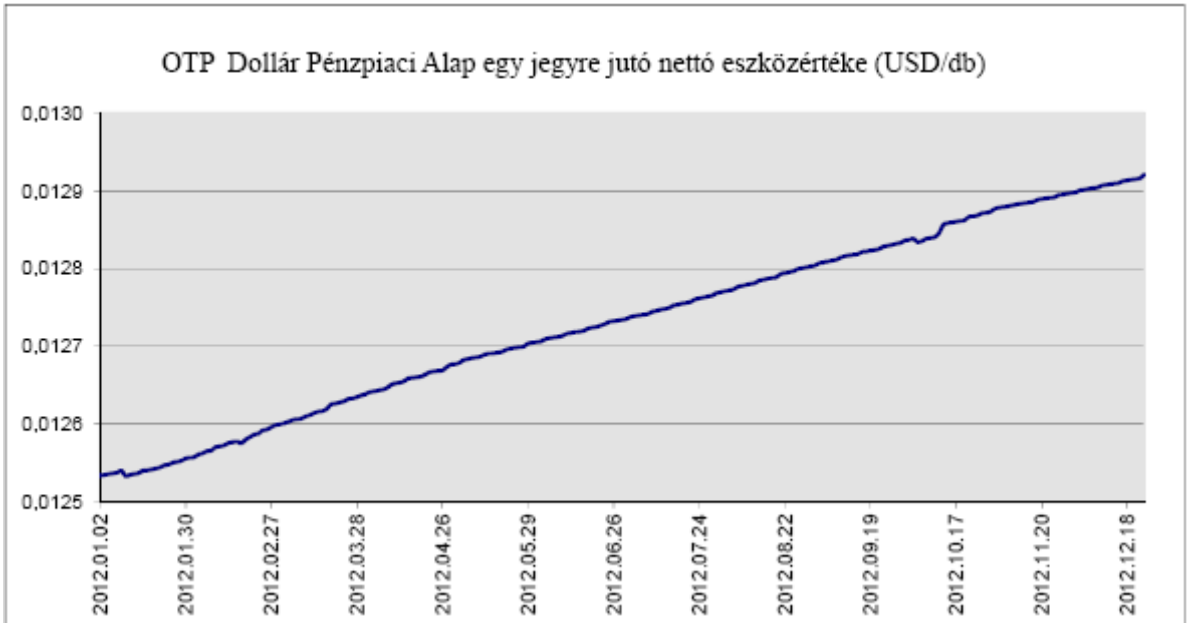
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	22.067		24		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	0 - 1 hét	1.521.098		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	1 - 2 hét	0		995.732		6,38%
OTP Bank Nyrt. USD	3 hónap	722.040		2.651.160		17,00%
OTP Bank Nyrt. USD	4 hónap	2.888.160		7.997.666		51,28%
OTP Bank Nyrt. USD	5 hónap	0		1.988.370		12,75%
OTP Bank Nyrt. USD	6 hónap	0		1.104.650		7,08%
Banki egyenlegek összesen:		**5.153.365**		**14.737.602**		**94,49%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**517.204**		**3,32%**
REPHUN 1.67 03/18/	2006.03.17 - 2013.03.18	0		517.204		3,32%
Kötvények:		**452.143**		**0**		**0,00%**
FHB 4.5 05/12	2007.05.16 - 2012.05.16	452.143		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		**452.143**	**0**	**517.204**	**0**	**3,32%**
Egyéb eszközök						
Követelések		56.778		227.051		1,46%
Aktív időbeli elhatárolások		14.482		60.920		0,39%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		13.629		53.656		0,34%
Egyéb eszközök összesen:		**84.889**		**341.627**		**2,19%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:		**5.690.397**		**15.596.433**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		2.192		6.345		4,71%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		309		838		0,62%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		127.597		94,67%
Kötelezettségek összesen:		**2.501**		**134.780**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**5.687.896**		**15.461.653**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.885.443.142**	**5.334.928.897**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (USD/jegy):	0,01253424	0,01311815	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2004.december 31.		1.321.299.852	2.510.275.158	0,010538
2005.december 31.	1,77%	517.349.891	1.185.009.952	0,010725
2006.december 31.	3,57%	746.515.673	1.588.819.578	0,011107
2007.december 31.	4,88%	1.110.255.184	2.232.350.932	0,011649
2008.december 31.	2,82%	708.003.871	1.593.517.528	0,011978
2009.december 31.	1,55%	6.752.383.547	15.497.641.289	0,012163
2010.december 31.	0,47%	4.966.504.678	12.663.793.679	0,012221
2011.december 31.	2,57%	1.885.443.142	5.687.895.407	0,012534
2012. január 31.		2.218.693.333		0,012557
2012. február 29.		2.266.204.948		0,012600
2012. március 30.		2.366.723.035		0,012639
2012. április 26.		2.340.428.222		0,012669
2012. május 30.		2.099.294.936		0,012705
2012. június 28.		2.583.496.076		0,012734
2012. július 30.		2.887.043.426		0,012768
2012. augusztus 30.		3.327.857.231		0,012803
2012. szeptember 27.		3.911.330.719		0,012832
2012. október 30.		4.562.174.815		0,012872
2012. november 29.		5.072.767.023		0,012897
2012.december 31.	4,66%	5.334.928.897	15.461.652.334	0,013118

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	452.143	517.204	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	0	
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	452.143	517.204	REPHUN, FHB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	412.271
b) egyéb bevétel:	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-43.476
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-80
felügyeleti díj:	-2.167
egyéb költség és ráfordítás:	-7
f) nettó jövedelem:	366.542
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	366.542
h) a tőkeszámla változása:	9.439.322
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-32.107
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
JPY	-193.656		-497.294		-497.294
USD	2.495		550.949		550.949
					53.656
Összesen:					**53.656**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	12.495.977	6.813.847
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	12.246.035	6.401.576
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	39.757	45.723
05.	V. Egyéb ráfordítások	1	7
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**210.184**	**366.542**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1996.04.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	93,905,175,790	4.975204
2012.01.31	86,796,949,327	5.050009
2012.02.29	85,607,625,822	5.113093
2012.03.30	84,831,555,684	5.139341
2012.04.27	86,254,245,107	5.201864
2012.05.31	84,614,819,846	5.232892
2012.06.29	85,573,681,483	5.268571
2012.07.31	86,754,445,975	5.323273
2012.08.31	88,452,705,008	5.377639
2012.09.28	92,818,912,613	5.420273
2012.10.31	98,075,750,555	5.486028
2012.11.30	108,554,104,254	5.494807
2012.12.28	116,639,719,166	5.574027

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 18,874,637,402

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	841.790.435	2.530.153.795
2012.február	1.420.420.868	1.686.267.138
2012.március	961.677.197	1.278.341.565
2012.április	1.220.475.000	1.108.722.463
2012.május	918.222.004	1.403.867.988
2012.június	1.199.909.124	1.028.885.737
2012.július	1.511.289.150	1.494.870.975
2012.augusztus	1.415.498.568	1.173.146.046
2012.szeptember	1.733.669.097	1.099.989.569
2012.október	3.091.193.195	1.751.665.708
2012.november	2.518.689.757	1.225.436.865
2012.december	3.204.298.611	1.835.351.443
Összesen:	**20.037.133.006**	**17.616.699.292**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 20,925,573,669

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2003.12.31	347,215,629,817	2.813896
2004.12.31	317,953,733,503	3.129410
2005.12.30	411,871,407,504	3.361696
2006.12.29	136,519,747,387	3.501682
2007.12.28	144,893,075,395	3.689811
2008.12.31	56,338,264,065	3.694098
2009.12.31	98,812,427,439	4.471500
2010.12.31	125,292,883,752	4.807574
2011.12.30	93,905,175,790	4.975204
2012.12.28	116,639,719,166	5.574027

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Optima Alap, olyan befektetés, amellyel döntően rövid lejáratú állampapírokba, jelzáloglevelekbe lehet elhelyezni. Az alap jellemző befektetéseit diszkont kincstárjegyek, államkötvények, jelzáloglevelek alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 93,9 milliárdról 116,64 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Optima Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 12,04% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		44		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		276		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		192		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 -	2012.01.04	175.789		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.14 -	2012.03.14	5.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.02	0		1.849.109		1,57%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.21 -	2013.01.02	0		19.808		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 -	2013.01.09	0		7.423		0,01%
Banki egyenlegek összesen:			**5.176.301**		**1.876.422**		**1,60%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**30.116.892**		**38.603.571**		**32,68%**
2012/B	2006.10.04 -	2012.06.12	10.371		0		0,00%
2012/C	2007.08.08 -	2012.10.24	880.189		0		0,00%
2013/D	2002.01.17 -	2013.02.12	12.556		1.557		0,00%
2013/E	2009.09.02 -	2013.10.24	1.472.408		20.818		0,02%
2014/C	2003.06.19 -	2014.02.12	3.844.768		5.508.886		4,67%
2014/D	2011.01.19 -	2014.08.22	1.652.187		2.108.160		1,79%
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	1.851.092		2.865.403		2,43%
2015/B	2010.03.31 -	2015.12.22	8.665.544		8.879.409		7,52%
2015/C	2012.02.15 -	2015.08.24	0		2.587.978		2,19%
2016/C	2005.10.05 -	2016.02.12	311.859		50.414		0,04%
2017/A	2001.11.15 -	2017.11.24	595.092		50.388		0,04%
2017/B	2006.10.04 -	2017.02.24	2.847.004		3.057.413		2,59%
2019/A	2008.02.06 -	2019.06.24	2.067.385		1.764.447		1,49%
2020/A	2004.02.11 -	2020.11.12	395.452		1.030.580		0,87%
2022/A	2011.01.19 -	2022.06.24	710.455		32.983		0,03%
2023/A	2007.01.10 -	2023.11.24	1.024.757		0		0,00%
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	39.688		377.359		0,32%
POLAND 3.75 01/23	2012.06.18 -	2023.01.19	0		1.918.659		1,62%
REPHUN 0 12	2006.08.02 -	2012.11.02	2.870.244		0		0,00%
REPHUN 1.67 03/18/	2006.03.17 -	2013.03.18	0		5.172.045		4,38%
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 -	2014.01.29	590.169		2.154.352		1,82%
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06 -	2013.02.06	123.418		121.534		0,10%
REPHUN 5.5 06/14	2004.05.06 -	2014.05.06	0		743.452		0,63%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 -	2014.07.28	152.254		157.734		0,13%
Diszkont kincstárjegyek:			**5.163.414**		**138.020**		**0,13%**
D120111	2011.01.12 -	2012.01.11	47.762		0		0,00%
D120222	2011.11.23 -	2012.02.22	292.876		0		0,00%
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	127.664		0		0,00%
D120314	2011.12.14 -	2012.03.14	61.040		0		0,00%
D120502	2011.05.04 -	2012.05.02	1.360.639		0		0,00%
D120627	2011.06.29 -	2012.06.27	62.525		0		0,00%
D120822	2011.08.24 -	2012.08.22	10		0		0,00%
D121017	2011.10.19 -	2012.10.17	1.274.778		0		0,00%
D121212	2011.12.14 -	2012.12.12	1.936.120		0		0,00%
D130220	2012.03.07 -	2013.02.20	0		6.541		0,01%
D130227	2012.11.28 -	2013.02.27	0		89.241		0,08%
D130529	2012.05.30 -	2013.05.29	0		7.900		0,01%
D130724	2012.07.25 -	2013.07.24	0		34.338		0,03%
MNB Kötvények:			**12.372.051**		**46.206.483**		**39,13%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	6.960.426		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	5.411.625		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		15.844.368		13,42%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		30.362.115		25,71%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

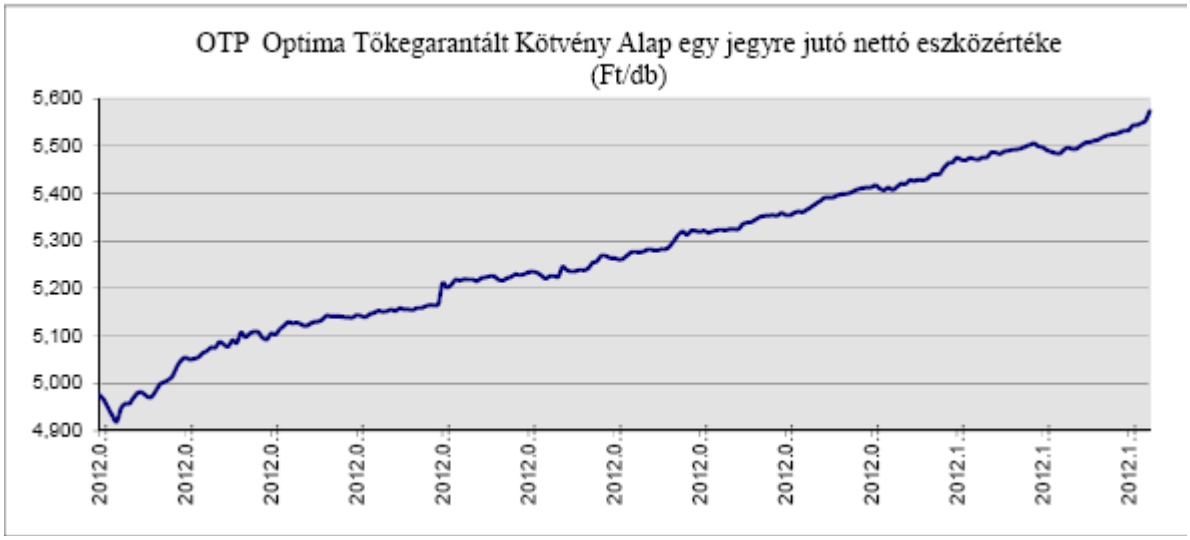
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Kötvények:		**16.867.451**		**18.491.574**		**15,66%**
AZUR 2007-1X CE10	2007.05.15 - 2017.08.15	517.754		484.738		0,41%
BTEL2013/A	2011.10.17 - 2013.02.12	144.081		154.551		0,13%
BTEL2014/A	2011.07.01 - 2014.08.22	0		21.685		0,02%
DK2015/02	2012.06.11 - 2015.08.24	0		4.764.327		4,03%
E-STAR 2016/C	2011.05.30 - 2016.05.30	303.146		58.826		0,05%
FHB 0 0812	2006.02.06 - 2012.08.06	3.466.425		0		0,00%
FHB 4.5 05/12	2007.05.16 - 2012.05.16	474.095		0		0,00%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	1.179.619		2.179.843		1,85%
MAEXIM 5.5 02/12/1	2012.12.12 - 2018.02.12	0		672.527		0,57%
MKB D120111	2007.05.30 - 2014.05.30	7.226.077		0		0,00%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	0		3.470.034		2,94%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	1.881.854		2.151.631		1,82%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	0		700.479		0,59%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 - 2015.03.04	0		1.950.663		1,65%
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0		44.870		0,04%
RIVIERA DPI HUF	2006.12.05 - 2013.12.10	1.674.400		1.837.400		1,56%
Jelzáloglevelek:		**22.879.163**		**10.258.821**		**8,68%**
FJ12NV01	2002.03.11 - 2012.03.13	1.428.168		0		0,00%
FJ13NF04	2008.02.13 - 2013.02.13	1.454.641		0		0,00%
FJ13NF05	2008.06.18 - 2013.12.18	3.084.323		0		0,00%
FJ13NF06	2011.05.13 - 2013.09.13	350.779		0		0,00%
FJ14NF02	2011.09.08 - 2014.09.08	346.038		0		0,00%
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	4.860.536		3.475.398		2,94%
FJ15NF04	2012.11.14 - 2015.01.26	0		733.650		0,62%
FJ15ZF02	2005.05.18 - 2015.05.18	0		496.876		0,42%
OJB2012/II	2004.04.14 - 2012.05.16	3.150.678		0		0,00%
OJB2012/III	2004.11.19 - 2012.08.15	3.158.419		0		0,00%
OJB2013/II	2002.12.20 - 2013.08.31	5.005.617		5.552.897		4,70%
OJB2015/I	2005.06.10 - 2015.06.10	39.964		0		0,00%
Befektetési jegyek:		**1.191.466**		**1.505.445**		**1,27%**
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		1.191.466		1.505.445		1,27%
Átruházható értékpapírok összesen:		**88.590.437**	**0**	**115.203.914**	**0**	**97,55%**
Egyéb eszközök						
Követelések			12.263.731		515.431	0,44%
Aktív időbeli elhatárolások			20.329		18.878	0,02%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-270.610		465.978	0,39%
Egyéb eszközök összesen:			**12.013.450**		**1.000.287**	**0,85%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**105.780.188**		**118.080.623**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			126.260		143.307	95,67%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			6.767		6.493	4,33%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			12.444.393		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:			**12.577.420**		**149.800**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**93.202.768**		**117.930.823**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**18.745.652.911**	**21.166.086.625**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	4,971967	5,571688	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2003.december 31.		122.424.403.520	344.508.025.452	2,814047
2004.december 31.	11,30%	102.466.142.624	320.925.700.623	3,132017
2005.december 31.	7,58%	121.251.475.898	408.530.900.222	3,369286
2006.december 31.	3,93%	39.176.108.123	137.182.311.820	3,501683
2008. május 15.	5,33%	39.085.418.575	144.161.368.053	3,688367
2008.december 31.	0,22%	15.164.302.175	56.055.764.531	3,696561
2009.december 31.	20,85%	22.151.045.865	98.957.330.786	4,467389
2010.december 31.	7,64%	26.066.404.156	125.348.855.025	4,808828
2011.december 31.	3,39%	18.745.652.911	93.202.768.018	4,971967
2012. január 31.		17.057.289.551		5,050009
2012. február 29.		16.791.443.281		5,113093
2012. március 30.		16.474.778.913		5,139341
2012. április 26.		16.586.531.450		5,210054
2012. május 30.		16.100.885.466		5,234967
2012. június 28.		16.271.908.853		5,261577
2012. július 30.		16.288.327.028		5,322177
2012. augusztus 30.		16.530.679.550		5,371377
2012. szeptember 27.		17.164.359.078		5,414090
2012. október 30.		18.503.886.565		5,476510
2012. november 29.		19.797.139.457		5,493373
2012.december 31.	12,06%	21.166.086.625	117.930.822.794	5,571688

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	88.590.437	115.203.914	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	17.535.465	46.344.503	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	87.398.971	113.698.469	MAK, DKJ, MNB, Jelz.kö.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	8.935.805
b) egyéb bevétel:	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.369.296
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-70
bankköltség:	-256
felügyeleti díj:	-22.770
egyéb költség és ráfordítás:	-168
f) nettó jövedelem:	7.543.246
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	7.543.246
h) a tőkeszámla változása:	14.350.730
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2.834.079
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által kamatkifizetés a tárgyévben nem volt. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -141.375.960 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 58.112.032 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján -83.263.928 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
JPY	-1.950.000	5.616.390	-5.007.452	5.549.031	541.579
USD	-15.000	3.363.750	-3.311.555	3.319.217	7.663
					549.242
Összesen:					**549.242**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	12.386.039	11.855.813
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.946.909	2.920.008
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	1.853.856	1.392.392
05.	V. Egyéb ráfordítások	181	168
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**5.585.093**	**7.543.246**

Beszámoló a 2012. évről -
OTP Maxima Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2000.12.21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	5,399,566,875	2.265273
2012.01.31	5,727,841,795	2.338468
2012.02.29	5,833,152,859	2.395241
2012.03.30	5,553,455,554	2.386879
2012.04.27	5,568,068,092	2.466074
2012.05.31	5,486,966,805	2.464087
2012.06.29	5,531,153,336	2.533735
2012.07.31	5,520,987,658	2.579728
2012.08.31	5,536,455,081	2.622776
2012.09.28	5,647,411,829	2.643723
2012.10.31	5,830,424,319	2.690522
2012.11.30	5,963,797,859	2.705539
2012.12.28	6,129,488,042	2.768605

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 2,383,627,543

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	172.003.132	100.286.573
2012.február	78.282.092	94.895.209
2012.március	48.086.344	154.007.725
2012.április	49.744.518	105.776.962
2012.május	47.716.001	96.026.296
2012.június	38.692.956	70.685.638
2012.július	51.164.205	99.871.249
2012.augusztus	48.462.240	75.464.204
2012.szeptember	72.529.964	43.200.186
2012.október	90.399.882	72.882.406
2012.november	96.745.270	50.721.959
2012.december	83.126.616	65.242.137
Összesen:	**876.953.220**	**1.029.060.544**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 2,213,926,293

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2003.12.31	8,409,850,420	1.224361
2004.12.31	5,872,075,974	1.403589
2005.12.30	21,681,082,383	1.511389
2006.12.29	8,694,107,992	1.587298
2007.12.28	19,951,693,126	1.676131
2008.12.31	7,656,715,775	1.711211
2009.12.31	7,066,924,855	2.039842
2010.12.31	6,573,534,322	2.224935
2011.12.30	5,399,566,875	2.265273
2012.12.28	6,129,488,042	2.768605

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Maxima Alap, olyan befektetés, amellyel döntően hosszú lejáratú állampapírokba, jelzáloglevelekbe lehet elhelyezni. Az alap jellemző befektetéseit hazai hosszú lejáratú államkötvények, jelzáloglevelek alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 5,40 milliárdról 6,13 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Maxima Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 22,22% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		21		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		11		6		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**32**		**27**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**4.415.255**		**4.071.036**		**65,80%**
2014/C	2003.06.19 - 2014.02.12	358.080		0		0,00%
2014/D	2011.01.19 - 2014.08.22	672.856		308.861		4,99%
2015/A	2004.07.14 - 2015.02.12	2.785		2.971		0,05%
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	0		583.371		9,43%
2016/C	2005.10.05 - 2016.02.12	112.454		22.721		0,37%
2017/A	2001.11.15 - 2017.11.24	1.017.070		984.468		15,91%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	340.697		272.178		4,40%
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	770.599		792.036		12,80%
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	146.771		488.901		7,90%
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	235.563		0		0,00%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	168.212		0		0,00%
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 - 2014.01.29	590.168		615.529		9,95%
MNB Kötvények:		**0**		**470.386**		**7,60%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		386.177		6,24%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		84.209		1,36%
Kötvények:		**435.218**		**1.041.172**		**16,81%**
BTEL2013/A	2011.10.17 - 2013.02.12	133.790		158.095		2,55%
BTEL2014/A	2011.07.01 - 2014.08.22	0		10.651		0,17%
FHB 0 0812	2006.02.06 - 2012.08.06	301.428		0		0,00%
MAEXIM 5.5 02/12/1	2012.12.12 - 2018.02.12	0		224.176		3,62%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	0		231.335		3,74%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	0		145.027		2,34%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 - 2015.03.04	0		254.988		4,12%
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0		16.900		0,27%
Jelzáloglevelek:		**1.215.751**		**613.832**		**9,92%**
FJ13NF05	2008.06.18 - 2013.12.18	87.975		0		0,00%
FJ14NF02	2011.09.08 - 2014.09.08	98.868		0		0,00%
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	237.331		0		0,00%
OJB2013/II	2002.12.20 - 2013.08.31	590.663		613.832		9,92%
OJB2015/I	2005.06.10 - 2015.06.10	200.914		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		**6.066.224**	**0**	**6.196.426**	**0**	**100,13%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-12.843		-8.150		-0,13%
Egyéb eszközök összesen:		**-12.843**		**-8.150**		**-0,13%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**6.053.413**		**6.188.303**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		7.205		7.718		26,05%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		370		370		1,25%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		601.318		21.542		72,70%
Kötelezettségek összesen:		**608.893**		**29.630**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**5.444.520**		**6.158.673**		

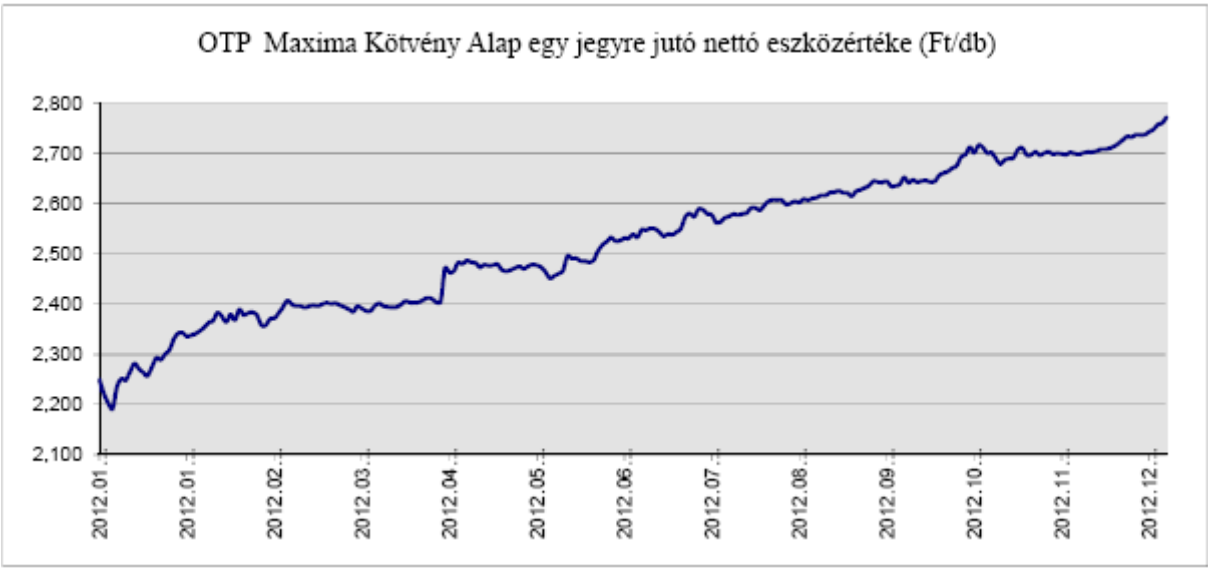
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**2.375.703.542**	**2.223.596.218**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	2,291750	2,769691	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2003.december 31.		6.859.768.619	8.396.157.856	1,223971
2004.december 31.	14,82%	4.249.509.916	5.972.299.482	1,405409
2005.december 31.	8,70%	14.348.644.905	21.920.697.446	1,527719
2006.december 31.	3,81%	5.500.945.929	8.724.368.221	1,585976
2007.december 31.	5,78%	11.894.291.944	19.955.097.894	1,677704
2008.december 31.	1,71%	4.438.762.004	7.574.307.669	1,706401
2009.december 31.	19,58%	3.460.411.310	7.061.211.098	2,040570
2010.december 31.	9,10%	2.950.186.829	6.567.744.153	2,226213
2011.december 31.	2,94%	2.375.703.542	5.444.519.495	2,291750
2012. január 31.		2.447.420.101		2,338468
2012. február 29.		2.430.806.984		2,395241
2012. március 30.		2.324.885.603		2,386879
2012. április 26.		2.268.853.159		2,463719
2012. május 30.		2.220.542.864		2,473833
2012. június 28.		2.188.550.182		2,539331
2012. július 30.		2.139.843.138		2,575665
2012. augusztus 30.		2.112.841.174		2,617076
2012. szeptember 27.		2.142.170.952		2,647878
2012. október 30.		2.159.688.428		2,687939
2012. november 29.		2.205.711.739		2,703211
2012.december 31.	20,85%	2.223.596.218	6.158.673.554	2,769691

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6.066.224	6.196.426	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	470.386	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	6.066.224	6.196.426	MAK, MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	609.156
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-85.097
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-117
felügyeleti díj:	-1.417
egyéb költség és ráfordítás:	-2
f) nettó jövedelem:	522.523
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	522.523
h) a tőkeszámla változása:	-362.008
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	553.638
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-1.000	287.250	-291.241	286.883	-4.358
USD	-1.000	217.403	-220.918	217.126	-3.792
Összesen:					**-8.150**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	642.946	1.517.417
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	344.320	908.261
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	100.739	86.631
05.	V. Egyéb ráfordítások	2	2
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	197.685	522.523

Beszámoló a 2012. évről –
OTP EMEA Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. december 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	979,290,290	1.011347
2012.01.31	1,307,538,482	1.039852
2012.02.29	1,547,650,265	1.077083
2012.03.30	1,857,568,608	1.100061
2012.04.27	2,194,203,259	1.112386
2012.05.31	2,438,888,218	1.124219
2012.06.29	2,707,654,327	1.159835
2012.07.31	4,352,110,528	1.182634
2012.08.31	5,047,605,252	1.215332
2012.09.28	5,434,999,169	1.227243
2012.10.31	5,953,427,668	1.247974
2012.11.30	6,263,036,117	1.250821
2012.12.28	6,090,580,955	1.263978

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 968,626,635

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	399.620.772	112.873.960
2012.február	200.848.788	7.728.280
2012.március	253.491.639	13.332.425
2012.április	327.582.891	33.666.204
2012.május	257.036.954	65.006.792
2012.június	238.727.533	41.994.524
2012.július	1.447.200.758	77.400.669
2012.augusztus	482.589.367	48.904.490
2012.szeptember	399.373.980	130.538.822
2012.október	388.855.837	35.312.085
2012.november	507.769.798	283.356.942
2012.december	151.525.651	348.928.164
Összesen:	**5.054.623.968**	**1.199.043.357**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 4,818,582,338

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	979,290,290	1.011347
2012.12.28	6,090,580,955	1.263978

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. decemberében indult az OTP EMEA Alap, amely egy meghatározott földrajzi szegmens (Európa, Közel-Kelet, Afrika) fejlődő piacainak kötvény kibocsátásaira fókuszál. Az alap portfoliójának összeállításakor elsősorban olyan kötvényekre fókuszálunk, amelyek a választott földrajzi szegmensen belül jó minősítésűek, csődkockázatuk és kamatkockázatuk mérsékeltnek tekinthető. Az alap befektetéseit elsősorban régiós külföldi devizákban kibocsátott állampapírok, vállalati kötvények és átváltható kötvények alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 0,98 milliárdról 6,09 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP EMEA Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 24,98% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		46.893		24		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		0		72		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		0		585		0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.28 -	2013.01.09	0		13.690		0,22%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.09	0		174.774		2,85%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		441.860		7,21%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		220.930		3,60%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.21 -	2013.01.02	0		149.128		2,43%
Banki egyenlegek összesen:			**46.893**		**1.001.063**		**16,32%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**528.348**		**262.097**		**4,28%**
CROATI 6.625 07/20	2010.07.14 -	2020.07.14	46.664		0		0,00%
MONGOL 5.125 12/0	2012.12.05 -	2022.12.05	0		60.920		0,99%
MONTEN 7.25 04/16	2011.04.08 -	2016.04.08	62.903		70.163		1,14%
REPHUN 4 05/20/16	2008.05.20 -	2016.05.20	105.783		0		0,00%
REPHUN 4.375 07/17	2007.02.01 -	2017.07.04	76.930		0		0,00%
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 -	2014.01.29	236.068		0		0,00%
SERBTB 0 08/09/13	2010.10.04 -	2014.02.12	0		47.854		0,78%
SLOREP 5.125 03/26	2011.03.30 -	2026.03.30	0		83.160		1,37%
MNB Kötvények:			**202.089**		**4.015.859**		**65,50%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	74.622		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	127.467		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		1.798.336		29,33%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		2.217.523		36,17%
Kötvények:			**277.461**		**868.745**		**14,17%**
HTC 9.5 12/15/16	2009.08.12 -	2016.12.15	0		16.370		0,27%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	78.642		88.373		1,44%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	0		20.935		0,34%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	100.804		0		0,00%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 -	2019.09.26	0		69.401		1,13%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 -	2016.10.31	23.006		26.303		0,43%
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 -	2015.03.04	0		152.994		2,50%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	0		468.517		7,64%
RFV 2014/A	2010.10.04 -	2014.02.12	0		2.299		0,04%
UCGIM FLOAT 02/1	2005.02.18 -	2015.02.18	51.910		0		0,00%
VESTAS WYND SYS	2010.03.23 -	2015.03.23	0		23.553		0,38%
ZAGHLD 5.5 07/17	2007.07.10 -	2017.07.10	23.099		0		0,00%
Jelzáloglevelek:			**38.600**		**0**		**0,00%**
FJ14ZV02	2008.08.01 -	2014.06.25	38.600		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:			**1.046.498**	**0**	**5.146.701**	**0**	**83,95%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			2		0		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-12.052		-16.349		-0,27%
Egyéb eszközök összesen:			**-12.050**		**-16.349**		**-0,27%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.081.341**		**6.131.415**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			580		7.852		25,27%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			8		377		1,21%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			105.504		22.842		73,52%
Kötelezettségek összesen:			**106.092**		**31.071**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**975.249**		**6.100.344**		

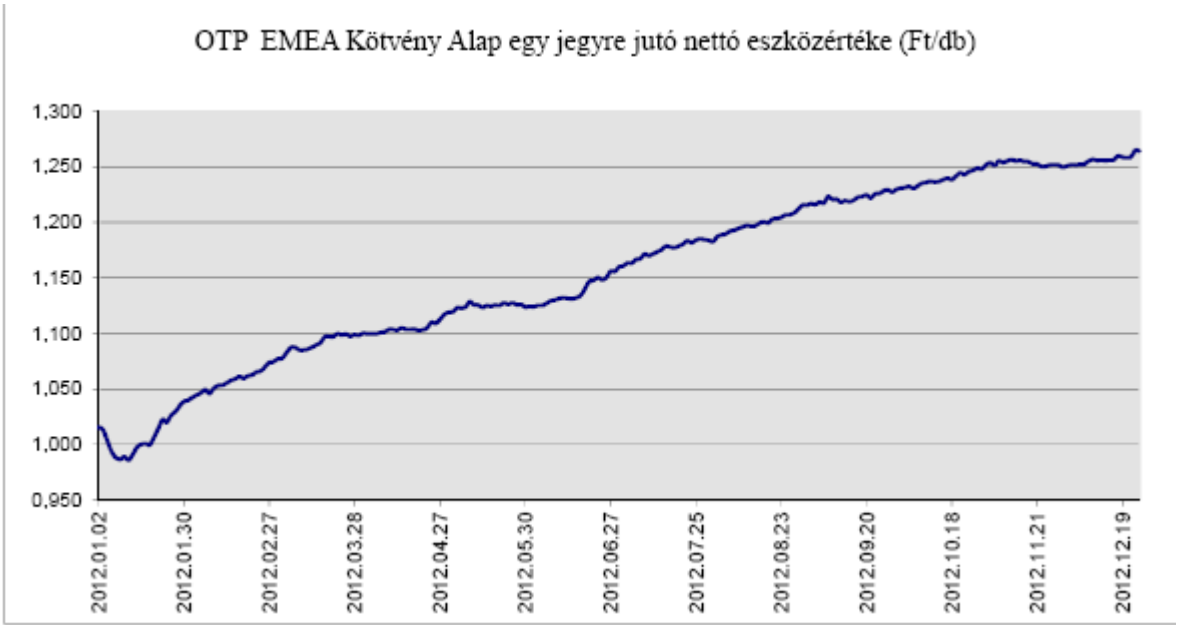
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**968.626.635**	**4.824.207.243**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,006837	1,264528	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011. december 14.		464.784.000	464.784.000	1,000000
2011.december 31.	0,68%	968.626.635	975.249.478	1,006837
2012. január 31.		1.255.373.447		1,039852
2012. február 29.		1.448.493.955		1,077083
2012. március 30.		1.688.653.169		1,100061
2012. április 27.		1.982.569.856		1,112386
2012. május 31.		2.174.600.018		1,124219
2012. június 29.		2.371.333.027		1,159835
2012. július 31.		3.741.133.116		1,182634
2012. augusztus 31.		4.174.817.993		1,215332
2012. szeptember 28.		4.443.653.151		1,227243
2012. október 31.		4.797.196.903		1,247974
2012. november 30.		5.021.609.759		1,250821
2012.december 31.	25,59%	4.824.207.243	6.100.343.716	1,264528

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.046.498	5.146.701	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	202.089	4.015.859	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.046.498	5.146.701	MAK,DKJ,MNB, Jelz,Kötv

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	669.277
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-53.422
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-3
bankköltség:	-165
felügyeleti díj:	-883
egyéb költség és ráfordítás:	-30
f) nettó jövedelem:	614.774
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	614.774
h) a tőkeszámla változása:	4.459.042
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	51.279
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-3.000	860.475	-873.811	857.462	-16.349
					-16.349
Összesen:					**-16.349**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.12.14-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	-19.804	1.493.964
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9.878	824.687
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	600	54.473
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	30
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-30.282	614.774

Beszámoló a 2012. évről –
OTP G10 Euró Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. január 10.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,245,089,438	1.853085
2012.01.31	1,124,259,264	1.702144
2012.02.29	1,130,529,629	1.715660
2012.03.30	1,270,639,824	1.830876
2012.04.27	1,261,303,416	1.759269
2012.05.31	1,510,695,400	2.020147
2012.06.29	1,751,578,849	1.942977
2012.07.31	1,799,539,799	1.840894
2012.08.31	2,099,247,537	1.921086
2012.09.28	2,217,994,166	1.864885
2012.10.31	2,488,628,158	1.881721
2012.11.30	2,489,660,253	1.824322
2012.12.28	2,776,631,664	1.879045

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 598,627,795

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	46.510.384	63.106.431
2012.február	52.299.610	52.481.819
2012.március	54.046.518	20.742.915
2012.április	41.898.841	55.439.056
2012.május	79.026.868	41.456.367
2012.június	89.163.352	22.851.391
2012.július	61.440.017	43.044.287
2012.augusztus	75.668.047	13.354.237
2012.szeptember	39.597.745	15.730.803
2012.október	106.783.489	21.128.957
2012.november	42.838.727	40.908.818
2012.december	144.599.578	78.893.872
Összesen:	**833.873.176**	**469.138.953**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	27.842	23.630
2012.február	31.268	24.124
2012.március	14.134	7.714
2012.április	39.511	1.210
2012.május	154.968	8.397
2012.június	296.027	2.168
2012.július	213.219	50.554
2012.augusztus	232.701	13.377
2012.szeptember	257.730	7.506
2012.október	194.435	18.778
2012.november	177.380	14.826
2012.december	371.716	202.644
Összesen:	**2.010.931**	**374.928**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 964,443,437

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2008.12.31	608,731,591	1.007168
2009.12.31	726,977,814	1.380294
2010.12.31	998,008,734	1.480490
2011.12.30	1,245,089,438	1.853085
2012.12.28	2,776,631,664	1.879045

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Globális Származtatott Kötvény Alap 2011. május 27.-től OTP G10 Euró Származtatott Alap néven működik tovább úgy, hogy az alap vagyonkezelője a korábbinál szélesebb mozgástérrel rendelkezhet. Az alap továbbra is elsősorban fejlett piaci devizákba és vállalati kötvényekbe, valamint az ezekre szóló származtatott eszközökbe fekteti a vagyonát, azonban a portfolióba a névváltozást követően korlátozottan részvény és árupiaci eszközök is kerülhetnek. Az átalakulás legfőbb célja, hogy a befektetendő eszközök szélesebb palettájáról válogatva az alap még versenyképesebb hozamot kínálhasson befektetőinek.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,24 milliárdról 2,78 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 1,40% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	46		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	17.354		2.592		0,09%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.673		1.858		0,06%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	62.577		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 - 2013.01.09	0		209.729		7,13%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.20 - 2013.01.02	0		87.387		2,97%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 - 2013.01.09	0		582.580		19,79%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 - 2013.01.09	0		883.720		30,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 - 2013.01.09	0		178.953		6,08%
Banki egyenlegek összesen:		**81.650**		**1.946.844**		**66,14%**
Atruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**102.272**		**354.967**		**12,06%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	44.396		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	57.876		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		354.967		12,06%
Kötvények:		**442.080**		**61.802**		**2,10%**
AIB 4 03/19/15	2010.03.19 - 2015.03.19	46.613		0		0,00%
COMMERZBANK A(	2011.03.22 - 2019.03.22	47.672		0		0,00%
EXPT 2 09/15/15	2010.09.15 - 2015.09.15	50.503		0		0,00%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	104.854		0		0,00%
LEHMAN BROS HLI	2007.03.05 - 2013.03.05	14.483		0		0,00%
MAGYAR 4.125 10/1	2006.10.30 - 2013.10.30	106.110		0		0,00%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 - 2015.03.04	0		38.249		1,30%
VESTAS WYND SYS	2010.03.23 - 2015.03.23	0		23.553		0,80%
UCGIM FLOAT 03/1!	2005.02.18 - 2015.02.18	71.845		0		0,00%
Külföldi részvények:		**28.746**		**127.861**		**4,34%**
BANK OF IRELAND		16.584		21.585		0,73%
COMMERZBANK AG		12.162		0		0,00%
FR TELECOM		0		85.017		2,89%
NOKIA OYJ		0		109		0,00%
VESTAS		0		21.150		0,72%
Befektetési jegyek:		**136.207**		**417.155**		**14,17%**
BNP VOL EDGE		38.714		4.835		0,16%
ETF NATURAL GAS		0		62.634		2,13%
IPATH VIX ETN		0		59.736		2,03%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		0		122.463		4,16%
PROSHARES ULTRASHORT 20		0		122.658		4,17%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500		97.493		44.829		1,52%
Atruházható értékpapírok összesen:		**709.305**	**0**	**961.785**	**0**	**32,67%**
Egyéb eszközök						
Követelések		441.854		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		15		469		0,02%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		65.854		34.566		1,17%
Egyéb eszközök összesen:		**507.723**		**35.035**		**1,19%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.298.678**		**2.943.664**		**100,00%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	1.525	3.328	2,10%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	67	155	0,10%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	39.977	154.751	97,80%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	10.982	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	**52.551**	**158.234**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1.246.127**	**2.785.430**	

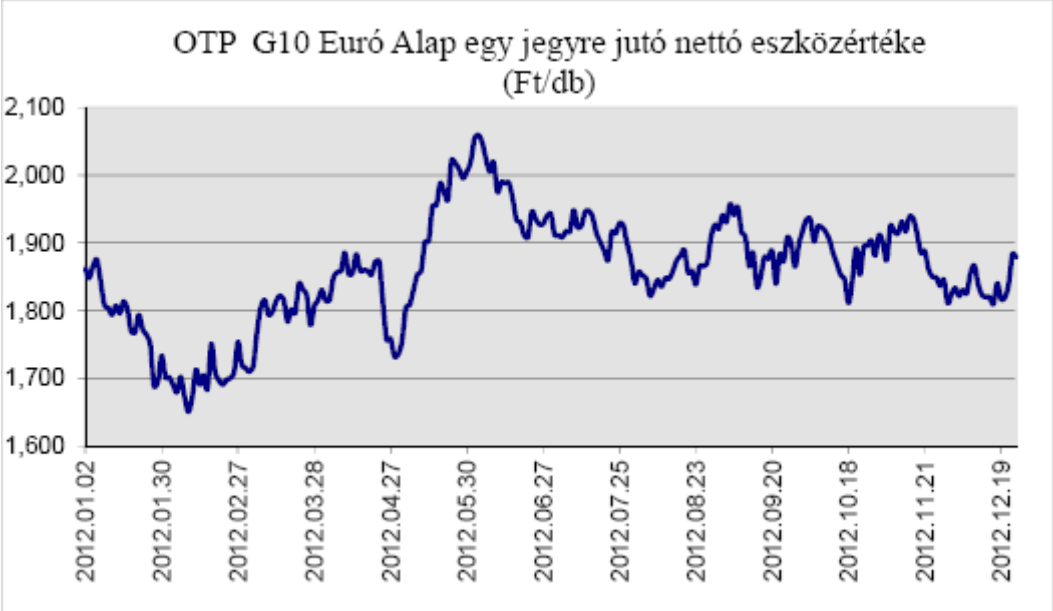
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**674.255.062**	**1.469.351.551**	

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,848154	1,895686

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2008. január 9.		200.000.000	200.000.000	1,000000
2008.december 31.	0,72%	605.391.905	609.731.960	1,007169
2009.december 31.	36,99%	526.973.053	727.099.501	1,379766
2010.december 31.	7,31%	673.738.283	997.579.490	1,480663
2011.december 31.	24,82%	674.255.062	1.246.127.117	1,848154
2012. január 31.		658.792.043		1,702144
2012. február 29.		660.531.570		1,715660
2012. március 30.		695.562.153		1,830876
2012. április 27.		692.324.907		1,759269
2012. május 31.		769.323.007		2,020147
2012. június 29.		914.683.039		1,942977
2012. július 31.		976.835.654		1,840894
2012. augusztus 31.		1.098.147.620		1,921086
2012. szeptember 28.		1.189.324.818		1,864885
2012. október 31.		1.322.231.083		1,881721
2012. november 30.		1.367.888.018		1,824322
2012.december 31.	2,57%	1.469.351.551	2.785.429.868	1,895686

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	709.305	961.785	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	102.272	354.967	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	544.352	416.769	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	2.045
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-26.795
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-609
bankköltség:	-162
felügyeleti díj:	-441
egyéb költség és ráfordítás:	-88
f) nettó jövedelem:	-26.050
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-26.050
h) a tőkeszámla változása:	1.470.562
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	94.791
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én öt származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 11.937.380 Ft, év végi piaci értéke 1.714.317 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -10.223.063 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által kamatkifizetés a tárgyévben nem volt. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -157.360 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 980.047 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 822.687 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
USD	-3.000		-662.753		-662.753
JPY	251.655		646.627		646.627
					-16.126
EUR	-1.000		-291.241		-291.241
JPY	110.550		284.058		284.058
					-7.184
AUD	-11.000		-2.520.347		-2.520.347
USD	11.558		2.553.301		2.553.301
					32.954
SEK	-8.152		-275.948		-275.948
USD	1.230		271.729		271.729
	0		0		*-4.219*
HUF	-1.434.175		-1.429.153		-1.429.153
EUR	5.000		1.456.352		1.456.352
					27.199
NOK	-5.557		-219.264		-219.264
USD	1.000		220.918		220.918
					1.653
EUR	-5.000		-1.456.207		-1.456.207
USD	6.581		1.453.959		1.453.959
					-2.248
Összesen:					**32.029**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.578.197	2.655.850
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.491.280	2.653.805
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	25.641	28.008
05.	V. Egyéb ráfordítások	14	87
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	61.262	-26.050

Beszámoló a 2012. évről –
OTP EMDA Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. május 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,050,436,944	2.446353
2012.01.31	2,028,788,175	2.349039
2012.02.29	2,188,086,015	2.379412
2012.03.30	2,467,688,559	2.472299
2012.04.27	2,698,616,220	2.435975
2012.05.31	3,301,258,524	2.769394
2012.06.29	3,922,027,747	2.765163
2012.07.31	4,767,827,910	2.753016
2012.08.31	5,266,193,416	2.789553
2012.09.28	5,353,713,618	2.695747
2012.10.31	5,814,901,972	2.698718
2012.11.30	5,610,685,493	2.605552
2012.12.28	6,565,987,879	2.717822

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 838,160,666

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	92.378.114	74.491.728
2012.február	93.002.348	33.649.135
2012.március	113.626.154	36.300.256
2012.április	134.999.090	19.623.901
2012.május	182.622.146	82.160.119
2012.június	239.863.773	35.749.122
2012.július	440.051.085	106.562.954
2012.augusztus	201.352.384	58.201.631
2012.szeptember	159.759.416	67.921.451
2012.október	234.782.608	65.636.262
2012.november	212.188.673	205.875.772
2012.december	339.264.141	89.200.326
Összesen:	**2.443.889.932**	**875.372.657**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 2,415,901,072

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2008.12.31	505,672,303	1.099252
2009.12.31	916,053,222	1.567514
2010.12.31	2,419,626,995	1.964572
2011.12.30	2,050,436,944	2.446353
2012.12.28	6,565,987,879	2.717822

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Származtatott Kötvény Alap 2011. május 27.-től OTP EMDA Származtatott Alap néven működik tovább úgy, hogy az alap vagyonkezelője a korábbinál szélesebb mozgástérrel rendelkezhet. Az alap továbbra is elsősorban fejlődő piaci devizákba és vállalati kötvényekbe, valamint az ezekre szóló származtatott eszközökbe fekteti a vagyonát, azonban a portfolióba a névváltozást követően korlátozottan részvény és árupiaci eszközök is kerülhetnek. Az átalakulás legfőbb célja, hogy a befektetendő eszközök szélesebb palettájáról válogatva az alap még versenyképesebb hozamot kínálhasson befektetőinek.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 2,05 milliárdról 6,56 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP EMDA Származtatott Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 11,10% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		45		29		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		153		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		29		110		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.09	0		262.161		3,89%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.09	0		873.870		12,96%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.28 -	2013.01.02	0		13.982		0,21%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 -	2013.01.09	0		79.977		1,19%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		2.430.230		36,05%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		444.069		6,59%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.21 -	2013.01.02	0		141.395		2,10%
Banki egyenlegek összesen:			**227**		**4.245.842**		**62,99%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**1.105.024**		**414.320**		**6,13%**
2017/A	2001.11.15 -	2017.11.24	89.594		0		0,00%
BELRUS8.75 08/15	2010.08.03 -	2015.08.03	76.244		0		0,00%
CROATI 6.625 07/20	2010.07.14 -	2020.07.14	198.322		0		0,00%
HELLENIC REP 2.3 (	2007.04.16 -	2030.07.25	37.116		0		0,00%
HELLENIC REP GGE	2002.01.17 -	2012.05.18	25.624		0		0,00%
HELLENIC REP GGE	2013.02.05 -	2013.08.07	0		228		0,00%
MONGOL 5.125 12/0	2012.12.05 -	2022.12.05	0		60.921		0,90%
MONTEN 7.25 04/16	2011.04.08 -	2016.04.08	151.096		155.920		2,31%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 -	2019.01.11	379.631		0		0,00%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 -	2014.07.28	91.353		0		0,00%
SERBTB 0 08/09/13	2010.10.04 -	2014.02.12	0		119.636		1,77%
SLOREP 4.125 01/20	2010.01.26 -	2020.01.26	56.044		0		0,00%
SLOREP 5.125 03/26	2011.03.30 -	2026.03.30	0		77.615		1,15%
MNB Kötvények:			**13.531**		**610.492**		**9,05%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	13.531		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		563.819		8,36%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		46.673		0,69%
Kötvények:			**706.983**		**633.582**		**9,41%**
CEDC 8.875 12/16	2009.12.02 -	2016.12.01	22.422		18.105		0,27%
EFSFTB 0 06/17/13	2012.12.17 -	2013.06.17	0		2.388		0,04%
HTC 9.5 12/15/16	2009.08.12 -	2016.12.15	0		24.557		0,36%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	183.497		0		0,00%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	0		104.676		1,55%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	198.956		0		0,00%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 -	2016.10.31	57.514		65.759		0,98%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	142.588		50.998		0,76%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	32.709		361.766		5,37%
RFV 2014/A	2010.10.04 -	2014.02.12	0		5.333		0,08%
ZAGHLD 5.5 07/17	2007.07.10 -	2017.07.10	69.297		0		0,00%
Belföldi részvények:			**0**		**198.221**		**2,94%**
E-STAR			0		780		0,01%
MAGYAR TELEKOM			0		172.331		2,56%
MASTERPLAST			0		25.110		0,37%
Külföldi részvények:			**560.277**		**168.948**		**2,51%**
BANK OF CYPRUS			11.388		7.428		0,11%
FONDUL PROPRIETATEA SA			0		32.497		0,48%
HMS GDR			0		39.160		0,58%
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR			0		46.987		0,70%
PLAZA CENTERS			0		42.876		0,64%
TURKGBO 01/25/12			548.889		0		0,00%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

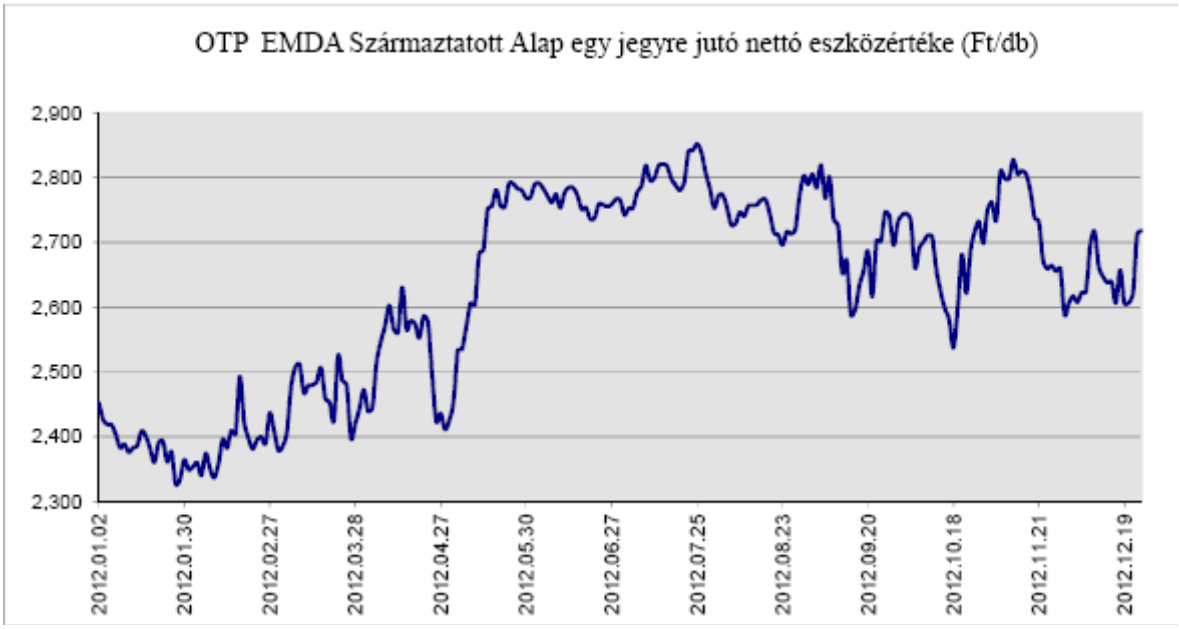
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	**167.129**		**480.808**		**7,14%**
DB X-TRACKERS CHINA	0		270.040		4,01%
ETF INDIA SMALL-CAP	0		31.938		0,47%
IPATH VIX ETN	0		136.690		2,03%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	167.129		42.140		0,63%
Átruházható értékpapírok összesen:	**2.552.944**	**0**	**2.506.371**	**0**	**37,18%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		1.084	0,02%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		45.588		-12.619	-0,19%
Egyéb eszközök összesen:		**45.588**		**-11.535**	**-0,17%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**2.598.759**		**6.740.678**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		2.657		7.692	5,14%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		120		360	0,24%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		414.352		141.571	94,62%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		103.685		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		**520.814**		**149.623**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**2.077.945**		**6.591.055**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**845.593.306**	**2.414.110.581**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	2,457381	2,730221

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2008. május 15.		200.000.000	200.000.000	1,000000
2008.december 31.	10,02%	460.014.976	506.111.843	1,100207
2009.december 31.	42,26%	610.710.953	955.864.499	1,565167
2010.december 31.	25,53%	1.239.010.130	2.434.392.056	1,964788
2011.december 31.	25,07%	845.593.306	2.077.944.628	2,457381
2012. január 31.		863.479.692		2,349039
2012. február 29.		922.832.905		2,379412
2012. március 30.		1.000.158.803		2,472299
2012. április 27.		1.115.533.992		2,435975
2012. május 31.		1.215.996.019		2,769394
2012. június 29.		1.420.110.670		2,765163
2012. július 31.		1.753.598.801		2,753016
2012. augusztus 31.		1.896.749.554		2,789553
2012. szeptember 28.		1.988.587.519		2,695747
2012. október 31.		2.157.733.865		2,698718
2012. november 30.		2.164.046.766		2,605552
2012.december 31.	11,10%	2.414.110.581	6.591.055.219	2,730221

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.552.944	2.506.371	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	13.531	610.492	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.825.538	1.658.394	Áll.kötv, MNB, Egyéb kötv

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	396.978
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-60.525
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-737
bankköltség:	-165
felügyeleti díj:	-995
egyéb költség és ráfordítás:	-6
f) nettó jövedelem:	334.550
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	334.550
h) a tőkeszámla változása:	4.187.656
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-9.097
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én négy származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 14.934.868 Ft, év végi piaci értéke 2.614.044 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -12.320.824 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által kamatkifizetés a tárgyévben nem volt. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -37.772.300 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 49.063.200 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 11.290.900 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben					
	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
CNY	-12.712		-444.246		-444.246
USD	2.000		439.842		439.842
					-4.405
PLN	-31.021		-2.215.968		-2.215.968
USD	9.960		2.200.341		2.200.341
					-15.627
RON	1.000		290.854		290.854
EUR	-4.647		-297.138		-297.138
					-6.284
EUR	-1.000		-290.854		-290.854
RON	4.722		301.934		301.934
					11.080
ZAR	-17.074		-442.755		-442.755
USD	2.000		441.835		441.835
					-920
CZK	-113.970		-1.324.321		-1.324.321
USD	5.960		1.316.670		1.316.670
					-7.651
RON	-8.969		-588.611		-588.611
EUR	2.000		582.483		582.483
					-6.128
HUF	-706.900		-705.998		-705.998
RUB	100.000		724.932		724.932
					18.934
HUF	-245.052		-244.739		-244.739
TRY	2.000		246.271		246.271
					1.532
KRW	-3.223.200		-666.114		-666.114
USD	3.000		662.709		662.709
					-3.405
CNY	12.516		442.240		442.240
USD	-2.000		-441.651		-441.651
					589
JPY	-200.000		-513.677		-513.677
CNY	15.498		547.601		547.601
					33.923
HUF	-571.233		-570.504		-570.504
TRY	4.740		583.663		583.663
					13.159
PLN	-18.296		-1.306.922		-1.306.922
EUR	4.500		1.310.587		1.310.587
					3.664
HUF	-2.265.997		-2.258.062		-2.258.062
EUR	7.900		2.301.036		2.301.036
					42.974
CNY	-16.807		-593.848		-593.848
JPY	200.000		513.677		513.677
					-80.170
CNY	-12.720		-449.448		-449.448
USD	2.000		441.651		441.651
					-7.797
EUR	-16.800		-4.892.857		-4.892.857
USD	22.114		4.885.302		4.885.302
					-7.554
USD	-4.000		-879.683		-879.683
CNY	24.816		867.245		867.245
					-12.438
Összesen:					**-26.524**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok egész Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.480.475	4.605.109
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.095.088	4.208.131
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	137.756	62.421
05.	V. Egyéb ráfordítások	3	6
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**247.628**	**334.551**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Supra Származtatott Kötvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. május 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	5,815,414,555	2.544677
2012.01.31	6,362,835,343	2.655712
2012.02.29	7,534,339,536	2.718237
2012.03.30	8,534,773,418	2.784857
2012.04.27	9,125,201,515	2.756380
2012.05.31	9,821,443,575	2.889355
2012.06.29	12,076,732,207	3.031015
2012.07.31	13,938,510,249	3.075365
2012.08.31	16,196,587,634	3.162035
2012.09.28	20,176,431,629	3.218639
2012.10.31	24,116,316,332	3.273813
2012.11.30	26,636,697,054	3.262198
2012.12.28	29,551,265,717	3.373806

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 2,285,325,232

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsatas mennyisege (db)	Visszavaltas mennyisege (db)
2012.január	200.571.390	89.444.678
2012.február	441.546.051	55.023.692
2012.március	418.179.394	85.316.882
2012.április	279.906.056	75.714.804
2012.május	224.619.383	133.889.985
2012.június	675.700.770	85.818.793
2012.július	644.381.233	89.931.137
2012.augusztus	741.489.352	152.060.620
2012.szeptember	1.328.637.812	134.981.850
2012.október	1.236.157.079	166.992.939
2012.november	1.144.743.843	389.208.155
2012.december	1.027.976.435	395.304.489
Összesen:	**8.363.908.798**	**1.853.688.024**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 8,759,029,411

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2008.12.31	539,257,415	1.146677
2009.12.31	1,074,448,928	1.514502
2010.12.31	7,166,186,948	2.101703
2011.12.30	5,815,414,555	2.544677
2012.12.28	29,551,265,717	3.373806

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Supra Származtatott Alap, olyan befektetés, amellyel döntően hosszú lejáratú állampapírokba, vállalati kötvényekbe lehet pénzt elhelyezni. Az alap jellemző befektetéseit államkötvények, vállalati kötvények alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 5,81 milliárdról 29,55 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Supra Származtatott Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 32,58% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		29		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		1		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		0		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla		0		4		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		127.256		0,42%
OTP Bank Nyrt. CHF	2012.12.06 -	2013.01.09	0		38.666		0,13%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.05 -	2013.01.09	0		13.341		0,04%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.02	0		6.156.094		20,27%
Banki egyenlegek összesen:			**30**		**6.335.466**		**20,86%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**3.721.826**		**8.417.411**		**27,71%**
2017/A	2001.11.15 -	2017.11.24	895.938		0		0,00%
REPHUN 0 12	2006.08.02 -	2012.11.02	1.470.413		0		0,00%
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 -	2014.01.29	590.169		1.846.587		6,08%
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06 -	2013.02.06	308.545		759.592		2,50%
REPHUN 5.5 06/14	2004.05.06 -	2014.05.06	0		3.122.868		10,28%
REPHUN 5.75 06/18	2008.06.11 -	2018.06.11	0		933.201		3,07%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 -	2019.01.11	0		1.281.960		4,22%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 -	2014.07.28	456.761		473.203		1,56%
MNB Kötvények:			**58.734**		**7.230.320**		**23,81%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	58.734		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		2.302.064		7,58%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		4.928.256		16,23%
Kötvények:			**1.913.390**		**6.476.839**		**21,33%**
BTEL2013/A	2011.10.17 -	2013.02.12	133.790		149.704		0,49%
BTEL2014/A	2011.07.01 -	2014.08.22	0		4.399		0,01%
FHB 0 0812	2006.02.06 -	2012.08.06	602.857		0		0,00%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	576.702		706.975		2,33%
LEHMAN BROS HLI	2007.03.05 -	2013.03.05	14.483		0		0,00%
MAEXIM 5.5 02/12/1	2012.12.12 -	2018.02.12	0		672.526		2,21%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	585.558		628.056		2,07%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		452.836		1,49%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 -	2019.09.26	0		2.082.021		6,86%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	0		1.274.943		4,20%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	0		454.679		1,50%
RFV 2014/A	2010.10.04 -	2014.02.12	0		50.700		0,17%
Belföldi részvények:			**0**		**377.926**		**1,25%**
MASTERPLAST			0		111.600		0,37%
MOL TÖRZS			0		266.326		0,88%
Külföldi részvények:			**129.735**		**841.062**		**2,76%**
SBERBANK			0		131.142		0,43%
UNICREDIT SPA			0		647.713		2,13%
VESTAS			129.735		62.207		0,20%
Jelzáloglevelek:			**340.021**		**876.841**		**2,89%**
FJ14NF02	2011.09.08 -	2014.09.08	340.021		0		0,00%
FJ15ZF02	2005.05.18 -	2015.05.18	0		876.841		2,89%
Átruházható értékpapírok összesen:			**6.163.706**	**0**	**24.220.399**	**0**	**79,75%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	1.326	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-29.148	-189.021	-0,62%
Egyéb eszközök összesen:	**-29.148**	**-187.695**	**-0,61%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**6.134.588**	**30.368.170**	**100,00%**
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	7.567	36.274	5,12%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	356	1.571	0,22%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	44.169	116.346	16,40%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	249.316	555.113	78,26%
Kötelezettségek összesen:	**301.408**	**709.304**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**5.833.180**	**29.658.866**	

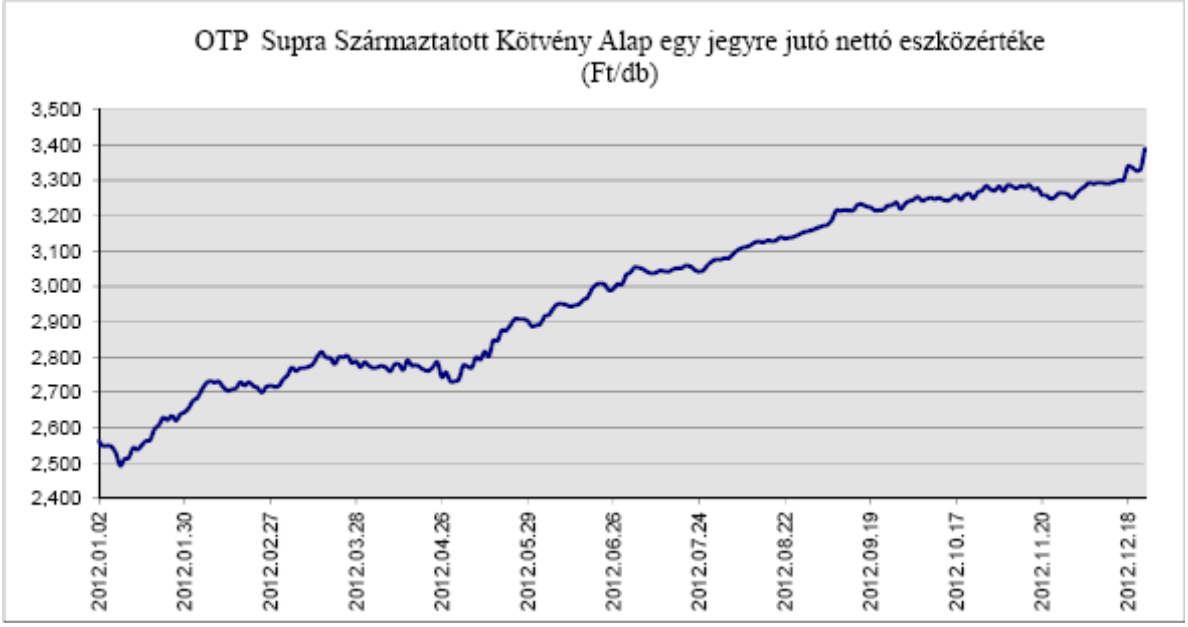
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**2.288.757.294**	**8.798.978.068**	

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	2,548623	3,370717

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2008.május 15.		200.000.000	200.000.000	1,000000
2008.december 31.	14,65%	470.539.886	539.463.535	1,146478
2009.december 31.	32,08%	703.504.744	1.065.328.043	1,514315
2010.december 31.	38,77%	3.345.323.294	7.029.746.573	2,101365
2011.december 31.	21,28%	2.288.757.294	5.833.178.673	2,548623
2012. január 31.		2.399.884.006		2,655712
2012. február 29.		2.786.406.365		2,718237
2012. március 30.		3.119.268.877		2,784857
2012. április 26.		3.323.460.129		2,743394
2012. május 30.		3.414.189.527		2,886874
2012. június 28.		4.004.071.504		3,004993
2012. július 30.		4.558.521.600		3,076136
2012. augusztus 30.		5.147.950.332		3,157525
2012. szeptember 27.		6.341.606.294		3,236344
2012. október 30.		7.410.770.434		3,283763
2012. november 29.		8.166.306.122		3,249441
2012.december 31.	32,26%	8.798.978.068	29.658.865.982	3,370717

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6.163.706	24.220.399	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	58.734	7.230.320	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	6.033.971	23.001.411	MAK,DKJ,MNB, Jelz,Kötv

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		3.434.811
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-776.937
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)		0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-248
felügyeleti díj:		-3.585
egyéb költség és ráfordítás:		-35
f) nettó jövedelem:		2.654.006
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		2.654.006
h) a tőkeszámla változása:		20.275.800
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		895.880
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 628.424.658 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -610.420.000 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 309.720.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján -300.700.000 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
HUF	-2.807.065		-2.803.483		-2.803.483
PLN	41.000		2.928.773		2.928.773
					125.290
GBP	-5.038		-1.790.194		-1.790.194
EUR	6.200		1.805.697		1.805.697
					15.503
CHF	-44.339		-10.546.984		-10.546.984
EUR	36.600		10.517.898		10.517.898
					-29.085
EUR	-46		-13.155		-13.155
GBP	37		13.126		13.126
					-29
Összesen:					**111.679**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	10.205.574	8.323.569
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8.810.514	4.888.758
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	347.267	780.770
05.	V. Egyéb ráfordítások	3	35
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**1.047.790**	**2.654.006**

Beszámoló a 2012. évről -
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1997.11.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	5,316,623,519	3.559650
2012.01.31	5,376,352,933	3.340383
2012.02.29	5,421,820,074	3.420006
2012.03.30	5,292,905,816	3.402033
2012.04.27	5,146,458,250	3.365968
2012.05.31	5,034,528,373	3.270688
2012.06.29	5,013,079,275	3.356612
2012.07.31	4,994,400,705	3.407859
2012.08.31	5,043,721,337	3.494091
2012.09.28	4,994,139,573	3.549015
2012.10.31	4,963,651,873	3.577486
2012.11.30	4,924,671,458	3.576455
2012.12.28	5,098,574,590	3.712942

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,667,171,767

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	7.636.057	66.041.905
2012.február	5.358.351	24.723.316
2012.március	1.165.672	31.002.207
2012.április	2.589.607	28.979.689
2012.május	31.512.153	23.970.691
2012.június	2.535.218	45.111.190
2012.július	9.920.323	38.717.593
2012.augusztus	1.844.283	22.718.699
2012.szeptember	1.707.814	38.116.149
2012.október	5.663.022	27.352.819
2012.november	15.441.218	24.480.869
2012.december	9.526.937	13.385.449
Összesen:	**94.900.655**	**384.600.576**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,373,189,777

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2003.12.31	2,638,558,660	1.707855
2004.12.31	2,549,229,099	2.177318
2005.12.30	9,369,344,977	2.650244
2006.12.29	12,323,742,437	2.927658
2007.12.28	14,403,651,769	3.148008
2008.12.31	7,302,595,786	2.401669
2009.12.31	7,654,260,889	3.140748
2010.12.31	7,259,993,295	3.483019
2011.12.30	5,316,623,519	3.559650
2012.12.28	5,098,574,590	3.712942

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Paletta Alap, olyan befektetés, amely magyar, cseh és lengyel részvényeket is tartalmaz, de a kockázatok csökkentése érdekében közel kétharmad részben magyar állampapírokból áll. Az alap jellemző befektetéseit hazai állampapírok és közép-európai részvények alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 5,31 milliárdról 5,10 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Paletta Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 16,43% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		29		13		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		1.246		438		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		0		61		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		0		787		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		33.802		0,66%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.09	0		110.465		2,15%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.09	0		11.652		0,23%
Banki egyenlegek összesen:			**1.275**		**157.218**		**3,07%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**1.810.218**		**128.381**		**2,49%**
2014/C	2003.06.19 -	2014.02.12	210.588		0		0,00%
2014/D	2011.01.19 -	2014.08.22	251.814		0		0,00%
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	23.998		9.913		0,19%
2015/B	2010.03.31 -	2015.12.22	76.748		78.642		1,53%
2015/C	2012.02.15 -	2015.08.24	0		30.354		0,59%
2016/C	2005.10.05 -	2016.02.12	48.126		9.472		0,18%
2017/A	2001.11.15 -	2017.11.24	311.285		0		0,00%
2017/B	2006.10.04 -	2017.02.24	301.536		0		0,00%
2019/A	2008.02.06 -	2019.06.24	321.432		0		0,00%
2020/A	2004.02.11 -	2020.11.12	62.550		0		0,00%
2022/A	2011.01.19 -	2022.06.24	135.929		0		0,00%
2023/A	2007.01.10 -	2023.11.24	66.212		0		0,00%
MNB Kötvények:			**291.433**		**1.289.685**		**25,09%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	291.433		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		608.015		11,83%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		681.670		13,26%
Kötvények:			**978.294**		**1.392.603**		**27,10%**
BTEL2013/A	2011.10.17 -	2013.02.12	102.915		110.393		2,15%
E-STAR 2016/C	2011.05.30 -	2016.05.30	111.153		21.511		0,42%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	445.634		265.116		5,16%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	58.556		293.093		5,70%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		150.945		2,94%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	260.036		551.545		10,73%
Belföldi részvények:			**445.335**		**164.909**		**3,20%**
ÁLLAMI NYOMDA - 98			4.518		2.777		0,05%
BIF TÖRZS-100			7.515		4.321		0,08%
DANUBIUS TÖRZS			3.038		2.721		0,05%
EGIS TÖRZS			5.256		52.755		1,03%
FHB A-100			468		0		0,00%
FOTEX 0.42 EUR			3.160		1.947		0,04%
GRAPHISOFT PARK SE			10.732		2.180		0,04%
MAGYAR TELEKOM			28.422		33.750		0,66%
MOL TÖRZS			129.379		0		0,00%
OTP TÖRZS (100)			105.257		25.210		0,49%
PANNERGY			2.651		1.648		0,03%
RFV			37.932		0		0,00%
RICHTER G. TÖRZS			50.274		25.347		0,49%
SYNERGON			7.826		6.121		0,12%
TVK TÖRZS II.			8.821		6.132		0,12%
ZWACK RT. TÖRZS			40.086		0		0,00%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Külföldi részvények:	**1.386.498**		**1.631.582**		**31,74%**
AAA AUTO GROUP N.V.	3.217		0		0,00%
ABLON	8.699		-1		0,00%
AKBANK	0		35.261		0,69%
ALBARAKA TURK	0		8.384		0,16%
ANEL ELEKTRIK	0		43.382		0,84%
ASYA	0		5.449		0,11%
CAT OIL AG	0		19.633		0,38%
CELEBI HAVA SERVISI	0		12.452		0,24%
CEZ	166.184		50.934		0,99%
DALEKOVOD DD	1.060		0		0,00%
DIXY GROUP	0		58.117		1,13%
EMLAK KONUT	0		7.809		0,15%
ERSTE BANK STAMM	111.966		67.813		1,32%
ETALON GROUP	0		24.081		0,47%
EVRAZ PLC	0		9.201		0,18%
FIBERWEB	18.248		22.874		0,44%
GARANTI BANKASI	0		26.259		0,51%
GAZPROM (RUSSIA)	1.280		0		0,00%
GAZPROM GDR	7.184		31.350		0,61%
HALK BANKASI	0		35.169		0,68%
HMS GDR	0		33.564		0,65%
HRVATSKI TELEKOM	30.695		2.942		0,06%
IMMOFINANZ AG	14.537		15.378		0,30%
KDD GROUP NV	1.577		1.288		0,03%
KENYA COMMERCIAL BANK	0		8.795		0,17%
KGHM	115.791		59.747		1,16%
KOC HOLDING	0		16.800		0,33%
KOMERCNI	68.656		20.549		0,40%
KRKA	40.226		29.770		0,58%
LINAS AGRO	10.081		4.981		0,10%
LUKOIL ADR	0		52.612		1,02%
MAGNIT	0		42.047		0,82%
MANGO GIDA	0		12.324		0,24%
MASTERPLAST	0		66.658		1,30%
MECHEL PREF	0		5.099		0,10%
MECHEL PREF RU	15.142		5.184		0,10%
MMK GDR	11.714		24.115		0,47%
NORILSK NICKEL ADR	0		19.748		0,38%
NOVATEK GDR	0		32.291		0,63%
NWR	18.164		0		0,00%
ORASCOM TELECOM - GDR	0		17.332		0,34%
PEGAS	1.310		0		0,00%
PEKAO	112.433		39.438		0,77%
PGE	91.137		29.479		0,57%
PINAR ET	0		17.290		0,34%
PKN	80.056		10.589		0,21%
PKO BANK	147.376		53.224		1,04%
PLAZA CENTERS	0		28.228		0,55%
POLYTEC HOLDING AG	0		17.399		0,34%
PZU	127.130		58.898		1,15%
ROSNEFT GDR	0		49.999		0,97%
SABANCI HOLDING	0		8.457		0,16%
SBERBANK SPONSORED ADR	0		40.218		0,78%
SEVERSTAL GDR	0		20.738		0,40%
SISTEMA	0		25.286		0,49%
SOLAR COMPANY S.A.	0		21.567		0,42%
STRABAG SE	19.261		0		0,00%
SURGUTNEFTEGAS ADR	0		24.982		0,49%
TATNEFT PREF	0		37.695		0,73%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

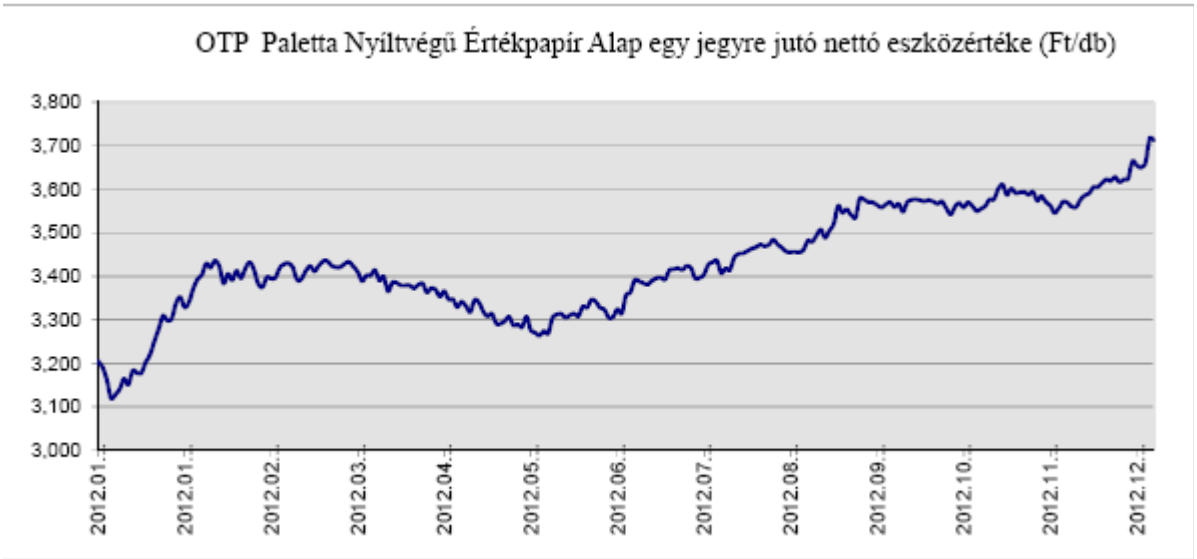
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
TELEFONICA O2 C.R.	50.895		11.375		0,22%
TPSA	87.423		19.726		0,38%
TUPRAS	0		20.408		0,40%
TURK HAVA	0		13.892		0,27%
TURK TELEKOM	0		15.699		0,31%
TURKCELL	0		30.901		0,60%
UNIPETROL	17.078		0		0,00%
VIMPELCOM ADR	7.978		0		0,00%
URALKALI GDR	0		35.118		0,68%
VTB BANK GDR	0		22.551		0,44%
X5 RETAIL GROUP GDR	0		26.225		0,51%
ZENITH BANK	0		22.809		0,44%
Jelzáloglevelek:	**519.426**		**88.434**		**1,72%**
FJ13NF05 2008.06.18 - 2013.12.18	89.752		0		0,00%
FJ14NF02 2011.09.08 - 2014.09.08	49.434		0		0,00%
FJ15NF01 2010.02.18 - 2015.09.14	189.864		0		0,00%
OJB12/III 2004.11.19 - 2012.08.15	105.280		0		0,00%
OJB2013/II 2002.12.20 - 2013.08.31	85.096		88.434		1,72%
Befektetési jegyek:	**248.288**		**279.238**		**5,43%**
OTP BUX ETF ALAP	35.422		0		0,00%
RECONCEPT I. ALAP	212.866		279.238		5,43%
Átruházható értékpapírok összesen:	**5.679.492**	**0**	**4.974.832**	**0**	**96,77%**
Egyéb eszközök					
Követelések		15.664		9.789	0,19%
Aktív időbeli elhatárolások		0		7.427	0,14%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-33.181		-8.858	-0,17%
Egyéb eszközök összesen:		**-17.517**		**8.358**	**0,16%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:	**5.663.250**		**5.140.408**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		9.238		6.369	14,34%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		357		311	0,70%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		323.906		11.060	24,91%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		26.662	60,05%
Kötelezettségek összesen:		**333.501**		**44.402**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**5.329.749**		**5.096.006**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.661.996.939**	**1.372.297.018**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	3,206834	3,713486	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2003.december 31.		1.544.966.224	2.639.590.243	1,708510
2004.december 31.	27,87%	1.175.692.967	2.568.470.586	2,184644
2005.december 31.	21,75%	3.547.797.573	9.436.534.871	2,659829
2006.december 31.	9,89%	4.215.349.441	12.321.529.646	2,923015
2007.december 31.	7,76%	4.577.956.056	14.419.765.012	3,149826
2008.december 31.	-23,75%	3.040.182.408	7.301.933.190	2,401808
2009.december 31.	30,80%	2.437.348.579	7.657.225.918	3,141621
2010.december 31.	10,94%	2.087.329.816	7.274.914.444	3,485273
2011.december 31.	-7,99%	1.661.996.939	5.329.748.894	3,206834
2012. január 31.		1.603.591.091		3,340383
2012. február 29.		1.584.226.126		3,420006
2012. március 30.		1.554.389.591		3,402033
2012. április 27.		1.527.999.509		3,365968
2012. május 31.		1.535.540.971		3,270688
2012. június 29.		1.492.964.999		3,356612
2012. július 31.		1.464.167.729		3,407859
2012. augusztus 31.		1.443.293.313		3,494091
2012. szeptember 28.		1.406.884.978		3,549015
2012. október 31.		1.385.195.181		3,577486
2012. november 30.		1.376.155.530		3,576455
2012.december 31.	15,80%	1.372.297.018	5.096.006.086	3,713486

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.679.492	4.974.832	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	291.433	1.289.685	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.599.371	2.899.103	MAK,DKJ,MNB, Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	515.574
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-111.037
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-2.898
bankköltség:	-263
felügyeleti díj:	-1.278
egyéb költség és ráfordítás:	-7
f) nettó jövedelem:	400.091
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	400.091
h) a tőkeszámla változása:	-983.408
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	349.574
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-500	145.435	-145.606	144.237	-1.369
TRY	480	-58.548	58.985	-58.353	632
EUR	-1.030	294.250	-299.948	291.827	-8.121
Összesen:					**-8.858**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.044.869	1.011.550
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	681.432	495.976
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	136.045	115.476
05.	V. Egyéb ráfordítások	2	7
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**227.390**	**400.091**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje: 2006.07.11-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	6,656,304,383	1.310071
2012.01.31	6,074,793,026	1.247484
2012.02.29	5,956,148,329	1.237840
2012.03.30	6,034,276,058	1.264102
2012.04.27	5,799,638,173	1.233706
2012.05.31	5,685,258,257	1.223774
2012.06.29	5,626,544,465	1.235528
2012.07.31	5,457,143,766	1.230086
2012.08.31	5,400,316,213	1.262725
2012.09.28	5,250,876,548	1.254517
2012.10.31	5,485,782,364	1.255861
2012.11.30	5,186,793,266	1.242567
2012.12.28	5,621,488,974	1.278685

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 4,433,402,066

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	19.111.827	174.814.887
2012.február	36.343.062	115.310.753
2012.március	4.960.321	79.066.549
2012.április	3.441.039	87.987.970
2012.május	45.443.752	91.878.147
2012.június	4.508.901	100.561.094
2012.július	11.569.952	113.686.585
2012.augusztus	39.239.694	182.400.351
2012.szeptember	6.227.441	84.965.457
2012.október	236.291.519	76.185.186
2012.november	113.714.385	266.097.067
2012.december	436.738.743	146.376.178
Összesen:	**957.590.636**	**1.519.330.224**

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 3,874,986,773

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2006.12.29	9,704,402,734	1.053613
2007.12.28	18,313,886,292	1.144035
2008.12.31	12,502,390,398	0.977283
2009.12.31	10,718,551,659	1.151584
2010.12.31	9,509,418,871	1.247173
2011.12.30	6,656,304,383	1.310071
2012.12.28	5,621,488,974	1.278685

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Abszolút Hozam Alap, olyan befektetés, amely a változó tőkepiaci körülményekhez igazodva mozgathatja tőkéjét a kockázatmentes, illetve alacsony kockázatú pénz- és kötvénypiaci eszközök, illetve a magasabb kockázatú részvény típusú befektetések között. Az alap jellemző befektetéseit hazai és fejlett piaci részvények, állampapírok és bankbetétek alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 6,66 milliárdról 5,61 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Abszolút Hozam Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után -2,46% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	42		17		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	351		24		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	6.738		217		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	2		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30 - 2012.01.04	332.909		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	2.382.732		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 - 2013.01.09	0		131.453		2,12%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.21 - 2013.01.02	0		285.000		4,59%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.21 - 2013.01.02	0		441.860		7,11%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 - 2013.01.02	0		462.743		7,45%
Banki egyenlegek összesen:		**2.722.774**		**1.321.314**		**21,27%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**340.272**		**1.058.742**		**17,04%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	337.587		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	2.685		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		1.058.742		17,04%
Kötvények:		**1.541.001**		**1.190.600**		**19,17%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	629.130		0		0,00%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 - 2016.03.20	156.149		0		0,00%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 - 2016.05.31	239.278		0		0,00%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	0		416.404		6,70%
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 - 2015.03.04	0		127.494		2,05%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	490.634		593.059		9,55%
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	25.810		6.535		0,11%
VESTAS WYND SYS	2010.03.23 - 2015.03.23	0		47.108		0,76%
Belföldi részvények:		**521.505**		**252.226**		**4,06%**
BIF TÖRZS-100		45.296		26.309		0,42%
EGIS TÖRZS		0		52.755		0,85%
MASTERPLAST		0		64.531		1,04%
RICHTER G. TÖRZS		0		108.631		1,75%
PANNERGY		15.749		0		0,00%
RFV		460.460		0		0,00%
Külföldi részvények:		**855.157**		**927.101**		**14,92%**
ABLON		8.778		0		0,00%
AHL CORE ADVANCED USD		689.335		0		0,00%
AMAZON.COM INC		12.499		0		0,00%
BRIGHTPOINT INC		259		0		0,00%
AMEREN CORPORATION		0		23.754		0,38%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP		0		24.262		0,39%
APOLLO GROUP INC		0		462		0,01%
AVAGO TECHNOLOGIES		0		4.895		0,08%
BOB EVANS FARMS INC/DE		0		16		0,00%
CARPENTER TECHNOLOGY ORD		0		14.828		0,24%
CERNER CORP		7.370		8.562		0,14%
CHARTER COMMUNICATIONS INC		0		28.634		0,46%
CHICO'S FAS INC		0		26.102		0,42%
CNH GLOBAL NV		0		21.363		0,34%
Comerica		0		26.142		0,42%
CONMED CORP		618		618		0,01%
CR BRAND INC		0		25.912		0,42%
DELUXE CORP		0		10.684		0,17%
DENTSPLY INTERNATIONAL INC		0		73		0,00%
DUPONT FABROS TECHNOLOGY		0		26.688		0,43%
EDISON INTERNATIONAL		0		26.956		0,43%

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
EQT CORP	0		26.061		0,42%
EXPEDIA INC	0		75		0,00%
F5 NETWORKS INC	12.643		10.625		0,17%
FUEL SYSTEMS	522		522		0,01%
GT ADVANCED	0		66.942		1,08%
HEALTHSOUTH CORP	0		20.055		0,32%
HERMAN MILLER INC	0		26.551		0,43%
HIBBETT SPORTS INC	0		15.136		0,24%
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0		4.434		0,07%
HMS GDR	64.288		56.406		0,91%
INERGY LP	0		19.692		0,32%
INTEL CORPORATION	0		37.356		0,60%
INTUIT INC	0		14.454		0,23%
LIBERTY MEDIA CORP	0		27.953		0,45%
MB FINANCIAL INC	0		9.163		0,15%
NVIDIA CORP	10.008		8.126		0,13%
OracleCorp	11.729		0		0,00%
ORMAT TECH	13.018		0		0,00%
OWENS & MINOR INC	0		26.455		0,43%
PIER 1 IMPORTS INC	0		26.512		0,43%
POST PROPERTIES INC	0		27.588		0,45%
REGENCY CENTERS CORP	0		26.025		0,42%
RLI CORP	0		25.713		0,41%
ROSS STORES INC	1.144		1.195		0,02%
SCHOLASTIC CORP	0		653		0,01%
SEARS CANADA INC	0		42		0,00%
SEARS HOLDINGS CORP	22.946		550		0,01%
SIRIUS XM RADIO INC	0		26.178		0,42%
SOURCEFIRE INC	0		402		0,01%
SPECTRA ENERGY PARTNERS LP	0		12.419		0,20%
ST JOE CO	0		22.038		0,36%
STANDARD PACIFIC	0		163		0,00%
STERIS CORP	0		26.855		0,43%
TOLL BROTHERS INC	0		25.000		0,40%
VERISIGN INC	0		747		0,01%
VERISK ANALYTICS CL A ORD	0		22.522		0,36%
WESCO INTERNATIONAL INC	0		26.815		0,43%
WESTAR ENERGY	0		11.312		0,18%
WEYERHAEUSER CO	0		4.415		0,07%
Befektetési jegyek:	**424.091**		**596.874**		**9,61%**
OTP TREND B SOROZAT	414.074		596.874		9,61%
ETF SMI	10.017		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	**3.682.026**	**0**	**4.025.543**	**0**	**64,80%**
Egyéb eszközök					
Követelések		623.707		864.640	13,92%
Aktív időbeli elhatárolások		620		559	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		9.203		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**633.530**		**865.199**	**13,93%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**7.038.330**		**6.212.056**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		9.554		7.701	1,31%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		425		334	0,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		378.960		580.691	98,63%
Kötelezettségek összesen:		**388.939**		**588.726**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**6.649.391**		**5.623.330**		

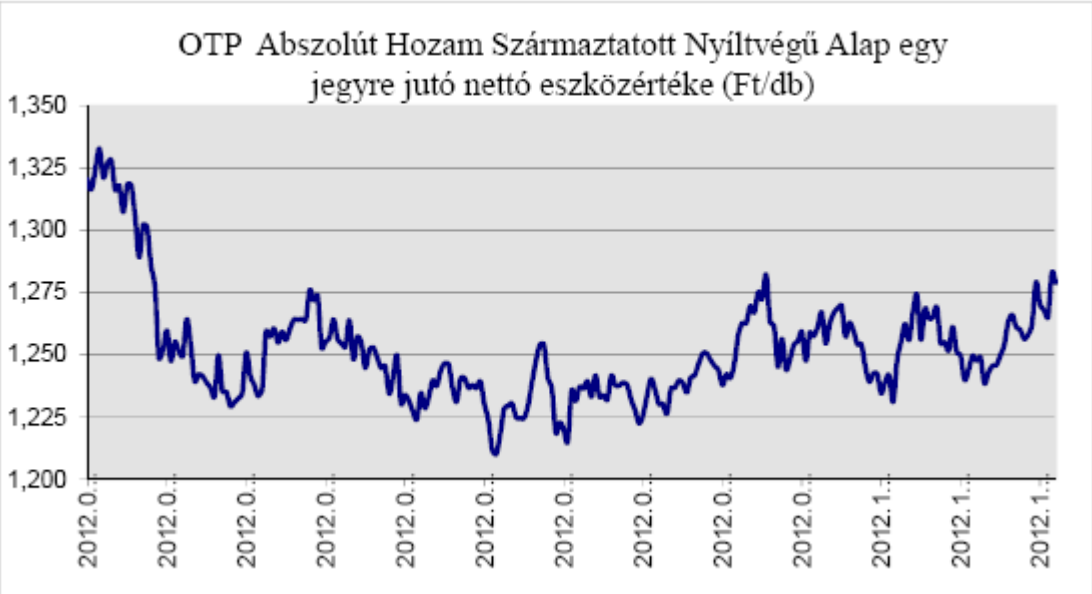
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**5.077.807.068**	**4.389.916.942**	

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,309501	1,280965

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		9.633.579.176	10.136.644.681	1,052220
2007.december 31.	8,14%	18.204.170.637	20.714.921.404	1,137922
2008.december 31.	-14,15%	12.786.493.580	12.490.908.555	0,976883
2009.december 31.	17,91%	9.299.771.508	10.711.985.080	1,151855
2010.december 31.	8,44%	7.619.471.563	9.517.232.629	1,249067
2011.december 31.	4,84%	5.077.807.068	6.649.391.860	1,309501
2012. január 31.		4.863.068.440		1,247484
2012. február 29.		4.808.408.495		1,237840
2012. március 30.		4.773.057.725		1,264102
2012. április 27.		4.698.301.881		1,233706
2012. május 31.		4.639.360.079		1,223774
2012. június 29.		4.549.837.463		1,235528
2012. július 31.		4.434.122.981		1,230086
2012. augusztus 31.		4.250.744.253		1,262725
2012. szeptember 28.		4.184.475.154		1,254517
2012. október 31.		4.356.881.792		1,255861
2012. november 30.		4.215.912.861		1,242567
2012.december 31.	-2,18%	4.389.916.942	5.623.330.703	1,280965

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.682.026	4.025.543	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	340.272	1.058.742	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.881.273	2.249.342	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	-265.861
b) egyéb bevétel:	10
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-95.924
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-13.523
bankköltség:	-256
felügyeleti díj:	-1.421
egyéb költség és ráfordítás:	-9
f) nettó jövedelem:	-376.984
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-376.984
h) a tőkeszámla változása:	-868.657
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	219.580
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.214.204	2.508.531
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.338.303	2.774.412
03.	III. Egyéb bevételek	0	10
04.	IV. Működési költségek	162.986	111.124
05.	V. Egyéb ráfordítások	27	9
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**512.688**	**-376.984**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2009. február 04.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,395,777,074	1.127049
2012.01.31	1,361,679,518	1.128061
2012.02.29	1,290,262,469	1.127117
2012.03.30	1,318,958,002	1.148809
2012.04.27	1,302,911,586	1.145794
2012.05.31	1,226,304,171	1.083931
2012.06.29	1,215,480,127	1.079427
2012.07.31	1,271,282,964	1.121177
2012.08.31	1,326,318,792	1.178614
2012.09.28	1,359,968,361	1.199847
2012.10.31	1,403,726,902	1.156825
2012.11.30	1,556,322,960	1.185427
2012.12.28	1,580,626,223	1.161470

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,119,042,663

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	8.935.958	34.779.024
2012.február	27.731.900	89.601.579
2012.március	17.879.742	16.559.653
2012.április	15.808.980	25.530.897
2012.május	15.818.813	15.466.882
2012.június	20.466.422	17.530.019
2012.július	30.448.229	21.751.772
2012.augusztus	14.042.259	9.527.804
2012.szeptember	18.346.794	11.296.652
2012.október	129.980.099	53.886.756
2012.november	110.751.696	48.405.791
2012.december	102.007.085	14.302.002
Összesen:	**512.217.977**	**358.638.831**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	2.808	10.275
2012.február	5.765	5.999
2012.március	8.350	9.821
2012.április	13.164	8.821
2012.május	3.617	23.123
2012.június	3.116	34.620
2012.július	249	0
2012.augusztus	2.545	52.046
2012.szeptember	4.678	700
2012.október	26.770	10.622
2012.november	5.631	4.866
2012.december	1.194	2.131
Összesen:	**77.887**	**163.024**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,267,033,779

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2009.12.31	2,197,636,867	1.062034
2010.12.31	2,554,341,286	1.063126
2011.12.30	1,395,777,074	1.127049
2012.12.28	1,580,626,223	1.161470

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja 2009 februárjában indult. Az alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a nemzetközi árupiacok teljesítményéből való részesedésre alacsony költségek mellett. Az alap tágan értelmezett árupiaci kitettséget kínál (beleértve a nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket és állatokat, ipari fémeket, kőolajszármazékokat, stb.) a nemzetközi árupiacokhoz kötődő befektetésekkel rendelkező külföldi alapkezelők befektetési alapjaiból összeállított portfolióján keresztül.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,39 milliárdról 1,58 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 3,05% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	18		28		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	35		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	204		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	0		82		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	54.136		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	100.845		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 - 2013.01.08	0		2.430		0,15%
Banki egyenlegek összesen:		**155.238**		**2.599**		**0,15%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**77.404**		**73.781**		**4,61%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	58.305		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	19.099		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		6.878		0,43%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		66.903		4,18%
Befektetési jegyek:		**1.205.542**		**1.548.374**		**96,66%**
ALLIANZ COMMODITIES STRTG A EUR		156.090		0		0,00%
ALLIANZ RCM COMMODITIES-I EU		29.085		0		0,00%
BCV-DIAPASON COMM ALPHA FUND CHF		242.306		0		0,00%
CREDIT SUISSE MOVERS FUND EUR		103.961		0		0,00%
DB HERMES ABS RETURN COMMODITY		0		94.220		5,88%
DB PLATINUM COMM HARV FUND 10 EUR		378.241		0		0,00%
DB PLATINUM V HERMES BETA COMM		0		158.044		9,87%
ETF NATURAL GAS		0		62.634		3,91%
ETFS BRENT 1MTH		0		116.156		7,25%
ETFS COFFEE		0		14.969		0,93%
ETFS COPPER		0		143.059		8,93%
ETFS CORN		0		20.060		1,25%
ETFS CRUDE OIL		0		80.684		5,04%
ETFS PHYSICAL PALLADIUM SHARES		0		68.817		4,30%
ETFS SHORT COPPER		7.651		0		0,00%
ETFS SHORT CRUDE OIL		12.212		0		0,00%
OTP PENZPIACI ALAP		183.594		0		0,00%
POWERSH DB AGRICULTURE FUND		27.804		0		0,00%
POWERSHARE DB OIL FUND		0		151.870		9,48%
POWERSHARES DB BASE METALS FUND		0		34.075		2,13%
POWERSHARES DB COMMODITY FUND		64.598		374.383		23,37%
PROSHARES ULTRA GOLD		0		131.973		8,24%
PROSHARES ULTRA SILVER		0		97.430		6,08%
Átruházható értékpapírok összesen:		**1.282.946**	**0**	**1.622.155**	**0**	**101,27%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		41		1		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-43.286		-22.743		-1,42%
Egyéb eszközök összesen:		**-43.245**		**-22.742**		**-1,42%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.394.939**		**1.602.012**		**100,00%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	959	1.042	8,60%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	89	91	0,75%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.012	10.988	90,65%
Kötelezettségek összesen:	**3.060**	**12.121**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1.391.879**	**1.589.891**	

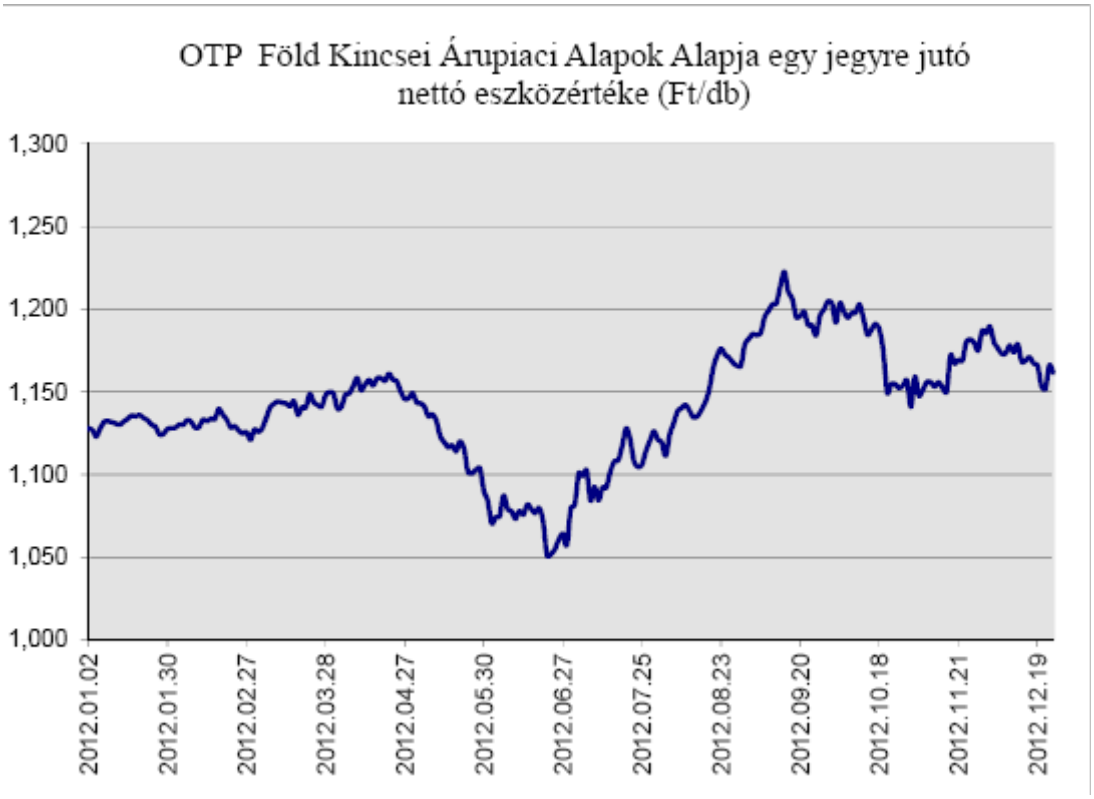
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.234.688.850**	**1.362.726.896**	

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,127311	1,166698

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2009.február 3.		200.800.000	200.800.000	1,000000
2009.december 31.	6,37%	2.069.270.756	2.065.820.640	1,063686
2010.december 31.	-0,04%	2.401.704.429	2.553.600.671	1,063245
2011.december 31.	6,03%	1.234.688.850	1.391.878.540	1,127311
2012. január 31.		1.206.605.684		1,128061
2012. február 29.		1.144.665.805		1,127117
2012. március 30.		1.145.544.594		1,148809
2012. április 27.		1.137.125.577		1,145794
2012. május 31.		1.131.625.708		1,083931
2012. június 29.		1.125.110.911		1,079427
2012. július 31.		1.133.882.068		1,121177
2012. augusztus 31.		1.123.546.223		1,178614
2012. szeptember 28.		1.131.789.765		1,199847
2012. október 31.		1.212.727.508		1,156825
2012. november 30.		1.275.302.913		1,185427
2012.december 31.	3,49%	1.362.726.896	1.589.891.339	1,166698

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.282.946	1.622.155	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	77.404	73.781	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	77.404	73.781	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	123.910
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-10.743
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-583
bankköltség:	-205
felügyeleti díj:	-335
egyéb költség és ráfordítás:	-6
f) nettó jövedelem:	112.038
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	112.038
h) a tőkeszámla változása:	153.277
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-67.303
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-870	246.776	-253.410	246.146	-7.263
USD	-5.000	1.093.550	-1.104.547	1.090.762	-13.785
USD	-400	86.796	-88.364	86.575	-1.789
USD	-400	88.684	-88.364	88.458	94
Összesen:					**-22.743**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	632.303	434.096
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	561.176	310.186
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	19.389	11.866
05.	V. Egyéb ráfordítások	15	6
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	51.723	112.038

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Új Európa Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Futamideje: 2007.11.12-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,824,859,812	1.232783
2012.01.31	1,881,015,881	1.247952
2012.02.29	1,888,148,841	1.280520
2012.03.30	1,888,418,489	1.277615
2012.04.27	1,899,276,801	1.261291
2012.05.31	1,800,530,009	1.202092
2012.06.29	1,915,712,686	1.230913
2012.07.31	1,959,449,159	1.254102
2012.08.31	1,989,967,023	1.290396
2012.09.28	2,035,915,810	1.325888
2012.10.31	2,177,081,429	1.337783
2012.11.30	2,188,515,529	1.331657
2012.12.28	2,462,424,720	1.368059

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,296,345,946

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	57.027.380	23.398.299
2012.február	78.020.377	107.348.664
2012.március	25.941.833	18.472.809
2012.április	47.537.213	19.625.336
2012.május	11.594.613	12.106.971
2012.június	69.197.891	10.108.522
2012.július	57.971.739	50.634.096
2012.augusztus	2.472.585	25.010.975
2012.szeptember	14.781.222	16.369.891
2012.október	102.786.073	16.040.174
2012.november	25.941.460	15.698.019
2012.december	175.623.679	15.027.089
Összesen:	**668.896.065**	**329.840.845**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	8.783	45.810
2012.február	9.029	11.609
2012.március	73.557	88.933
2012.április	93.311	11.472
2012.május	0	113.982
2012.június	223	503
2012.július	2.706	7.590
2012.augusztus	3.928	11.315
2012.szeptember	12.160	18.432
2012.október	22.632	0
2012.november	43.501	21.369
2012.december	908	12.015
Összesen:	**270.738**	**343.030**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,634,371,164

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2007.12.28	415914192	1.133536
2008.12.31	961,099,197	0.926808
2009.12.31	1,535,703,476	1.295891
2010.12.31	2,524,576,351	1.492425
2011.12.30	1,824,859,812	1.232783
2012.12.28	2,462,424,720	1.368059

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Új Európa Alap abszolút hozam szemléletben, aktívan kezelt, így teljesítménye és hozama nem benchmarkhoz kötött. Az alap a tágan értelmezett közép- és kelet-európai térség államainak kedvező befektetési lehetőségei közül válogat, és a térség alulértékelt vállalati részvényei közül vásárol a portfolióba.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,82 milliárdról 2,46 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Új Európa Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 10,97% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		15		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		686		227		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		19.496		2.058		0,07%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		0		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		0		95		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.07	0		7.573		0,27%
Banki egyenlegek összesen:			**20.197**		**10.014**		**0,35%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**119.718**		**0**		**0,00%**
2012/C	2007.08.08 -	2012.10.24	119.718		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:			**36.804**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	36.804		0		0,00%
MNB Kötvények:			**172.858**		**1.186.911**		**42,46%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	5.945		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	166.913		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		435.760		15,59%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		751.151		26,87%
Kötvények:			**589.774**		**581.014**		**20,79%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	183.497		117.830		4,22%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	39.037		104.676		3,74%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	159.165		90.568		3,24%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 -	2016.10.31	51.072		58.393		2,09%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	157.003		209.547		7,50%
Belföldi részvények:			**134.782**		**167.019**		**5,97%**
ÁLLAMI NYOMDA - 98			13.198		9.099		0,33%
BIF TÖRZS-100			6.613		3.841		0,14%
EGIS TÖRZS			0		43.963		1,57%
GRAPHISOFT PARK SE			16.853		10.431		0,37%
MAGYAR TELEKOM			0		18.750		0,67%
MASTERPLAST			0		35.048		1,25%
RFV			69.753		0		0,00%
RICHTER G. TÖRZS			0		23.536		0,84%
SYNERGON			1.440		1.857		0,07%
TVK TÖRZS II.			26.925		20.494		0,73%
Külföldi részvények:			**627.082**		**673.579**		**24,09%**
ABLON			85.873		0		0,00%
AKBANK			0		47.738		1,71%
ANEL ELEKTRIK			0		26.261		0,94%
BANK OF GEORGIA			3.129		0		0,00%
CAT OIL AG			0		19.633		0,70%
CEZ			0		15.803		0,57%
DALEKOVOD DD			530		0		0,00%
DIXY GROUP			0		37.775		1,35%
ELLAKTOR			10.899		0		0,00%
EVRAZ PLC			0		9.201		0,33%
FBN HOLDINGS PLC			0		11.083		0,40%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
FIBERWEB	27.097		24.517		0,88%
FIRST BANK OF NIGERIA	6.650		0		0,00%
GAZPROM GDR	9.081		0		0,00%
HMS GDR	24.015		29.461		1,05%
IMMOFINANZ AG	2.514		0		0,00%
INTEGRA	10.538		0		0,00%
KDD GROUP NV	378		309		0,01%
KRKA	16.459		14.565		0,52%
LINAS AGRO	15.592		8.302		0,30%
MANGO GIDA	0		12.429		0,44%
MECHEL PREF	32.246		4.877		0,17%
MECHEL PREF RU	7.571		0		0,00%
MMK GDR	23.428		0		0,00%
MYTILINEOS	15.236		17.767		0,64%
OMV	0		23.905		0,86%
ORASCOM TELECOM - GDR	0		10.399		0,37%
ORSU METALS CORPORATION	44		38		0,00%
PINAR ET	0		8.236		0,29%
PLAZA CENTERS	0		44.046		1,58%
POLYTEC HOLDING AG	0		7.608		0,27%
PZU	65.363		0		0,00%
REYSAS LOGISTIC	14.584		13.566		0,49%
SARANTIS	16.274		0		0,00%
SEVERSTAL GDR	0		7.560		0,27%
SISTEMA	0		31.377		1,12%
SOLAR COMPANY S.A.	0		7.842		0,28%
SURGUTNEFTEGAS PREF	0		14.460		0,52%
TALLINK	53.710		25.938		0,93%
TATNEFT PREF	0		79.194		2,83%
TORUNLAR	25.923		0		0,00%
TOTAL PRODUCE	47.599		43.693		1,56%
TRAKCJA POLSKA	1.574		0		0,00%
VAKIFBANK	0		39.786		1,42%
VIMPELCOM ADR	91.169		0		0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0		11.831		0,42%
ZENITH BANK	9.100		13.741		0,49%
ZHAIKMUNAI	10.506		10.638		0,38%
Befektetési jegyek:	**142.190**		**177.929**		**6,37%**
RECONCEPT I. ALAP	87.332		112.692		4,03%
FONDUL PROPRIETATEA SA	34.467		40.440		1,45%
SIF 1 BANAT-CRISANA	1.171		1.435		0,05%
SIF 2 MOLDOVA	9.361		11.459		0,41%
SIF 3 TRANSILVANIA	748		856		0,03%
SIF 4 MUNTENIA	1.054		1.296		0,05%
SIF 5 OLTENIA	8.057		9.751		0,35%
Átruházható értékpapírok összesen:	**1.823.208**	**0**	**2.786.452**	**0**	**99,68%**
Egyéb eszközök					
Követelések		639		7.402	0,27%
Aktív időbeli elhatárolások		0		2	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-12.848		-8.515	-0,30%
Egyéb eszközök összesen:		**-12.209**		**-1.111**	**-0,03%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**1.831.196**		**2.795.355**		**100,00%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	2.340	2.931	0,93%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	116	136	0,05%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.260	295.527	93,97%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	15.891	5,05%
Kötelezettségek összesen:	**5.716**	**314.485**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1.825.480**	**2.480.870**	

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.480.276.996**	**1.800.970.048**	

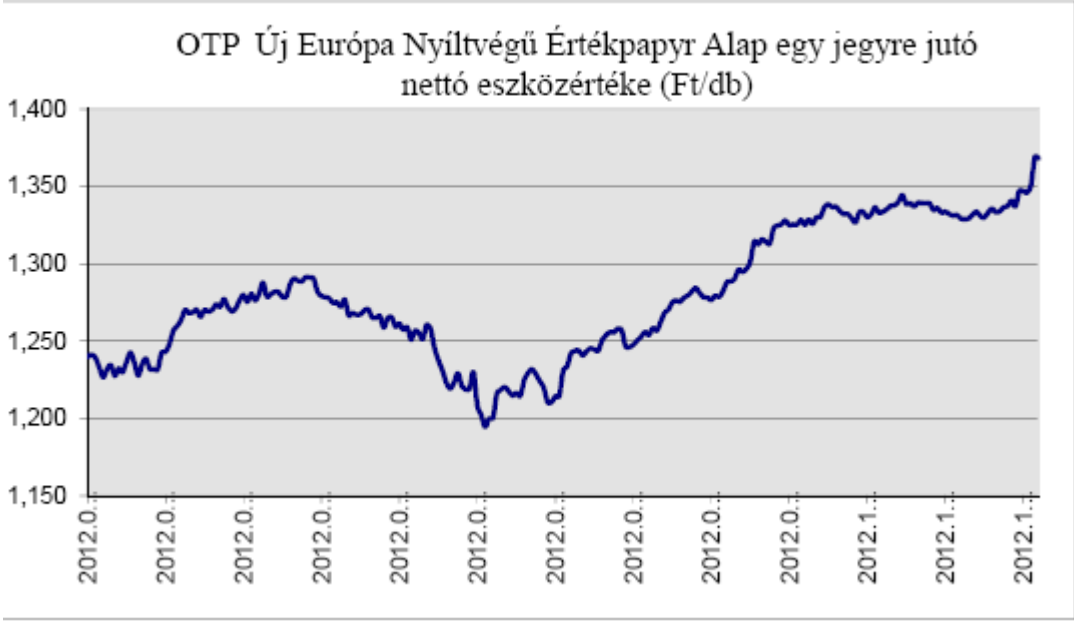
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,233202	1,377519

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2007.december 31.		417.376.516	422.402.981	1,012043
2008.december 31.	-8,78%	1.044.788.354	964.521.444	0,923174
2009.december 31.	39,23%	1.195.426.703	1.536.492.972	1,285309
2010.december 31.	16,19%	1.692.742.439	2.527.847.787	1,493345
2011.december 31.	-17,42%	1.480.276.996	1.825.480.776	1,233202
2012. január 31.		1.504.501.219		1,247952
2012. február 29.		1.474.517.612		1,280520
2012. március 30.		1.478.081.132		1,277615
2012. április 27.		1.526.780.115		1,261291
2012. május 31.		1.497.316.329		1,202092
2012. június 29.		1.556.334.578		1,230913
2012. július 31.		1.562.431.685		1,254102
2012. augusztus 31.		1.538.016.997		1,290396
2012. szeptember 28.		1.534.835.240		1,325888
2012. október 31.		1.627.329.667		1,337783
2012. november 30.		1.643.194.636		1,331657
2012.december 31.	11,70%	1.800.970.048	2.480.869.990	1,377519

A 2010. és korábbi adatok a 2011.évi beszámolóban képlet hiba miatt tévesen szerepelnek.

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.823.208	2.786.452	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	209.662	1.186.911	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	919.154	1.767.925	MAK, DKJ, MNB, Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	87.940
b) egyéb bevétel:	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-45.796
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-1.257
bankköltség:	-240
felügyeleti díj:	-495
egyéb költség és ráfordítás:	-20
f) nettó jövedelem:	40.133
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	40.133
h) a tőkeszámla változása:	424.210
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	191.047
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-230	66.900	-66.979	66.349	-630
EUR	-1.000	285.680	-291.212	283.327	-7.885
Összesen:					**-8.515**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	250.133	720.298
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	183.784	632.356
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	34.427	47.788
05.	V. Egyéb ráfordítások	15	20
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett jövedelmek	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	31.907	40.133

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Trend Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. december 23.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	414,887,282	10351.995658
2012.01.31	577,507,554	9735.461126
2012.02.29	579,536,211	9728.985546
2012.03.30	618,743,877	10383.873613
2012.04.27	633,546,001	10315.986583
2012.05.31	624,721,108	10172.291464
2012.06.29	590,523,850	9579.738981
2012.07.31	593,582,232	9629.353406
2012.08.31	607,134,738	9849.208150
2012.09.28	626,604,302	9912.899685
2012.10.31	605,372,022	9576.246868
2012.11.30	604,978,385	9698.896771
2012.12.28	628,261,487	10096.771133

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 78

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 10.000 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	236	0
2012.február	156	0
2012.március	19	0
2012.április	0	97
2012.június	229	0
2012.szeptember	1.568	0
2012.október	5	0
2012.november	0	840
2012.december	4	156
Összesen:	**2.217**	**1.093**

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,202

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	414,887,282	10351.995658
2012.12.28	628,261,487	10096.771133

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. decemberében indult az OTP Trend Alap, amelynek célja, hogy trendkövető stratégiát folytasson, azaz arra törekszik, hogy akkor fektessen részvényekbe, illetve a már meglévő részvénykitettséget akkor növelje, amikor az Alapkezelő úgy ítéli meg, hogy a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ugyanakkor az Alapkezelő az emelkedő trend megkérdőjeleződése esetén csökkenti a részvénykitettséget, sőt akár teljesen le is építheti a részvényportfoliót.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 0,41 milliárdról 0,63 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Trend Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után -3,88% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		14		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		0		963		0,12%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		0		202		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	210.114		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	206.590		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.21 - 2013.01.02	0		23.303		2,91%
Banki egyenlegek összesen:		**416.718**		**24.488**		**3,05%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**1.419**		**5.915**		**0,74%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	1.419		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		3.589		0,45%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		2.326		0,29%
Külföldi részvények:		**0**		**609.040**		**76,06%**
ADIDAS AG		0		14.906		1,86%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		0		15.365		1,92%
ALLIANZ AG.		0		15.568		1,94%
BAYER AG		0		30.574		3,82%
BEIERSDORF AG		0		30.642		3,83%
CATAMARAN CORP		0		15.193		1,90%
COMCAST		0		15.352		1,92%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG		0		32.354		4,04%
DeutschPost		0		15.474		1,93%
EBAY INC		0		11.267		1,41%
EQUINIX INC		0		15.490		1,93%
FRESENIUS SE & CO KGAA		0		14.715		1,84%
GILEAD SCIENCES INC		0		34.402		4,30%
HENKEL		0		28.808		3,60%
LIBERTY GLOBAL INC		0		15.301		1,91%
LIBERTY MEDIA CORP		0		15.247		1,90%
MERCK KGAA		0		28.789		3,59%
MUENCHENER RUECKER		0		30.900		3,86%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC		0		15.497		1,94%
SANDISK CORP		0		19.221		2,40%
SAP AG		0		29.876		3,73%
SBA COMMUNICATIONS		0		29.795		3,72%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC		0		28.143		3,51%
SIRIUS XM RADIO INC		0		30.009		3,75%
VIRGIN MEDIA INC		0		30.041		3,75%
VOLKSWAGEN AG		0		31.091		3,88%
WESTERN DIGITAL CORP		0		15.020		1,88%
Átruházható értékpapírok összesen:		**1.419**	**0**	**614.955**	**0**	**76,80%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		161.328		20,15%
Aktív időbeli elhatárolások		113		11		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**113**		**161.339**		**20,15%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**418.250**		**800.782**		**100,00%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

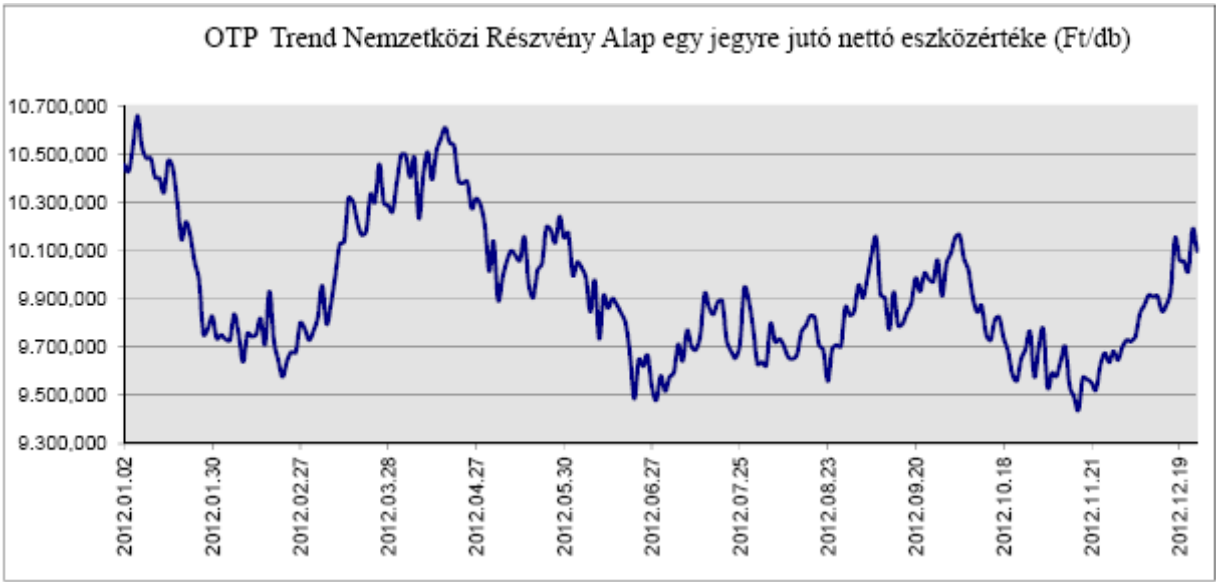
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	4	16	0,01%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	0	36	0,02%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	168.570	99,97%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	3.305	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	**3.309**	**168.622**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**414.941**	**632.160**	

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**40.078**	**62.224**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	10.353,34	10.159,43	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.december 14.		40.000	400.000.000	10.000,00
2011.december 31.	3,53%	40.078	414.941.279	10.353,34
2012. január 31.		59.412		9.735,34
2012. február 29.		59.568		9.728,96
2012. március 30.		59.587		10.383,90
2012. április 27.		61.414		10.315,44
2012. május 31.		61.414		10.171,74
2012. június 29.		61.643		9.580,86
2012. július 31.		61.643		9.629,35
2012. augusztus 31.		61.643		9.849,21
2012. szeptember 28.		63.211		9.912,90
2012. október 31.		63.216		9.576,25
2012. november 30.		62.376		9.698,90
2012.december 31.	-1,87%	62.224	632.160.479	10.159,43

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.419	614.955	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	1.419	5.915	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.419	5.915	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-66.782
b) egyéb bevétel:	16
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-130
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-926
bankköltség:	-156
felügyeleti díj:	-147
egyéb költség és ráfordítás:	-103
f) nettó jövedelem:	-68.228
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-68.228
h) a tőkeszámla változása:	229.759
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	55.688
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.12.14-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	17.550	134.645
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	66	201.427
03.	III. Egyéb bevételek	0	16
04.	IV. Működési költségek	3.322	1.359
05.	V. Egyéb ráfordítások	3	103
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Elszámolt fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	14.139	-68.228

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. április 30.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	754,162,632	1.150975
2012.01.31	732,257,711	1.178497
2012.02.29	746,406,429	1.229064
2012.03.30	753,637,460	1.235717
2012.04.27	739,753,334	1.227792
2012.05.31	739,625,065	1.276614
2012.06.29	731,106,886	1.297730
2012.07.31	734,146,016	1.350520
2012.08.31	758,007,527	1.344182
2012.09.28	757,892,272	1.381163
2012.10.31	763,123,473	1.393189
2012.11.30	795,084,306	1.406809
2012.12.28	874,236,953	1.498181

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya (db) 778,911,403

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	20.195.368	45.284.839
2012.február	29.920.343	46.325.906
2012.március	12.248.811	9.383.030
2012.április	3.566.954	10.335.047
2012.május	2.864.651	22.359.072
2012.június	2.478.514	15.657.049
2012.július	11.700.449	34.958.757
2012.augusztus	28.335.857	13.627.796
2012.szeptember	4.851.266	10.330.263
2012.október	10.707.211	20.278.594
2012.november	20.801.293	7.808.251
2012.december	17.412.498	13.010.019
Összesen:	**165.083.215**	**249.358.623**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	0	32.289
2012.február	8.076	1.608
2012.március	11.325	12.597
2012.április	187	3.398
2012.május	0	18.081
2012.június	0	16.086
2012.július	27.758	756
2012.augusztus	30.208	12.155
2012.szeptember	5.407	43.390
2012.október	34.087	0
2012.november	22.042	1.038
2012.december	49.968	57
Összesen:	**189.058**	**141.455**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 529,462,387

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2008.12.31	157,561,226	0.654034
2009.12.31	252,902,719	0.910761
2010.12.31	908,608,820	1.186834
2011.12.30	754,162,632	1.150975
2012.12.28	874,236,953	1.498181

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja, olyan befektetés, amely döntően ázsiai ingatlanpiaci részvényekből áll. Az alap jellemző befektetéseit ázsiai ingatlan és infrastruktúra piacokra befektető alapok befektetési jegyei alkotják.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 0,75 milliárdról 0,87 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 30,17% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

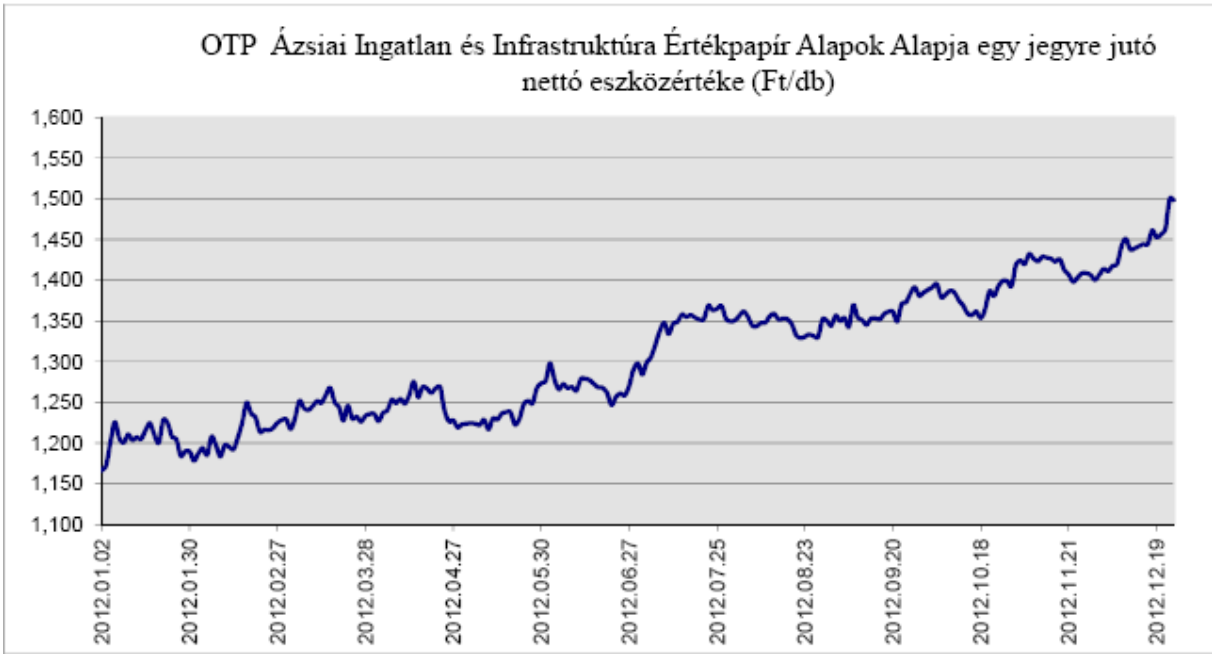
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		62		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		5.519		48		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla		833		109		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.27 - 2012.01.09	0		6.628		0,75%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.27 - 2012.01.09	0		72.823		8,29%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.28 - 2013.01.02	0		14.564		1,66%
Banki egyenlegek összesen:		**6.414**		**94.192**		**10,72%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**29.258**		**50.304**		**5,73%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	22.612		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	6.646		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		32.320		3,68%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		17.984		2,05%
Befektetési jegyek:		**722.723**		**734.311**		**83,55%**
ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2		174.216		162.875		18,53%
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE		109.059		147.296		16,76%
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND		147.759		134.402		15,29%
DWS RREEF ASIA-PAC REAL EST		4.987		0		0,00%
FORTIS REAL ESTATE ASIA		132.998		122.746		13,97%
SCHROEDER ASIA PACIFIC		153.704		166.992		19,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		**751.981**	**0**	**784.615**	**0**	**89,28%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		17		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**0**		**17**		**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**758.395**		**878.824**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		507		567		8,82%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		48		49		0,76%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3.654		5.815		90,42%
Kötelezettségek összesen:		**4.209**		**6.431**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**754.186**		**872.393**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**655.298.497**		**583.019.045**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		1,150904		1,496337		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2008.április 29.		202.138.000	202.123.160	1,000000
2008.december 31.	-34,66%	240.906.821	241.142.790	0,653394
2009.december 31.	39,01%	277.682.841	278.432.934	0,908282
2010.december 31.	30,67%	778.911.418	924.419.448	1,186809
2011.december 31.	-3,03%	655.298.497	754.185.643	1,150904
2012. január 31.		622.072.198		1,178497
2012. február 29.		607.296.571		1,229064
2012. március 30.		609.841.808		1,235717
2012. április 27.		602.264.543		1,227792
2012. május 31.		578.213.710		1,276614
2012. június 29.		560.981.503		1,297730
2012. július 31.		544.527.699		1,350520
2012. augusztus 31.		563.785.116		1,344182
2012. szeptember 28.		548.734.403		1,381163
2012. október 31.		547.752.944		1,393189
2012. november 30.		566.038.994		1,406809
2012.december 31.	30,01%	583.019.045	872.392.735	1,496337

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	751.981	784.615	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	29.258	50.304	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	29.258	50.304	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	47.329
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6.059
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-159
felügyeleti díj:	-189
egyéb költség és ráfordítás:	-9
f) nettó jövedelem:	40.913
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	40.913
h) a tőkeszámla változása:	-85.467
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	162.761
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	43.756	69.926
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	19.561	22.397
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	7.399	6.406
05.	V. Egyéb ráfordítások	8	10
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**16.788**	**40.913**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Omega Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1999.12.14-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	8,463,112,799	0.976229
2012.01.31	8,238,737,129	0.969711
2012.02.29	8,497,753,653	0.995413
2012.03.30	8,677,414,262	1.027115
2012.04.27	8,341,564,951	0.992677
2012.05.31	7,794,464,798	0.994418
2012.06.29	7,513,234,993	0.965190
2012.07.31	7,590,184,070	0.980300
2012.08.31	7,685,490,031	1.000972
2012.09.28	7,653,357,000	1.011504
2012.10.31	7,531,766,855	1.003127
2012.11.30	7,516,354,788	1.006948
2012.12.28	7,783,645,693	1.048724

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 8,435,102,431

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	20.355.051	178.731.255
2012.február	96.701.853	56.301.439
2012.március	10.966.935	85.085.844
2012.április	3.397.756	44.229.171
2012.május	264.531.654	827.791.398
2012.június	2.420.382	49.257.988
2012.július	121.745	34.326.615
2012.augusztus	3.605.071	76.882.618
2012.szeptember	2.045.905	92.441.303
2012.október	1.274.561	48.954.998
2012.november	3.013.438	47.935.853
2012.december	3.818.686	46.834.871
Összesen:	**412.253.037**	**1.588.773.353**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	688	28.710
2012.február	11.256	217
2012.március	13.260	73.455
2012.április	1.879	12.814
2012.május	4.028	11.508
2012.június	0	21.327
2012.július	15.178	51.983
2012.augusztus	131	43.076
2012.szeptember	5.236	10.634
2012.október	29.969	61.279
2012.november	562	2.121
2012.december	2.734	0
Összesen:	**84.921**	**317.124**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 7,254,171,038

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2003.12.31	10,099,524,291	0.788345
2004.12.31	19,605,345,139	0.815933
2005.12.30	25,517,172,837	1.014561
2006.12.29	37,475,495,675	1.117716
2007.12.28	28,296,658,397	1.098288
2008.12.31	6,585,500,377	0.652724
2009.12.31	11,035,584,608	0.876664
2010.12.31	16,480,125,695	0.961521
2011.12.30	8,463,112,799	0.976229
2012.12.28	7,783,645,693	1.048724

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP-UBS Alapok Alapja 2011. május 27.-től OTP Omega Alapok Alapja néven működik tovább úgy, hogy az alap vagyonkezelője a korábbinál szélesebb mozgástérrel rendelkezhet. Az alap továbbra is a globális fejlett részvénypiacokra fókuszál, azonban a portfolióba a névváltozást követően már nem csak a svájci UBS vagyonkezelő alapjai kerülhetnek. A megnövekedett mozgástérrel várhatóan nagyobb fokú kockázatmegosztás válik lehetővé. Az átalakulás legfőbb célja, hogy a befektetendő eszközök szélesebb palettájáról válogatva az alap még versenyképesebb hozamot kínálhasson befektetőinek.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 8,46 milliárdról 7,78 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Omega Alapok Alapja 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 7,43% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

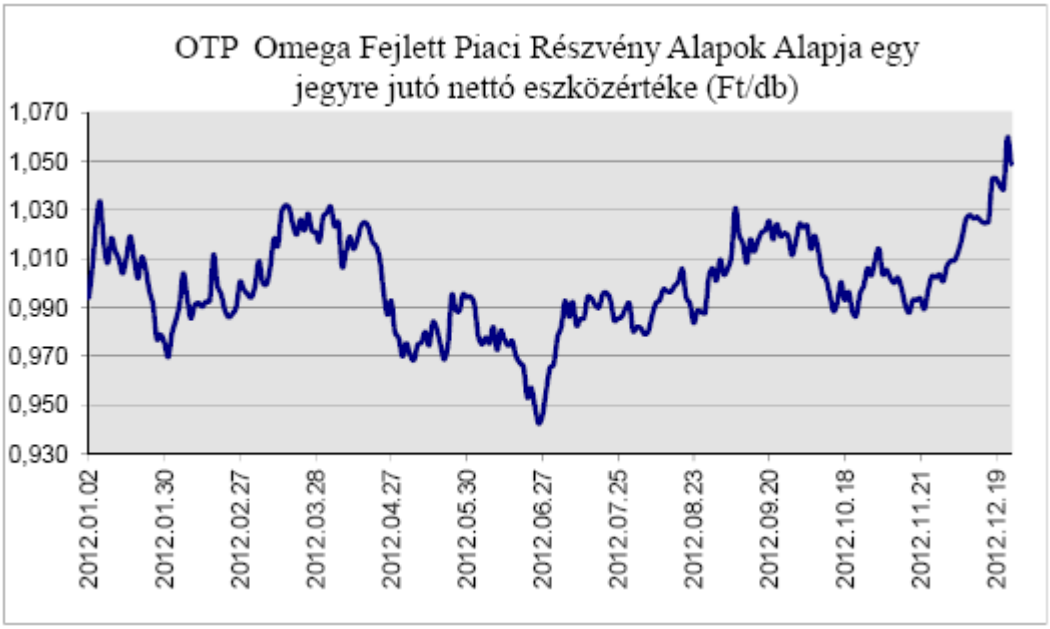
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	36		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	938		430		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	18.431		1.200		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	336.952		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	62.226		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30 - 2012.01.04	311.130		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30 - 2012.01.04	31.113		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.27 - 2012.01.02	0		88.593		1,14%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.27 - 2012.01.09	0		220.930		2,83%
Banki egyenlegek összesen:		**760.826**		**311.172**		**4,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**10.079**		**1.380**		**0,02%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	10.079		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		1.380		0,02%
Befektetési jegyek:		**7.561.589**		**7.488.954**		**95,98%**
OTP KLIMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		0		73.728		0,94%
ABERDEEN GL-EUROPEAN EQU-I-2		0		512.288		6,57%
ACATIS-GLOBAL		647.862		684.676		8,78%
ALLIANZ RCM US EQUITY		0		176.729		2,26%
BNP BEST SELECTION EU		0		1.029.389		13,19%
BNP BEST SELECTION EU		882.146		0		0,00%
ETF DAX		251.968		0		0,00%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		33.541		36.102		0,46%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1.189.497		1.429.351		18,32%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		319.530		378.701		4,85%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		293.044		295.155		3,78%
UBS (LUX) EUROPEAN GROWTH B		420.577		459.130		5,89%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1.777.214		1.474.200		18,90%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		258.171		538.423		6,90%
UBS LUX IF - EURO EQUITY		971.426		401.082		5,14%
UBS(LUX)IF - KEY SELECTION US EQ		516.613		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		**7.571.668**	**0**	**7.490.334**	**0**	**96,00%**
Egyéb eszközök						
Követelések		146.625		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		148		77		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**146.773**		**77**		**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**8.479.267**		**7.801.583**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		8.701		8.182		39,30%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		507		473		2,27%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		17.658		12.167		58,43%
Kötelezettségek összesen:		**26.866**		**20.822**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**8.452.401**		**7.780.761**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**8.658.650.675**	**7.418.971.143**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	0,976180	1,048766	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		33.535.701.335	33.526.634.676	1,118064
2007.december 31.	-1,64%	22.761.631.017	25.728.917.143	1,099768
2008.december 31.	-40,56%	10.085.462.663	10.078.338.658	0,653693
2009.december 31.	34,16%	12.604.513.260	12.599.739.424	0,877023
2010.december 31.	9,66%	17.140.764.873	17.140.764.324	0,961715
2011.december 31.	1,50%	8.658.650.675	8.452.401.665	0,976180
2012. január 31.		8.492.652.487		0,969711
2012. február 29.		8.536.055.509		0,995413
2012. március 30.		8.445.563.560		1,027115
2012. április 27.		8.401.757.825		0,992677
2012. május 31.		7.836.463.521		0,994418
2012. június 29.		7.783.824.971		0,965190
2012. július 31.		7.739.609.141		0,980300
2012. augusztus 31.		7.654.650.554		1,000972
2012. szeptember 28.		7.562.786.900		1,011504
2012. október 31.		7.506.590.143		1,003127
2012. november 30.		7.461.243.680		1,006948
2012.december 31.	7,44%	7.418.971.143	7.780.761.536	1,048766

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.571.668	7.490.334	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	10.079	1.380	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	10.079	1.380	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	264.976
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-99.393
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-225
bankköltség:	-249
felügyeleti díj:	-1.986
egyéb költség és ráfordítás:	-20
f) nettó jövedelem:	163.103
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	163.103
h) a tőkeszámla változása:	-1.226.005
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	391.262
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.397.682	319.228
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	362.897	234.252
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	114.160	101.852
05.	V. Egyéb ráfordítások	11	21
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	920.614	163.103

Beszámoló a 2012. évről -
OTP Planéta Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2007.07.02-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	3,100,051,646	0.915086
2012.01.31	2,987,130,064	0.948396
2012.02.29	2,967,821,301	0.979028
2012.03.30	2,880,888,083	0.974963
2012.04.27	2,726,680,764	0.942001
2012.05.31	2,611,145,079	0.915758
2012.06.29	2,386,157,394	0.907384
2012.07.31	2,346,917,239	0.917126
2012.08.31	2,287,782,865	0.919764
2012.09.28	2,309,349,864	0.952114
2012.10.31	2,230,721,341	0.948172
2012.11.30	2,170,439,234	0.944189
2012.12.28	2,259,373,078	1.011690

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 2,970,006,946

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	14.283.974	180.049.958
2012.február	8.934.275	139.352.833
2012.március	6.815.645	76.533.108
2012.április	2.012.733	70.428.425
2012.május	10.304.904	36.209.969
2012.június	5.828.137	186.885.717
2012.július	2.172.625	83.944.710
2012.augusztus	83.802	70.515.014
2012.szeptember	2.348.490	61.573.965
2012.október	123.881	58.023.826
2012.november	1.984.044	56.124.592
2012.december	8.461.660	62.502.191
Összesen:	**63.354.170**	**1.082.144.308**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	6.374	286.450
2012.február	23.177	11.814
2012.március	62.795	52.501
2012.április	38.963	6.704
2012.május	21.234	88.100
2012.június	104	166.277
2012.július	57.439	11.295
2012.augusztus	4.291	41.296
2012.szeptember	17.614	3.112
2012.október	23	53.826
2012.november	2.246	25.160
2012.december	692	39.432
Összesen:	**234.952**	**785.967**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,951,106,365

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2007.12.28	35,017,824,038	1.087114
2008.12.31	27,955,487,274	0.477210
2009.12.31	43,473,027,620	0.837238
2010.12.31	4,736,493,576	1.041329
2011.12.30	3,100,051,646	0.915086
2012.12.28	2,259,373,078	1.011690

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP-DWS Alapok Alapja 2011. május 27.-től OTP Planéta Alapok Alapja néven működik tovább úgy, hogy az alap vagyonkezelője a korábbinál szélesebb mozgástérrel rendelkezhet. Az alap továbbra is a globális fejlett részvénypiacokra fókuszál, azonban a portfolióba a névváltozást követően már nem csak a német DWS vagyonkezelő alapjai kerülhetnek. A megnövekedett mozgástérrel várhatóan nagyobb fokú kockázatmegosztás válik lehetővé. Az átalakulás legfőbb célja, hogy a befektetendő eszközök szélesebb palettájáról válogatva az alap még versenyképesebb hozamot kínálhasson befektetőinek.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 3,1 milliárdról 2,26 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Planéta Alapok Alapja 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 10,56% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		42		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		174		48		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		21.453		243		0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 -	2012.01.02	0		11.652		0,50%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.27 -	2012.01.09	0		72.822		3,13%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 -	2013.01.09	0		7.733		0,33%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 -	2013.01.07	0		154.651		6,64%
Banki egyenlegek összesen:			**21.669**		**247.168**		**10,61%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**0**		**258.602**		**11,11%**
REPHUN 1.67 03/18/	2006.03.17 -	2013.03.18	0		258.602		11,11%
MNB Kötvények:			**85.516**		**54.282**		**2,33%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	57.825		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	27.691		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		53.953		2,32%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		329		0,01%
Kötvények:			**0**		**396.888**		**17,05%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	0		29.457		1,27%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	0		83.741		3,60%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		51.321		2,20%
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 -	2015.03.04	0		114.746		4,93%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	0		117.623		5,05%
Belföldi részvények:			**41.070**		**20.482**		**0,88%**
MAGYAR TELEKOM			0		20.482		0,88%
RFV			19.140		0		0,00%
TVK TORZS II.			21.930		0		0,00%
Külföldi részvények:			**474.817**		**331.806**		**14,25%**
ABLON			6.961		0		0,00%
ANEL ELEKTRIK			0		7.616		0,33%
ASELSAN ELEKTRONIK			31.353		0		0,00%
AVENG			11.487		4.664		0,20%
DIXY GROUP			0		8.718		0,37%
ELLAKTOR			6.026		0		0,00%
ETALON GROUP			0		19.001		0,82%
ETALON GROUP			21.245		0		0,00%
EVRAZ PLC			0		11.318		0,49%
FIBERWEB			59.569		18.392		0,79%
FONDUL PROPRIETATEA SA			19.467		22.842		0,98%
HMS GDR			41.123		24.521		1,05%
IG SEISMIC SERVICE-REG S WI			0		2.708		0,12%
INTEGRA			23.996		2.967		0,13%
INTERCELL AG			6.583		0		0,00%
IS LEASING			11.981		11.972		0,51%
LINAS AGRO			24.478		16.603		0,71%
LSR GROUP GDR			4.059		4.601		0,20%
MANGO GIDA			0		8.802		0,38%
MECHEL			6.546		0		0,00%
MECHEL PREF			13.786		9.158		0,39%
MECHEL PREF RU			21.718		4.184		0,18%
MECHEL RU			7.525		7.420		0,32%
NORDEN			28.707		26.113		1,12%
REYSAS LOGISTIC			8.112		9.764		0,42%
REYSAS REIT			2.417		0		0,00%
SARANTIS			5.595		0		0,00%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

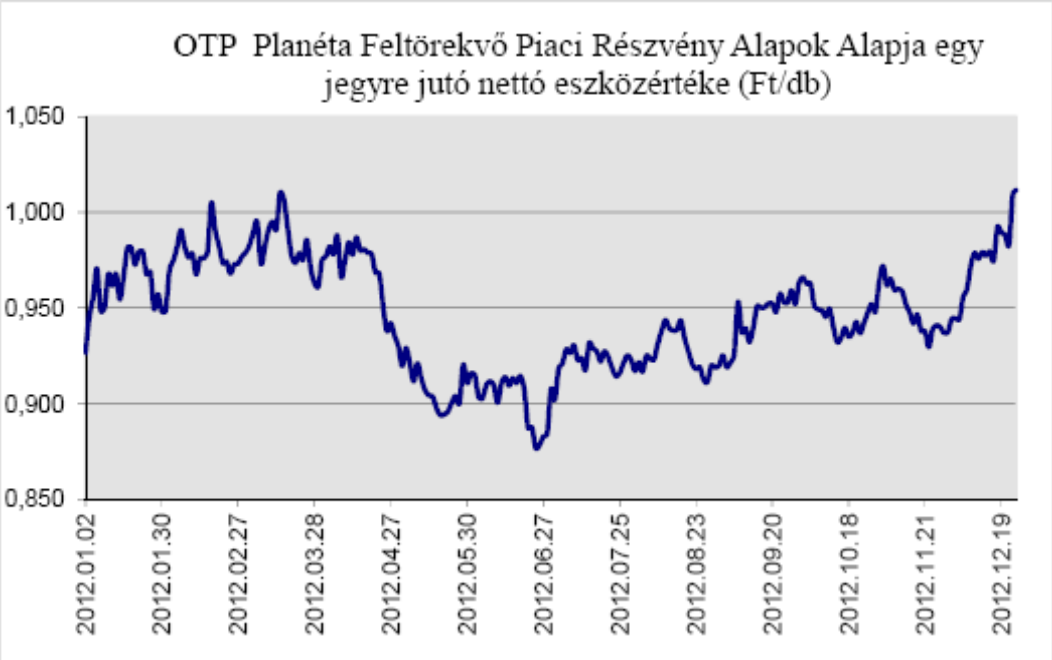
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
SELCUK ECZA	9.036		5.972		0,26%
SEVERSTAL GDR	0		6.157		0,26%
SISTEMA GDR	22.657		0		0,00%
SURGUTNEFTEGAS PREF	0		10.845		0,47%
TALLINK	13.519		19.118		0,82%
TATNEFT PREF	0		13.091		0,56%
TNK-BP	0		2.958		0,13%
TNK-BP PREF	0		2.866		0,12%
TORUNLAR	5.475		0		0,00%
TOTAL PRODUCE	33.022		11.937		0,51%
TURK HAVA	12.458		0		0,00%
VESTEL BEYAZ	0		15.414		0,66%
VESTEL BEYAZ	15.916		0		0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0		22.084		0,95%
Befektetési jegyek:	**2.536.125**		**902.320**		**38,77%**
OTP AFRIKA RESZVENY B SOROZAT	0		24.911		1,07%
OTP OROSZ RESZVENY B SOROZAT	81.421		64.681		2,78%
OTP TOROK RESZVENY B SOROZAT	93.353		38.425		1,65%
ALLIANZ RCM CHINA	74.351		67.512		2,90%
CHINA PANDA FUND	0		42.630		1,83%
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC	170.997		84.546		3,63%
EM EQUITIES	569.989		202.710		8,71%
ETF BRAZIL EWZ	118.374		68.839		2,96%
ETF EM	262.582		0		0,00%
ETF EM VANGUARD VWO	828.916		77.474		3,33%
ETF INDIA SMALL-CAP	46.436		34.394		1,48%
ETF INDIA WISDOMTREE	58.384		66.545		2,86%
ETF KOREA	171.500		90.276		3,88%
ETF SOUTH AFRICA	59.822		39.377		1,69%
Átruházható értékpapírok összesen:	**3.137.528**	**0**	**1.964.380**	**0**	**84,39%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		56.239	2,41%
Aktív időbeli elhatárolások		746		451	0,02%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		59.878	2,57%
Egyéb eszközök összesen:		**746**		**116.568**	**5,00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**3.159.943**		**2.328.116**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		3.658		2.652	3,97%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		195		139	0,21%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		59.965		64.040	95,82%
Kötelezettségek összesen:		**63.818**		**66.831**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**3.096.125**		**2.261.285**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**3.383.654.298**	**2.229.314.773**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	0,915024	1,014341

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2007.december 31.		32.238.631.304	32.243.209.748	1,086900
2008.december 31.	-56,12%	58.587.737.501	58.616.994.954	0,476928
2009.december 31.	75,40%	51.927.824.425	51.970.866.255	0,836528
2010.december 31.	24,48%	4.611.174.902	4.611.174.891	1,041313
2011.december 31.	-12,13%	3.383.654.298	3.096.125.248	0,915024
2012. január 31.		3.148.989.618		0,948396
2012. február 29.		3.021.366.358		0,979028
2012. március 30.		2.954.181.219		0,974963
2012. április 27.		2.893.701.241		0,942001
2012. május 31.		2.851.347.140		0,915758
2012. június 29.		2.629.411.002		0,907384
2012. július 31.		2.558.990.341		0,917126
2012. augusztus 31.		2.479.455.899		0,919764
2012. szeptember 28.		2.423.797.916		0,952114
2012. október 31.		2.352.662.433		0,948172
2012. november 30.		2.292.885.041		0,944189
2012.december 31.	10,85%	2.229.314.773	2.261.285.113	1,014341

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.137.528	1.964.380	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	85.516	54.282	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	85.516	709.772	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	-81.885
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-35.837
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-279
bankköltség:	-188
felügyeleti díj:	-640
egyéb költség és ráfordítás:	-12
f) nettó jövedelem:	-118.841
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-118.841
h) a tőkeszámla változása:	-1.068.784
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	352.785
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 12.645.588 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő fix lábának 2012. december 31-i értéke 0 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke 54.783.161 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 54.783.161 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
JPY		-99.000		-254.277		-254.277
USD		1.188		262.424		262.424
						8.147
EUR		-1.085		-315.965		-315.965
USD		1.417		312.925		312.925
						-3.040
EUR		-60		-17.473		-17.473
USD		79		17.461		17.461
						-12
Összesen:						**5.095**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	127.831	375.873
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	312.920	457.758
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	48.223	36.944
05.	V. Egyéb ráfordítások	15	12
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-233.327	-118.841

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2008. január 10.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,007,745,975	0.565524
2012.01.31	935,856,129	0.526545
2012.02.29	1,030,695,840	0.534231
2012.03.30	1,035,996,793	0.542642
2012.04.27	1,014,465,801	0.539931
2012.05.31	989,501,284	0.528266
2012.06.29	873,786,887	0.516023
2012.07.31	824,349,106	0.486797
2012.08.31	827,581,243	0.490408
2012.09.28	819,562,461	0.485480
2012.10.31	801,357,250	0.475327
2012.11.30	799,377,210	0.475146
2012.12.28	807,622,970	0.489058

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,663,389,512

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	26.577.093	23.312.569
2012.február	161.390.311	2.987.307
2012.március	474.871	21.457.265
2012.április	546.021	30.475.526
2012.május	3.040.721	25.608.615
2012.június	1.957.061	165.441.382
2012.július	2.005.464	2.849.926
2012.augusztus	3.411.188	3.496.598
2012.szeptember	1.708.691	1.184.249
2012.október	1.355.924	3.597.818
2012.november	15.597.794	19.125.215
2012.december	10.820.903	10.201.556
Összesen:	**228.886.042**	**309.738.026**

"B" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	508	25.225
2012.február	494	32.195
2012.március	7.140	3.804
2012.június	474	0
2012.július	2.994	0
2012.augusztus	0	19.653
2012.szeptember	3.869	5.928
2012.december	9	119.438
Összesen:	**15.488**	**206.243**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,580,492,782

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2008.12.31	1,150,232,174	0.628773
2009.12.31	1,336,100,432	0.710181
2010.12.31	1,511,268,446	0.809212
2011.12.30	1,007,745,975	0.565524
2012.12.28	807,622,970	0.489058

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a globális „klímaváltozás iparág" vállalatainak teljesítményéből való részesedésre alacsony költségek mellett. Az alap különlegessége a 130/30 stratégiában rejlik, melynek lényege, hogy a várhatóan legjobb teljesítményt nyújtó vállalatok papírjaiba az alap vagyonának 130%-ig fektethet, miközben a várhatóan gyenge teljesítményt nyújtó részvényeket a vagyon 30%-áig eladja. A szóban forgó vállalatok részvényárfolyamára egyrészt iparág-specifikus, másrészt pedig általában a fejlett részvénypiacokon megfigyelhető tendenciák vannak hatással.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,00 milliárdról 0,8 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után -13,52% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	12		16		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1.006		126		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	482		331		0,03%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.02	62.577		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	82.449		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.28 - 2013.01.09	0		26.216		2,42%
Banki egyenlegek összesen:		**146.526**		**26.689**		**2,46%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**60**		**6.842**		**0,63%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	60		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		1.160		0,11%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		5.682		0,52%
Belföldi részvények:		**71.332**		**35.660**		**3,29%**
MASTERPLAST		0		35.660		3,29%
RFV		71.332		0		0,00%
Külföldi részvények:		**792.873**		**753.923**		**69,54%**
ABB		57.009		0		0,00%
ADOBE SYSTEMS INC		0		24.985		2,31%
AEROVIRONMENT		65.138		0		0,00%
ANDRITZ AG		0		48.074		4,43%
APPLE INC		58.529		0		0,00%
ARCADIS		0		25.013		2,31%
BABCOCK & WILCOX COMPANY		290		0		0,00%
BUREAU VERITAS SA		0		49.316		4,55%
CLEAN HARBORS INC		67.489		0		0,00%
CREE INC		0		48.046		4,43%
DONALDSON CO		62.264		0		0,00%
EATON CORP PLC		0		25.137		2,32%
EDP RENOVAVEIS SA		0		26.525		2,45%
EMCOR		0		48.936		4,51%
ENERNOC		0		23.363		2,16%
ENTERGY		31.647		0		0,00%
ESCO TECHNOLOGIES INC		0		24.795		2,29%
EXELON		30.271		0		0,00%
FIRST SOLAR		0		27.267		2,52%
FOSTER WHEELER AG		0		25.253		2,33%
GAMESA		49.936		0		0,00%
GENERAL ELECTRIC CO		0		25.041		2,31%
GOOGLE		31.091		0		0,00%
GT ADVANCED		0		4.686		0,43%
KAPSCH		61.884		0		0,00%
KINGSPAN GROUP		0		25.469		2,35%
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC		31.071		0		0,00%
MASTEC		0		49.570		4,57%
MEMC SOLAR		0		24.751		2,28%
MONSANTO CO		30.356		25.093		2,31%
NORFOLK SOUTHERN		29.811		0		0,00%
PALL CORP		33.012		0		0,00%
RANGE RESOURCES CORP		53.668		0		0,00%
RATIONAL AG		25.905		0		0,00%
SCHNEIDER ELECTRIC SA		0		51.108		4,71%
SEMPRA ENERGY		0		25.077		2,31%
SIEMENS AG		0		26.339		2,43%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

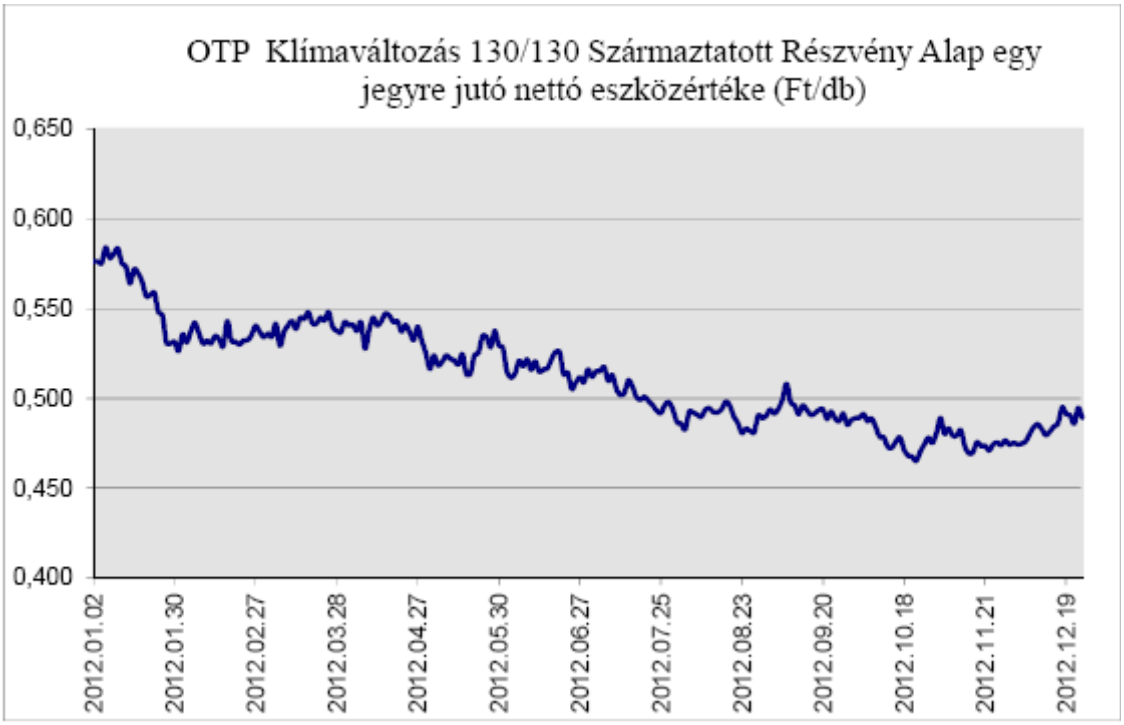
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
THERMO FISHER SCIENTIFIC	0		50.727		4,68%
TREX COMPANY INC	0		49.352		4,55%
VESTAS	41.515		0		0,00%
WABTEC CORP	31.987		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	**864.265**	**0**	**796.425**	**0**	**73,46%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		260.195	24,00%
Aktív időbeli elhatárolások		181		839	0,08%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**181**		**261.034**	**24,08%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**1.010.972**		**1.084.148**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		1.679		1.382	0,52%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		61		50	0,02%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.672		266.531	99,46%
Kötelezettségek összesen:		**3.412**		**267.963**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1.007.560**		**816.185**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.781.968.905**	**1.652.665.151**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	0,565419	0,493860

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2008.december 31.		1.823.827.384	1.831.077.354	0,626278
2009.december 31.	13,81%	1.881.353.066	1.893.102.469	0,712757
2010.december 31.	49,17%	1.867.145.439	1.867.145.439	1,063245
2011.december 31.	-46,82%	1.781.968.905	1.007.559.429	0,565419
2012. január 31.		1.778.955.311		0,526545
2012. február 29.		1.929.306.261		0,534231
2012. március 30.		1.909.171.211		0,542642
2012. április 27.		1.879.241.706		0,539931
2012. május 31.		1.856.673.812		0,528266
2012. június 29.		1.693.309.887		0,516023
2012. július 31.		1.693.225.901		0,486797
2012. augusztus 31.		1.688.148.629		0,490408
2012. szeptember 28.		1.688.150.085		0,485480
2012. október 31.		1.685.908.191		0,475327
2012. november 30.		1.682.380.770		0,475146
2012.december 31.	-12,66%	1.652.665.151	816.184.913	0,493860

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	864.265	796.425	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	60	6.842	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	60	6.842	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		-203.554
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-18.149
d) a letétkezelő díjai:	(az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		-2.352
bankköltség:		-247
felügyeleti díj:		-226
egyéb költség és ráfordítás:		-596
f) nettó jövedelem:		-225.124
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		-225.124
h) a tőkeszámla változása:		-62.480
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		96.229
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	232.791	290.189
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	449.418	493.743
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	24.455	20.973
05.	V. Egyéb ráfordítások	4	597
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett társaságiadó hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-221.066	-225.124

Beszámoló a 2012. évről -
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 1997.08.28-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	19,401,915,173	2.412425
2012.01.31	21,412,381,461	2.579031
2012.02.29	21,665,428,873	2.627393
2012.03.30	21,176,315,860	2.584366
2012.04.27	20,257,561,237	2.483474
2012.05.31	18,826,477,866	2.288278
2012.06.29	19,789,922,500	2.414113
2012.07.31	19,510,667,007	2.393736
2012.08.31	20,218,326,778	2.514197
2012.09.28	20,805,771,534	2.642686
2012.10.31	20,857,191,067	2.667540
2012.11.30	20,600,341,004	2.658632
2012.12.28	21,607,942,559	2.842397

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 3,774,686,686

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	376.417.792	0
2012.április	120.247.955	2.247.843
2012.május	4.254.388	121.637.800
2012.június	133.632.249	624.217
2012.július	2.033.097	13.611.818
2012.augusztus	1.947.009	0
2012.szeptember	3.702.400	56.590.405
2012.október	3.641.832	0
2012.november	1.870.484	0
2012.december	1.760.910	0
Összesen:	**649.508.116**	**194.712.083**

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 2,879,410,969

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2003.12.31	20,896,618,332	1.271339
2004.12.31	29,568,278,924	1.847079
2005.12.30	48,516,460,590	2.588714
2006.12.29	75,771,622,822	3.035917
2007.12.28	89,714,838,329	3.312560
2008.12.31	53,371,202,440	1.774118
2009.12.31	83,878,069,875	2.625480
2010.12.31	87,819,029,573	3.027082
2011.12.30	19,401,915,173	2.412425
2012.12.28	21,607,942,559	2.842397

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Quality Alap olyan befektetés, amely döntően magyar, cseh, és lengyel részvényekből áll. Az alap teljesítményének alakulására ennek köszönhetően a közép-kelet európai részvénypiacokon megfigyelhető tendenciák vannak hatással.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 19,4 milliárdról 21,6 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Quality Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 16,45% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		36		65		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		5.631		278		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		12.475		167		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		51		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	2007.01.03	0		36		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.02	0		3.787		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 -	2013.01.02	0		14.802		0,07%
Banki egyenlegek összesen:			**18.193**		**19.135**		**0,09%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**216.272**		**243.967**		**1,10%**
2015/B	2010.03.31 -	2015.12.22	216.272		243.967		1,10%
Diszkont kincstárjegyek:			**443.152**		**254.028**		**1,14%**
D120222	2011.11.23 -	2012.02.22	9.062		0		0,00%
D120502	2011.05.04 -	2012.05.02	319.087		0		0,00%
D120627	2011.06.29 -	2012.06.27	19.788		0		0,00%
D120822	2011.08.24 -	2012.08.22	95.215		0		0,00%
D130220	2012.03.07 -	2013.02.20	0		195.244		0,88%
D130724	2012.07.25 -	2013.07.24	0		58.784		0,26%
MNB Kötvények:			**273.945**		**246.456**		**1,11%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	273.217		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	728		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		45.275		0,20%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		201.181		0,91%
Kötvények:			**1.257.655**		**1.437.481**		**6,47%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	655.344		736.433		3,32%
MAGNOLIA VAR 03	2006.03.20 -	2016.03.20	195.186		209.352		0,94%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 -	2016.10.31	6.441		7.364		0,03%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	400.684		484.332		2,18%
Belföldi részvények:			**5.477.455**		**5.961.103**		**26,88%**
ÁLLAMI NYOMDA - 98			78.769		55.571		0,25%
BIF TORZS-100			29.877		17.353		0,08%
DANUBIUS TŐRZS			21.692		19.433		0,09%
EGIS TORZS			118.979		181.055		0,82%
EMASZ TŐRZS			61		40		0,00%
FHB A-100			11.874		9.242		0,04%
FOTEX 0.42 EUR			17.287		10.652		0,05%
GRAPHISOFT PARK SE			38.540		0		0,00%
MAGYAR TELEKOM			672.815		567.203		2,56%
MASTERPLAST			0		88.171		0,40%
MOL TORZS			1.751.864		1.953.707		8,80%
OTP TORZS (100)			1.494.909		1.903.888		8,58%
PANNERGY			40.403		38.350		0,17%
RFV			254.266		0		0,00%
RICHTER G. TŐRZS			868.406		1.036.801		4,67%
SYNERGON			17.002		32.519		0,15%
TVK TŐRZS II.			54.214		41.266		0,19%
ZWACK RT. TORZS			6.497		5.852		0,03%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Külföldi részvények:	**11.506.297**		**13.656.270**		**61,52%**
AAA AUTO GROUP N.V.	10.184		15.124		0,07%
ABLON	82.413		0		0,00%
AGORA	1.682		1.594		0,01%
CETV	32.691		0		0,00%
CEZ	1.442.062		1.357.376		6,12%
DALEKOVOD DD	4.415		0		0,00%
DIXY GROUP	0		14.529		0,07%
ELLAKTOR	10.398		0		0,00%
ERSTE BANK STAMM	957.386		1.922.411		8,66%
FIBERWEB	39.173		49.098		0,22%
GAZPROM (RUSSIA)	20.477		0		0,00%
GAZPROM GDR	27.855		0		0,00%
GRAPHISOFT PARK SE	0		38.304		0,17%
HRVATSKI TELEKOM	255.969		200.442		0,90%
IMMOFINANZ AG	48.624		57.534		0,26%
INTERCELL AG	2.613		0		0,00%
KDD GROUP NV	4.972		4.061		0,02%
KGHM	998.274		1.695.544		7,64%
KOMERCNI	591.746		653.139		2,94%
KRKA	407.437		360.544		1,62%
LINAS AGRO	57.152		75.307		0,34%
MECHEL PREF	13.155		6.693		0,03%
MECHEL PREF RU	26.487		13.128		0,06%
MMK GDR	7.746		6.378		0,03%
MYTILINEOS	3.576		4.781		0,02%
NWR	157.505		124.120		0,56%
OMV	0		15.937		0,07%
ORASCOM TELECOM - GDR	0		24.264		0,11%
PEGAS	9.197		0		0,00%
PEKAO	1.018.689		1.188.272		5,35%
PGE	776.637		792.790		3,57%
PKN	703.954		949.535		4,28%
PKO BANK	1.325.504		1.506.313		6,79%
PLAZA CENTERS	0		12.865		0,06%
PZU	989.897		1.583.366		7,13%
SOLAR COMPANY S.A.	0		21.567		0,10%
STRABAG SE	25.762		0		0,00%
TALLINK	6.057		0		0,00%
TELEFONICA O2 C.R.	433.028		330.159		1,49%
TOTAL PRODUCE	36.332		36.230		0,16%
TPSA	759.011		546.317		2,46%
UNIPETROL	118.053		3.158		0,01%
VIMPELCOM ADR	53.742		0		0,00%
ZHAIKMUNAI	46.442		45.390		0,20%
Befektetési jegyek:	**198.433**		**397.815**		**1,79%**
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	45.699		48.672		0,22%
RECONCEPT I. ALAP	0		168.478		0,76%
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I	12.119		12.929		0,06%
FONDUL PROPRIETATEA SA	71.776		84.217		0,38%
SIF 1 BANAT-CRISANA	4.420		5.413		0,02%
SIF 2 MOLDOVA	29.658		36.305		0,16%
SIF 3 TRANSILVANIA	5.286		6.048		0,03%
SIF 4 MUNTENIA	4.256		5.233		0,02%
SIF 5 OLTENIA	25.219		30.520		0,14%
Átruházható értékpapírok összesen:	**19.373.209**	**0**	**22.197.120**	**0**	**100,01%**

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01	Időszak záró állománya 2012.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	130.950	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	3	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-42.429	-21.753	-0,10%
Egyéb eszközök összesen:	**88.521**	**-21.750**	**-0,10%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**19.479.923**	**22.194.505**	**100,00%**
Kötelezettségek			
Alapkezelői díj miatt	22.331	22.343	3,16%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	1.237	2.541	0,36%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	54.602	682.929	96,48%
Kötelezettségek összesen:	**78.170**	**707.813**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**19.401.753**	**21.486.692**	

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**8.029.169.986**	**7.596.086.571**	

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	2,416408	2,828653

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2003.december 31.		16.432.635.215	20.830.715.002	1,267643
2004.december 31.	45,88%	16.016.974.824	29.618.750.014	1,849210
2005.december 31.	39,95%	18.767.167.896	48.570.406.408	2,588052
2006.december 31.	17,35%	24.978.367.840	75.864.498.631	3,037208
2007.december 31.	8,10%	27.111.011.074	89.009.027.977	3,283132
2008.december 31.	-45,89%	30.087.808.147	53.450.969.574	1,776499
2009.december 31.	45,80%	31.795.684.538	82.353.493.791	2,590084
2010.december 31.	16,93%	29.011.465.796	87.866.540.964	3,028683
2011.december 31.	-20,22%	8.029.169.986	19.401.753.841	2,416408
2012. január 31.		8.287.323.576		2,579031
2012. február 29.		8.239.042.956		2,627393
2012. március 30.		8.191.413.491		2,584366
2012. április 27.		8.273.528.431		2,483474
2012. május 31.		8.105.272.751		2,288278
2012. június 29.		8.194.712.775		2,414113
2012. július 31.		8.146.354.180		2,393736
2012. augusztus 31.		8.040.450.468		2,514197
2012. szeptember 28.		7.870.978.455		2,642686
2012. október 31.		7.815.143.872		2,667540
2012. november 30.		7.749.654.103		2,658632
2012.december 31.	17,06%	7.596.086.571	21.486.691.979	2,828653

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	19.373.209	22.197.120	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	717.097	500.484	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.191.024	2.181.932	MAK, DKJ, MNB, Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-309.350
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-264.054
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-3.830
bankköltség:	-320
felügyeleti díj:	-6.364
egyéb költség és ráfordítás:	-10
f) nettó jövedelem:	-583.928
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-583.928
h) a tőkeszámla változása:	-1.075.023
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3.743.890
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-3.600	1.028.880	-1.048.338	1.026.584	-21.754
Összesen:					**-21.754**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	17.847.133	1.637.797
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.330.940	1.967.147
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	392.206	274.568
05.	V. Egyéb ráfordítások	19	10
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	10.123.968	-583.928

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Közép - Európai Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2005. december 21.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2011.12.30	1,857,476	0.896070
2012.01.31	2,005,576	1.000835
2012.02.29	2,017,079	1.034195
2012.03.30	1,911,663	1.001184
2012.04.27	1,888,496	0.984067
2012.05.31	1,657,524	0.874994
2012.06.29	1,773,441	0.948797
2012.07.31	1,776,847	0.971495
2012.08.31	1,811,961	0.997401
2012.09.28	1,866,942	1.034120
2012.10.31	1,838,676	1.033281
2012.11.30	1,771,250	1.029622
2012.12.28	1,753,524	1.053223

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 2,072,913

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	10.248	87.591
2012.február	9.094	54.279
2012.március	40.626	81.608
2012.április	32.363	22.694
2012.május	13.602	38.348
2012.június	2.158	27.337
2012.július	13.787	53.951
2012.augusztus	21.359	33.660
2012.szeptember	12.369	14.039
2012.október	12.511	48.069
2012.november	11.514	69.525
2012.december	6.501	63.032
Összesen:	**186.132**	**594.133**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,664,912

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2005.12.30	785,849	0.995376
2006.12.29	1,680,554	1.187669
2007.12.28	4,732,678	1.319124
2008.12.31	2,287,005	0.683744
2009.12.31	3,362,922	1.040597
2010.12.31	4,056,414	1.242225
2011.12.30	1,857,476	0.896070
2012.12.28	1,753,524	1.053223

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap olyan euró alapú befektetés, amely döntően magyar, cseh és lengyel részvényekből áll.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,86 millió euróról 1,75 millió euróra csökkent.

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 17,54% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	38		13		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	11		18		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	125		357		0,07%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	63		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.28 - 2013.01.09	0		7.807		1,49%
Banki egyenlegek összesen:		**237**		**8.195**		**1,56%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**7.858**		**12.363**		**2,36%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	4.106		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	3.752		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		9.477		1,81%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		2.886		0,55%
Kötvények:		**42.568**		**0**		**0,00%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	26.214		0		0,00%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	16.354		0		0,00%
Belföldi részvények:		**170.371**		**160.185**		**30,67%**
ALLAMI NYOMDA - 98		3.524		2.486		0,48%
BIF TÖRZS-100		291		169		0,03%
EGIS TÖRZS		4.956		11.079		2,12%
FHB A-100		179		150		0,03%
FOTEX 0.42 EUR		4.574		2.754		0,53%
GRAPHISOFT PARK SE		140		135		0,02%
MAGYAR TELEKOM		17.127		18.492		3,54%
MOL TORZS		48.580		40.837		7,82%
OTP TÖRZS (100)		45.052		45.650		8,74%
RFV		4.655		0		0,00%
RICHTER G. TÖRZS		29.412		28.606		5,48%
SYNERGON		681		1.302		0,25%
TVK TÖRZS II.		11.200		8.525		1,63%
Külföldi részvények:		**344.551**		**303.466**		**58,09%**
AAA AUTO GROUP N.V.		266		0		0,00%
ABLON		13.362		0		0,00%
ANALOG DEVICES INC		0		410		0,08%
ASSECO POLAND SA		3.762		3.567		0,68%
BRE		2.948		3.963		0,76%
CEZ		44.041		25.838		4,95%
ERSTE BANK STAMM		17.329		28.693		5,49%
FIBERWEB		6.950		8.711		1,67%
FONDUL PROPRIETATEA SA		6.155		7.222		1,38%
GET BANK		0		1.648		0,31%
GETIN HOLDING SA		2.187		887		0,17%
GLOBE TRADE CENTRE SPOLKA AKC.		1.967		3.093		0,59%
HMS GDR		6.376		5.594		1,07%
IMMOFINANZ AG		3.843		4.926		0,94%
INTERCELL AG		3.286		0		0,00%
KGHM		17.702		30.838		5,90%
KOMERCNI		33.305		24.696		4,73%
LINAS AGRO		6.301		0		0,00%
LOTOS		1.972		3.535		0,68%
MECHEL PREF RU		9.085		2.592		0,50%
NWR		6.575		4.795		0,92%
PBG		1.702		128		0,02%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
PEKAO	17.423		20.959		4,01%
PGE	8.916		7.954		1,52%
PHILIP MORRIS	6.670		5.471		1,05%
PKN	16.732		10.136		1,94%
PKO BANK	16.873		19.656		3,76%
POLIMEX MOSTOSTAL SA	0		5.572		1,07%
POLIMEX SA - 0.04	2.077		786		0,15%
PZU	16.341		23.434		4,49%
REYSAS LOGISTIC	3.817		3.550		0,68%
REYSAS REIT	2.417		2.446		0,47%
TALLINK	7.119		0		0,00%
TAURON PE	5.658		5.094		0,98%
TELEFONICA O2 C.R.	23.401		19.061		3,65%
TOTAL PRODUCE	5.923		0		0,00%
TPSA	13.364		9.619		1,84%
UNIPETROL	8.706		8.592		1,64%
Befektetési jegyek:	**4.094**		**4.974**		**0,95%**
SIF 1 BANAT-CRISANA	293		358		0,07%
SIF 2 MOLDOVA	1.856		2.272		0,43%
SIF 3 TRANSILVANIA	188		215		0,04%
SIF 4 MUNTENIA	153		188		0,04%
SIF 5 OLTENIA	1.604		1.941		0,37%
Átruházható értékpapírok összesen:	**569.442**	**0**	**480.988**	**0**	**92,07%**
Egyéb eszközök					
Követelések		10.360		33.270	6,37%
Aktív időbeli elhatárolások		0		1	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**10.360**		**33.271**	**6,37%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**580.039**		**522.454**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		1.020		864	13,39%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		37		33	0,51%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		779		5.556	86,10%
Kötelezettségek összesen:		**1.836**		**6.453**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**578.203**		**516.001**		

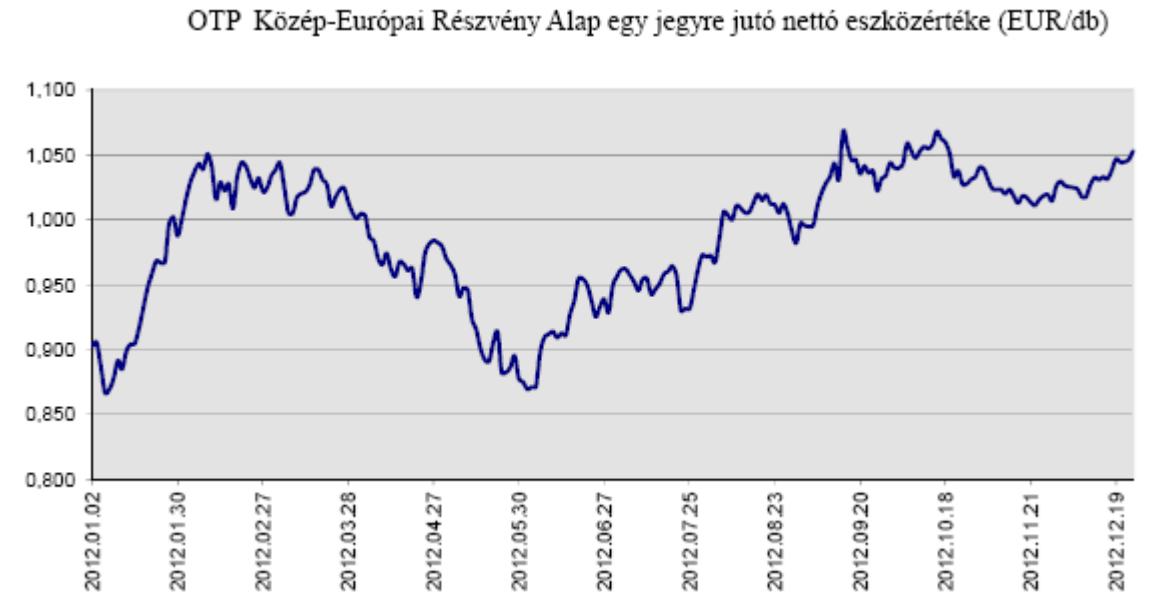
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**2.072.913**	**1.664.912**

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (EUR/jegy):	0,896514	1,063982

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2005.december 31.		789.500	198.194.219	0,994997
2006.december 31.	19,31%	1.430.333	430.192.597	1,187148
2007.december 31.	11,11%	3.587.743	1.253.080.360	1,319084
2008.december 31.	-48,05%	3.344.827	620.785.819	0,685260
2009.december 31.	51,92%	3.233.646	938.357.518	1,041025
2010.december 31.	19,41%	3.265.443	1.262.992.702	1,243131
2011.december 31.	-27,88%	2.072.913	578.202.537	0,896514
2012. január 31.		1.995.570		1,000835
2012. február 29.		1.950.385		1,034195
2012. március 30.		1.909.403		1,001184
2012. április 27.		1.919.072		0,984067
2012. május 31.		1.894.326		0,874994
2012. június 29.		1.869.147		0,948797
2012. július 31.		1.828.983		0,971495
2012. augusztus 31.		1.816.682		0,997401
2012. szeptember 28.		1.815.012		1,034120
2012. október 31.		1.779.454		1,033281
2012. november 30.		1.721.443		1,029622
2012.december 20.	18,68%	1.664.912	516.001.876	1,063982

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	569.442	480.988	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	7.858	12.363	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	50.426	12.363	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	12.340
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-10.580
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-150
bankköltség:	-300
felügyeleti díj:	-133
egyéb költség és ráfordítás:	-111
f) nettó jövedelem:	1.066
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	1.066
h) a tőkeszámla változása:	-158.627
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	95.359
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	459.225	239.476
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	435.757	227.136
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	17.541	11.163
05.	V. Egyéb ráfordítások	59	111
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	5.868	1.066

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap
Futamideje: 2006.12.04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,541,529,695	721.001332
2012.01.31	2,758,087,791	788.025083
2012.02.29	2,814,601,191	804.171769
2012.03.30	2,679,729,755	776.733262
2012.04.27	2,620,749,831	759.637632
2012.05.31	2,329,731,570	670.426351
2012.06.29	2,507,982,583	721.721607
2012.07.31	2,516,830,087	724.267651
2012.08.31	2,530,820,107	728.293556
2012.09.28	2,685,343,430	772.760699
2012.10.31	2,775,177,139	798.612126
2012.11.30	2,618,765,287	759.062402
2012.12.28	2,603,088,207	754.518321

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 3,800,000

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	25.000
2012.március	0	50.000
2012.április	25.000	25.000
2012.május	25.000	0
2012.október	25.000	25.000
2012.november	0	25.000
2012.december	25.000	0
Összesen:	**100.000**	**150.000**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 3,525,000

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2006.12.29	1,268,637,662	1057.198052
2007.12.28	4,745,512,091	1116.591080
2008.12.31	2,069,637,528	520.663529
2009.12.31	3,444,060,481	894.561164
2010.12.31	3,391,747,934	892.565246
2011.12.30	2,541,529,695	721.001332
2012.12.28	2,603,088,207	754.518321

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap egy tőzsdén kereskedett alap, amelynek befektetési stratégiája, hogy minél jobban kövesse a BUX Index összetételét. 2009-ben ez sikeres volt, ugyanis az alap követte az alapindex teljesítményét.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 2,54 milliárdról 2,6 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 6,51% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

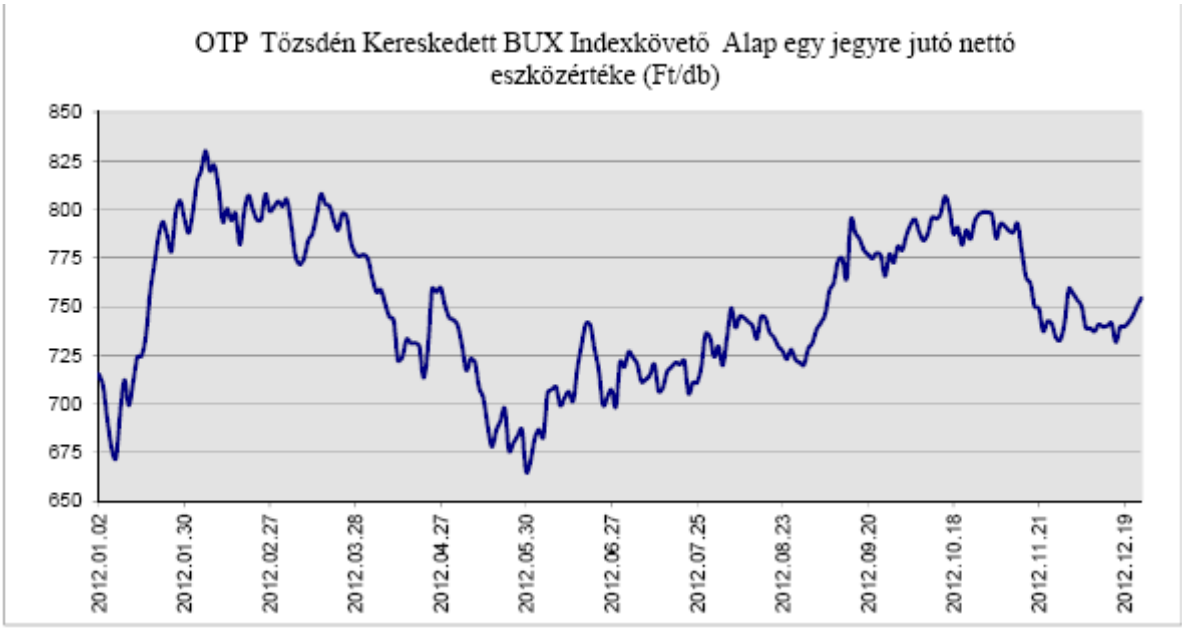
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank **Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		79		61	0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**79**		**61**	**0,00%**
Atruházható értékpapírok					
Értékpapír neve **Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:	**0**		**13.890**		**0,53%**
MNB130109 2012.12.27 - 2013.01.09	0		13.890		0,53%
Belföldi részvények:	**2.479.068**		**2.588.627**		**98,60%**
APPENINN	0		412		0,02%
CIG PANNONIA	44.010		15.175		0,58%
EGIS TÖRZS	80.942		117.011		4,46%
EST MEDIA-200	1.984		208		0,01%
FHB A-100	18.882		17.418		0,66%
FOTEX 0.42 EUR	11.214		0		0,00%
MAGYAR TELEKOM	361.813		277.563		10,57%
MOL TORZS	818.348		861.490		32,81%
OTP TÖRZS (100)	657.850		795.443		30,30%
PANNERGY	12.688		11.595		0,44%
RFV	10.457		0		0,00%
RICHTER G. TÖRZS	460.880		488.292		18,60%
SYNERGON	0		4.020		0,15%
Atruházható értékpapírok összesen:	**2.479.068**	**0**	**2.602.517**	**0**	**99,13%**
Egyéb eszközök					
Követelések		30.291		22.719	0,87%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**30.291**		**22.719**	**0,87%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**2.509.438**		**2.625.297**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		1.086		1.438	78,28%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		439		166	9,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		233	12,68%
Kötelezettségek összesen:		**1.525**		**1.837**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**2.507.913**		**2.623.460**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**3.525.000**	**3.475.000**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	711,46	754,95

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		1.200.000	1.268.566.962	1.057,14
2007.december 31.	5,41%	4.250.000	4.735.744.799	1.114,29
2008.december 31.	-53,38%	3.975.000	2.064.760.670	519,44
2009.december 31.	72,67%	3.850.000	3.453.152.174	896,92
2010.december 31.	-0,29%	3.800.000	3.398.447.766	894,33
2011.december 31.	-20,45%	3.525.000	2.507.912.788	711,46
2012. január 31.		3.500.000		788,03
2012. február 29.		3.500.000		804,17
2012. március 30.		3.450.000		776,73
2012. április 27.		3.450.000		759,64
2012. május 31.		3.475.000		670,43
2012. június 29.		3.475.000		721,72
2012. július 31.		3.475.000		724,27
2012. augusztus 31.		3.475.000		728,29
2012. szeptember 28.		3.475.000		772,76
2012. október 31.		3.475.000		798,61
2012. november 30.		3.450.000		759,06
2012.december 31.	6,11%	3.475.000	2.623.459.634	754,95

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.479.068	2.602.517	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	13.890	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	13.890	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	7.681
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-13.070
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-156
bankköltség:	-56
felügyeleti díj:	-652
egyéb költség és ráfordítás:	-1.461
f) nettó jövedelem:	-7.714
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-7.714
h) a tőkeszámla változása:	-44.068
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	167.329
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Nyitott kölcsönök

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	A kölcsön várható lejárata	Névérték	Szerz.szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
APPENINN	2013.01.04	18.000	74.452	77.219
CIG PANNONIA	2013.01.04	25.600	564.478	151.039
EGIS TÖRZS	2013.01.04	50.000	1.008.610	879.249
EST MEDIA-200	2013.01.04	44.000	137.328	4.399
FHB A-100	2013.01.04	40.900	883.031	159.509
MAGYAR TELEKOM	2013.01.04	590.000	3.254.801	2.212.499
MOL TÖRZS	2013.01.04	360.000	9.288.000	6.391.799
OTP TÖRZS (100)	2013.01.04	150.000	2.921.876	6.224.999
PANNERGY	2013.01.04	3.400	137.096	98.429
RICHTER G. TÖRZS	2013.01.04	125.000	4.425.000	4.526.249
SYNERGON	2013.01.04	14.000	29.996	30.659
Összesen:		**1.420.900**	**22.724.668**	**20.527.791**

10. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	69.666	110.452
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	372.281	102.771
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	16.994	13.934
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.620	1.461
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett finanszírozási hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-321.229**	**-7.714**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Orosz Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 9.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	3,862,613,557	1.048625
2012.01.31	3,961,515,509	1.116615
2012.02.29	4,231,135,734	1.189797
2012.03.30	4,093,651,264	1.146369
2012.04.27	3,981,535,561	1.110335
2012.05.31	3,892,652,394	0.993732
2012.06.29	3,916,536,667	1.019241
2012.07.31	3,965,552,759	1.034708
2012.08.31	3,967,848,686	1.052347
2012.09.28	4,059,282,225	1.085175
2012.10.31	4,249,684,926	1.059101
2012.11.30	4,172,228,758	1.045334
2012.12.28	4,577,617,598	1.143378

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,137,503,674

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	26.178.433	137.416.296
2012.február	22.204.742	38.820.589
2012.március	61.283.403	55.480.403
2012.április	24.388.810	22.585.397
2012.május	118.815.449	24.130.606
2012.június	52.041.325	43.576.228
2012.július	49.565.963	58.100.752
2012.augusztus	19.030.384	58.732.883
2012.szeptember	23.545.407	52.013.458
2012.október	19.832.673	26.875.460
2012.november	11.886.238	26.078.862
2012.december	16.330.188	70.149.708
Összesen:	**444.103.015**	**613.960.642**

"C" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	26.028	26.774
2012.február	39.023	19.708
2012.március	14.995	6.572
2012.április	26.849	9.077
2012.május	36.151	15.105
2012.június	207	17.567
2012.július	8.262	23.106
2012.augusztus	16.832	69.438
2012.szeptember	29.021	34.290
2012.október	8.948	27.756
2012.november	8.311	33.095
2012.december	15.393	52.398
Összesen:	**230.020**	**334.886**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 950,904,217

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	10,615,519,849	1.134673
2011.12.30	3,862,613,557	1.048625
2012.12.28	4,577,617,598	1.143378

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. augusztusában indult OTP Orosz Részvény Alap olyan befektetés, amely döntően orosz cégek részvényeiből áll.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 3,86 milliárd forintról 4,58 milliárd forintra nőtt.

Az OTP Orosz Részvény Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 8,22% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	48		27		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	35		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	546		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	1		100		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	175.696		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**176.326**		**168**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**74.610**		**15.465**		**0,34%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	15.018		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	59.592		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		15.465		0,34%
Kötvények:		**0**		**104.774**		**2,29%**
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0		104.774		2,29%
Külföldi részvények:		**3.620.471**		**4.401.797**		**96,16%**
BANK OF GEORGIA		18.773		0		0,00%
CAT OIL AG		0		28.831		0,63%
CTC MEDIA		422		0		0,00%
DIXY GROUP		0		84.269		1,84%
ETALON GROUP		45.247		36.122		0,79%
EVRAZ PLC		0		12.882		0,28%
GAZPROM GDR		394.212		343.282		7,50%
HMS GDR		96.697		62.230		1,36%
IG SEISMIC SERVICE-REG S WI		0		4.655		0,10%
INTEGRA		53.067		5.103		0,11%
LSR GROUP		22.315		0		0,00%
LSR GROUP GDR		10.746		0		0,00%
LUKOIL ADR		380.281		432.005		9,44%
MAGNIT		153.549		343.382		7,50%
MAGNIT DOP6		10.271		0		0,00%
MAIL.RU GDR		0		64.787		1,42%
MECHEL PREF		27.823		9.871		0,22%
MECHEL RU		44.147		0		0,00%
MMK		0		20.030		0,44%
MMK GDR		0		22.185		0,48%
MOSTOTREST		0		18.407		0,40%
NLMK GDR		74.662		45.611		1,00%
NORILSK NICKEL		52.876		58.282		1,27%
NORILSK NICKEL ADR		86.088		136.253		2,98%
NOVATEK GDR		376.664		349.502		7,63%
OGK4		36.401		22.441		0,49%
PROTEK		10.710		39.746		0,87%
ROSNEFT GDR		341.675		397.623		8,69%
RUSHYDRO		29.911		22.005		0,48%
RUSHYDRO ADR		0		44.852		0,98%
SBERBANK		0		104.967		2,29%
SBERBANK PREF		0		63.556		1,39%
SBERBANK SPONSORED ADR		438.764		264.331		5,77%
SEVERSTAL		28.364		27.883		0,61%
SEVERSTAL GDR		28.236		77.777		1,70%
SISTEMA		0		106.331		2,32%
SISTEMA GDR		78.894		0		0,00%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
SOLLERS	0		25.299		0,55%
SURGUTNEFTEGAS	19.639		20.240		0,44%
SURGUTNEFTEGAS ADR	193.164		206.278		4,51%
TATNEFT ADR	189.317		0		0,00%
TATNEFT PREF	23.041		237.016		5,18%
TMK GDR	447		16.912		0,37%
TNK-BP	0		19.017		0,42%
TNK-BP PREF	0		21.971		0,48%
URALKALI GDR	176.452		325.556		7,11%
VIMPELCOM ADR	34.642		0		0,00%
VTB BANK	13.837		0		0,00%
VTB BANK GDR	82.054		170.419		3,72%
X5 RETAIL GROUP GDR	47.083		109.888		2,40%
Átruházható értékpapírok összesen:	**3.695.081**	**0**	**4.522.036**	**0**	**98,79%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		51.282	1,12%
Aktív időbeli elhatárolások		42		7.059	0,15%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		-2.839	-0,06%
Egyéb eszközök összesen:		**42**		**55.502**	**1,21%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**3.871.449**		**4.577.706**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		3.954		3.753	35,59%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		247		262	2,48%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		18.560		5.925	56,18%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		606	5,75%
Kötelezettségek összesen:		**22.761**		**10.546**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**3.848.688**		**4.567.160**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**3.669.405.797**	**4.006.394.108**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,048859	1,139968	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010. augusztus 6.		217.829.052	217.829.052	1,000000
2010.december 31.	13,47%	9.374.551.901	10.637.067.361	1,134675
2011.december 31.	-7,56%	3.669.405.797	3.848.688.742	1,048859
2012. január 31.		3.545.599.020		1,116615
2012. február 29.		3.553.896.801		1,189797
2012. március 30.		3.562.049.818		1,146369
2012. április 27.		3.586.171.606		1,110335
2012. május 31.		3.839.138.337		0,993732
2012. június 29.		3.842.759.994		1,019241
2012. július 31.		3.817.603.486		1,034708
2012. augusztus 31.		3.763.223.913		1,052347
2012. szeptember 28.		3.733.285.811		1,085175
2012. október 31.		4.011.097.299		1,059101
2012. november 30.		3.989.989.939		1,045334
2012.december 31.	8,69%	4.006.394.108	4.567.160.596	1,139968

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.695.081	4.522.036	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	74.610	15.465	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	74.610	120.239	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	92.018
b) egyéb bevétel:	2
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-44.490
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-3.439
bankköltség:	-208
felügyeleti díj:	-1.017
egyéb költség és ráfordítás:	-15
f) nettó jövedelem:	42.851
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	42.851
h) a tőkeszámla változása:	346.515
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	329.106
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-360	102.845	-104.836	101.998	-2.839
Összesen:					**-2.839**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.117.471	609.743
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.181.843	517.723
03.	III. Egyéb bevételek	0	2
04.	IV. Működési költségek	103.339	49.154
05.	V. Egyéb ráfordítások	27	15
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett jövőtendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**832.242**	**42.851**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Török Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 9.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,657,849,213	0.755444
2012.01.31	2,904,251,341	0.844878
2012.02.29	2,162,313,845	0.876240
2012.03.30	2,232,008,483	0.905090
2012.04.27	2,062,606,943	0.876246
2012.05.31	2,004,715,005	0.852767
2012.06.29	2,097,028,337	0.933705
2012.07.31	2,153,125,381	0.967568
2012.08.31	2,205,565,289	0.997860
2012.09.28	2,136,363,235	0.971455
2012.10.31	2,279,486,630	1.046190
2012.11.30	2,295,042,008	1.045112
2012.12.28	2,516,632,920	1.136167

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya (db) 943,107,244

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	7.012.462	60.463.777
2012.február	21.121.704	52.560.616
2012.március	23.414.891	14.915.616
2012.április	4.256.218	76.731.897
2012.május	3.480.636	20.906.730
2012.június	5.843.057	61.198.964
2012.július	16.677.552	28.064.434
2012.augusztus	18.277.817	20.457.066
2012.szeptember	17.944.835	28.532.985
2012.október	1.481.829	16.673.940
2012.november	37.219.420	21.633.855
2012.december	65.692.580	62.051.094
Összesen:	**222.423.001**	**464.190.974**

"C" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	21.462	33.525
2012.február	7.288	69.736
2012.március	233	1.418
2012.április	436	57.222
2012.május	0	25.514
2012.június	419	29.482
2012.július	36.847	4.885
2012.augusztus	25.872	21.664
2012.szeptember	12.749	24.301
2012.október	4.633	22.061
2012.november	15.909	3.987
2012.december	106.831	33.657
Összesen:	**232.679**	**327.452**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 704,444,467

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	3,606,867,321	1.041462
2011.12.30	2,657,849,213	0.755444
2012.12.28	2,516,632,920	1.136167

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. augusztusában indult OTP Török Részvény Alap olyan befektetés, amely döntően török cégek részvényeiből áll.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 2,65 milliárd forintról 2,52 milliárd forintra csökkent.

Az OTP Török Részvény Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 49,83% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	48		58		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	85		4		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	100		48		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	9.813		43.760		1,80%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.28 - 2013.01.09	0		6.407		0,26%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 - 2013.01.09	0		17.477		0,72%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.21 - 2013.01.02	0		18.934		0,78%
Banki egyenlegek összesen:		**10.046**		**86.688**		**3,56%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**519.866**		**84.717**		**3,48%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	468.436		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	51.430		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		35.159		1,44%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		49.558		2,04%
Kötvények:		**0**		**59.306**		**2,44%**
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0		59.306		2,44%
Külföldi részvények:		**2.535.445**		**2.061.597**		**84,70%**
AKBANK		236.636		230.487		9,47%
ALBARAKA TURK		21.410		0		0,00%
ANADOLU EFES		122.840		92.541		3,80%
ANEL ELEKTRIK		0		24.843		1,02%
ARCELIK		39.370		19.373		0,80%
ASELSAN ELEKTRONIK		27.184		1.393		0,06%
ASYA		0		22.887		0,94%
BIM		101.761		158.946		6,53%
BIZIM TOPTAN		0		20.565		0,85%
CELEBI HAVA SERVISI		0		12.452		0,51%
CIMSA		13.255		0		0,00%
DOGAN HOLDING		16.172		0		0,00%
EMLAK KONUT		0		45.506		1,87%
EMLAK KONUT		44.688		0		0,00%
ENKA INSAAT		63.877		33.143		1,36%
EREGLI		58.526		70.188		2,88%
EVRAZ PLC		0		4.601		0,19%
GARANTI BANKASI		259.753		158.131		6,50%
HALK BANKASI		133.435		201.813		8,29%
IS BANKASI-C		165.774		78.589		3,23%
IS LEASING		10.696		9.880		0,41%
KOC HOLDING		128.190		112.048		4,60%
MANGO GIDA		0		12.722		0,52%
MARTI REIT		13.654		9.782		0,40%
NLMK GDR		27.416		0		0,00%
PINAR ET		0		13.705		0,56%
REYSAS LOGISTIC		20.764		23.877		0,98%
REYSAS REIT		18.372		0		0,00%
SABANCI HOLDING		171.382		45.727		1,88%
SELCUK ECZA		13.361		-1		0,00%
SEVERSTAL GDR		0		12.312		0,51%
TEKFEN		14.216		0		0,00%
TOFAS		19.700		0		0,00%
TORUNLAR		26.272		0		0,00%
TRAKYA CAM		0		13.538		0,56%
TSKB		27.270		0		0,00%
TUPRAS		130.768		119.592		4,91%

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

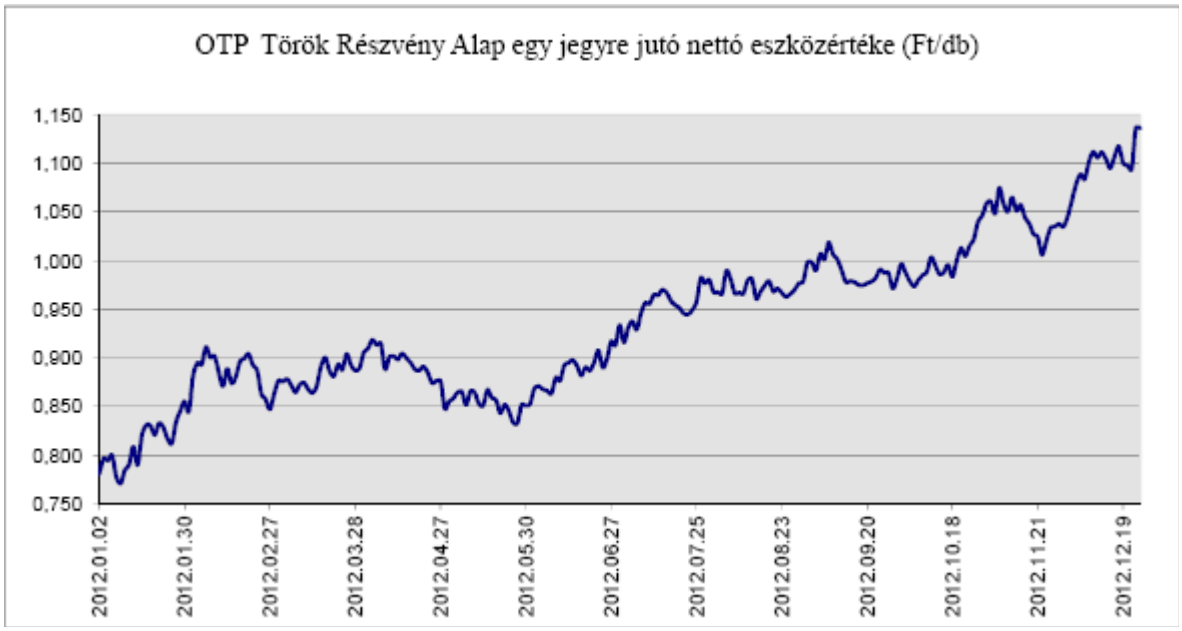
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
TURK HAVA	67.146		75.815		3,11%
TURK TELEKOM	121.682		102.414		4,21%
TURKCELL	222.352		189.688		7,79%
VAKIFBANK	56.140		56.714		2,33%
VESTEL BEYAZ	43.208		24.251		1,00%
YAPI KREDI BANKASI	98.175		64.075		2,63%
Átruházható értékpapírok összesen:	**3.055.311**	**0**	**2.205.620**	**0**	**90,62%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		142.745	5,86%
Aktív időbeli elhatárolások		0		14	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		-958	-0,04%
Egyéb eszközök összesen:		**0**		**141.801**	**5,82%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**3.065.357**		**2.434.109**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		2.289		2.190	20,69%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		133		143	1,35%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		425.955		8.251	77,96%
Kötelezettségek összesen:		**428.377**		**10.584**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**2.636.980**		**2.423.525**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**3.518.244.252**	**2.212.413.156**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	0,749516	1,095422	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010. augusztus 6.		229.297.146	229.297.146	1,000000
2010.december 31.	4,14%	3.470.892.863	3.614.479.539	1,041369
2011.december 31.	-28,03%	3.518.244.252	2.636.980.474	0,749516
2012. január 31.		3.437.483.201		0,844878
2012. február 29.		2.467.718.772		0,876240
2012. március 30.		2.462.356.440		0,905090
2012. április 27.		2.355.070.369		0,876246
2012. május 31.		2.305.962.427		0,852767
2012. június 29.		2.242.497.943		0,933705
2012. július 31.		2.224.240.064		0,967568
2012. augusztus 31.		2.212.710.713		0,997860
2012. szeptember 28.		2.198.899.555		0,971455
2012. október 31.		2.178.845.032		1,046190
2012. november 30.		2.197.756.835		1,045112
2012.december 31.	46,15%	2.212.413.156	2.423.525.700	1,095422

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.055.311	2.205.620	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	519.866	84.717	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	519.866	144.023	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	193.895
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-25.036
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-4.125
bankköltség:	-210
felügyeleti díj:	-563
egyéb költség és ráfordítás:	-20.222
f) nettó jövedelem:	143.739
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	143.739
h) a tőkeszámla változása:	-1.148.516
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	791.322
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	-205		-59.698		-59.698
HUF	58.564		58.082		58.082
					-1.616
HUF	-60.988		-60.784		-60.784
TRY	500		61.443		61.443
					659
Összesen:					**-958**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	319.077	659.084
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.305.352	465.189
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	45.905	29.934
05.	V. Egyéb ráfordítások	10	20.222
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett jövőtendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-1.032.190	143.739

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Afrika Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. december 21.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,068,440,411	0.912829
2012.01.31	1,067,079,459	0.917817
2012.02.29	1,196,868,775	0.963676
2012.03.30	1,188,981,372	0.964592
2012.04.27	1,181,273,118	0.962997
2012.05.31	1,239,042,782	1.004186
2012.06.29	1,166,454,216	0.948594
2012.07.31	1,208,244,470	0.979917
2012.08.31	1,256,626,383	1.027157
2012.09.28	1,311,846,365	1.068682
2012.10.31	1,327,593,332	1.064024
2012.11.30	1,287,428,377	1.014247
2012.12.28	1,371,903,376	1.086331

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya (db) 131,933,720

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	5.304.024	4.083.027
2012.február	10.292.964	739.034
2012.március	13.265.106	17.116.658
2012.április	1.524.017	7.311.124
2012.május	2.307.090	13.740.511
2012.június	1.571.843	3.403.660
2012.július	10.841.045	8.860.430
2012.augusztus	934.264	7.638.197
2012.szeptember	7.326.909	10.706.400
2012.október	21.501.603	10.097.150
2012.november	17.104.890	8.475.730
2012.december	9.450.548	4.418.656
Összesen:	**101.424.303**	**96.590.577**

"C" sorozat (névérték 1 EUR)

2012.január	241	14.976
2012.február	11.718	0
2012.március	4.924	5.373
2012.április	0	997
2012.május	2.630	7.738
2012.június	0	916
2012.július	10.992	2.154
2012.augusztus	9.877	20.004
2012.szeptember	39.623	0
2012.október	30.957	32.307
2012.november	44.752	0
2012.december	1.019	39.207
Összesen:	**156.733**	**123.672**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 135,191,941

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,068,440,411	0.912829
2012.12.28	1,371,903,376	1.086331

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. augusztusában indult OTP Afrika Részvény Alap olyan befektetés, amely döntően afrikai cégek részvényeiből áll.

Az alap vagyona 2012-ben az év elejei 1,07 milliárd forintról 1,37 milliárd forintra nőtt.

Az OTP Afrika Részvény Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 18,26% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	43		28		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2.697		2.543		0,18%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.524		824		0,06%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	44		6		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	19.254		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.12.27 - 2013.01.09	0		110.465		7,95%
Banki egyenlegek összesen:		**23.562**		**113.866**		**8,19%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**395.075**		**38.904**		**2,80%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	395.075		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		26.581		1,91%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		12.323		0,89%
Kötvények:		**0**		**59.307**		**4,27%**
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0		59.307		4,27%
Külföldi részvények:		**651.595**		**1.175.916**		**84,60%**
ABSA GROUP		14.757		8.618		0,62%
ACCESS BANK NIGERIA		18.504		22.469		1,62%
AFREN		0		12.766		0,92%
AFRICAN RAINBOW		34.134		33.128		2,38%
ATTIJARIWAFA BANK		0		41.558		2,99%
AVENG		36.195		8.310		0,60%
BANQUE MAROCAINE		0		11.970		0,86%
COMM INTL BANK EGYPT		0		53.263		3,83%
DIAMOND BANK		11.762		28.558		2,05%
EFG-HERMES		0		10.757		0,77%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		0		14.681		1,06%
EQUITY BANK LTD		31.949		12.097		0,87%
FBN HOLDINGS PLC		0		49.872		3,59%
FIRST BANK OF NIGERIA		29.921		0		0,00%
FIRST QUANTUM MINERALS		0		36.127		2,60%
FIRSTRAND		52.498		0		0,00%
GB AUTO		0		19.158		1,38%
GROUP 5		20.542		0		0,00%
GUARANTY TRUST BANK		0		41.218		2,97%
HIKMA PHARMACEUTICALS		0		10.277		0,74%
HOUSING FINANCE		14.416		7.677		0,55%
IMPALA PLATINUM		41.442		36.221		2,61%
KENYA COMMERCIAL BANK		26.131		0		0,00%
MAROC TELECOM		0		17.187		1,24%
MTN GROUP		88.360		92.210		6,63%
NASPERS		0		38.074		2,74%
NIGERIAN BREWERIES		0		48.133		3,46%
NSGB		1.616		2.657		0,19%
OLD MUTUAL		57.291		63.128		4,54%
ORASCOM CONSTRUCTION		0		65.271		4,70%
ORASCOM TELECOM - GDR		0		34.332		2,47%
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		0		22.913		1,65%
RANDGOLD RESOURCES		0		35.525		2,55%
SAFARICOM		19.239		0		0,00%
SASOL		0		32.964		2,37%
SIX OF OCTOBER		9.614		12.580		0,90%
STANDARD BANK GROUP		0		13.641		0,98%

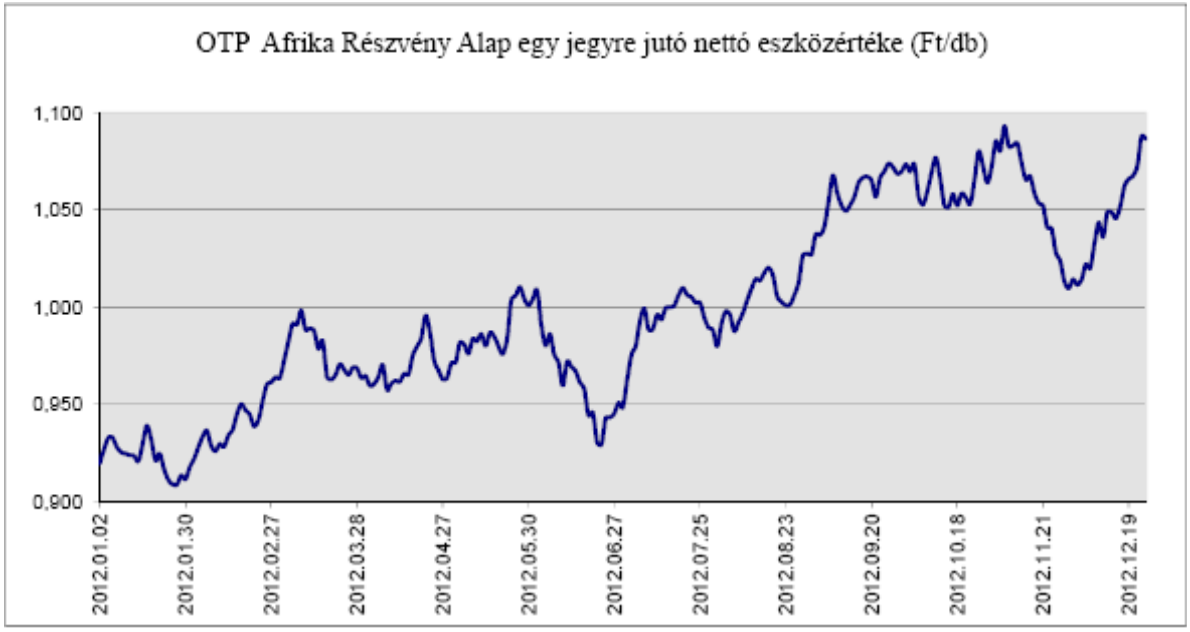
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
SUBSEA 7 SA	0		20.970		1,51%
TALAAT MOUSTAFA	6.709		25.055		1,80%
TELECOM EGYPT	0		13.887		1,00%
TULLOW OIL	17.978		74.168		5,34%
UNITED BANK FOR AFRICA	13.835		23.445		1,69%
VERIPOS INC	0		347		0,02%
VIMPELCOM ADR	52.560		0		0,00%
WOOLWORTHS	0		15.974		1,15%
ZENITH BANK	52.142		64.730		4,66%
Átruházható értékpapírok összesen:	**1.046.670**	**0**	**1.274.127**	**0**	**91,67%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		5		623	0,04%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		1.419	0,10%
Egyéb eszközök összesen:		**5**		**2.042**	**0,14%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**1.070.237**		**1.390.035**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		968		1.178	7,30%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		63		83	0,51%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.112		3.378	20,94%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		11.497	71,25%
Kötelezettségek összesen:		**2.143**		**16.136**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**1.068.094**		**1.373.899**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.170.645.331**	**1.266.928.127**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	0,912397	1,084433

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő jegyek teljes névértéke Ft-ban	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.december 20.		212.214.400	212.214.400	1,000000
2010.december 31.	0,37%	534.188.994	536.159.257	1,003688
2011.december 31.	-9,10%	1.170.645.331	1.068.093.799	0,912397
2012. január 31.		1.163.708.352		0,917817
2012. február 29.		1.242.960.395		0,963676
2012. március 30.		1.233.397.231		0,964592
2012. április 27.		1.227.334.952		0,962997
2012. május 31.		1.232.390.753		1,004186
2012. június 29.		1.230.306.120		0,948594
2012. július 31.		1.233.540.163		0,979917
2012. augusztus 31.		1.224.041.178		1,027157
2012. szeptember 28.		1.231.597.635		1,068682
2012. október 31.		1.249.153.701		1,064024
2012. november 30.		1.270.134.413		1,014247
2012.december 31.	18,86%	1.266.928.127	1.373.898.305	1,084433

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.046.670	1.274.127	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	395.075	38.904	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	395.075	98.211	MNB, Kötvények

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	37.007
b) egyéb bevétel:	2
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-24.369
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	-2.445
bankköltség:	-209
felügyeleti díj:	-307
egyéb költség és ráfordítás:	-9
f) nettó jövedelem:	9.670
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	9.670
h) a tőkeszámla változása:	94.708
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	201.427
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás	forint értéke	eredmény
EUR	180	-51.422	52.418	-50.999	1.419
					1.419
Összesen:					**1.419**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	154.383	127.897
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	82.124	90.890
03.	III. Egyéb bevételek	1	2
04.	IV. Működési költségek	12.171	27.330
05.	V. Egyéb ráfordítások	3	9
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	60.086	9.670

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Prémium Klasszikus Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,820,491,410	1.484783
2012.01.31	2,737,243,408	1.497583
2012.02.29	2,731,545,219	1.516904
2012.03.30	2,738,241,265	1.532276
2012.04.27	2,752,385,746	1.539395
2012.05.31	2,781,459,029	1.553776
2012.06.29	2,813,421,613	1.570378
2012.07.31	2,869,726,175	1.584702
2012.08.31	2,931,387,349	1.610705
2012.09.28	2,932,807,691	1.619320
2012.10.31	2,976,651,942	1.632552
2012.11.30	2,976,860,326	1.629797
2012.12.28	3,062,787,448	1.657579

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,899,597,859

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	10.589.008	77.791.334
2012.február	12.517.114	37.881.974
2012.március	29.849.316	48.139.353
2012.április	20.843.007	14.589.968
2012.május	28.545.041	24.980.015
2012.június	24.568.395	25.577.575
2012.július	50.535.586	23.186.539
2012.augusztus	22.292.411	18.928.542
2012.szeptember	30.267.815	44.324.515
2012.október	44.874.101	25.923.594
2012.november	29.783.308	23.237.981
2012.december	57.173.361	32.444.094
Összesen:	**359.838.463**	**397.005.484**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,847,747,793

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2006.12.29	488,885,586	1.003895
2007.12.28	10,094,731,407	1.059526
2008.12.31	3,438,944,087	1.065367
2009.12.31	2,604,337,182	1.315490
2010.12.31	3,451,454,064	1.438435
2011.12.30	2,820,491,410	1.484783
2012.12.28	3,062,787,448	1.657579

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap befektetési politikáját alapvetően meghatározza, hogy egy alapok alapja konstrukció. Eszközei között – a szükséges likviditást biztosító rövid papírokon kívül – csak a Tájékoztatóban megjelölt befektetési jegyeket tartja. Ezek között 65%-os súlyt képviselnek a hazai kötvény és pénzpiaci alapok, 10%-ot a hosszú kötvény alapok. A diverzifikációt segíti az Abszolút Hozam Alap 15%-os és a külföldi kötvény alapok 10%-os aránya. Az alacsony részvénykitettség biztosítja az Alap által kitűzött egyenletes teljesítmény elérését.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 2,82 milliárdról 3,06 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Prémium Klasszikus Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 11,64% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

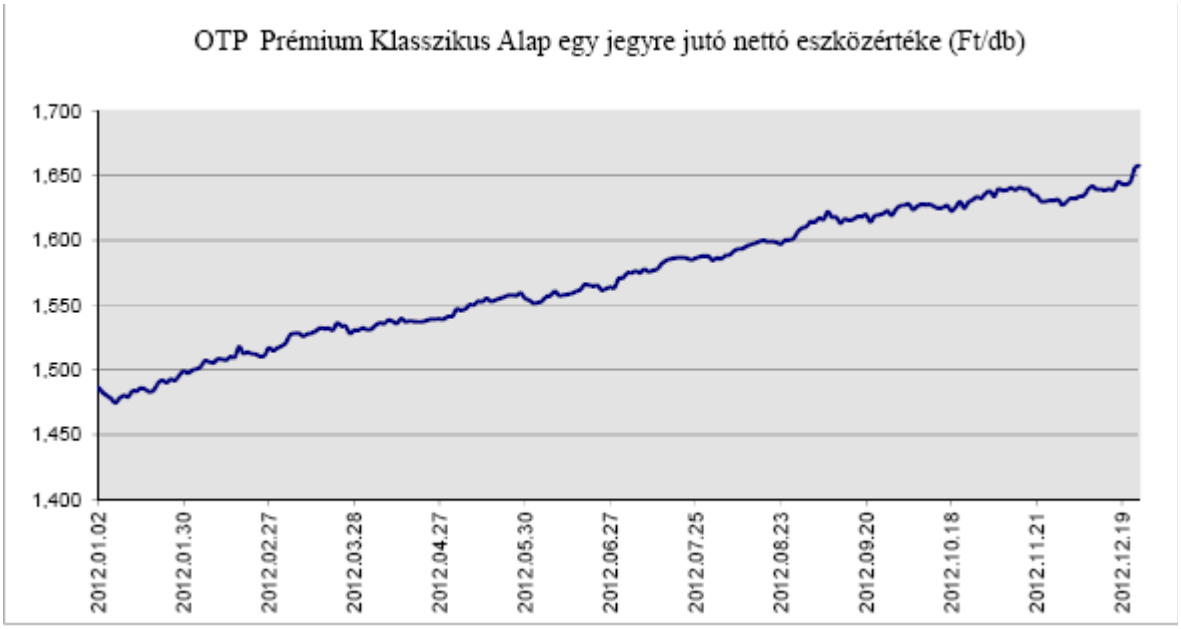
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			44		27	0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**44**		**27**	**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**87.892**		**191.932**		**6,22%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	87.892		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		122.471		3,97%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		69.461		2,25%
Befektetési jegyek:		**2.736.904**		**2.889.448**		**93,78%**
OTP ABSZOLUT HOZAM B		215.178		118.561		3,85%
OTP EMDA		103.808		109.286		3,55%
OTP EMEA		40.042		227.602		7,39%
OTP FOLD KINCSEI A		99.483		87.479		2,84%
OTP G10 EURO A		72.200		147.091		4,77%
OTP MAXIMA		125.307		122.318		3,97%
OTP OPTIMA		1.381.525		1.389.115		45,08%
OTP OROSZ RESZVENY B		0		48.699		1,58%
OTP PALETTA		0		78.931		2,56%
OTP PENZPIACI		470.142		288.787		9,37%
OTP SUPRA		101.958		114.775		3,73%
OTP UJ EUROPA A		127.261		156.804		5,09%
Átruházható értékpapírok összesen:		**2.824.796**	**0**	**3.081.380**	**0**	**100,00%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**0**	**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.824.840**		**3.081.407**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			1.205		1.282	20,14%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			181		186	2,92%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			13.752		4.898	76,94%
Kötelezettségek összesen:			**15.138**		**6.366**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.809.702**		**3.075.041**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**1.892.368.285**	**1.855.201.264**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	1,484754	1,657525

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		590.263.132	588.683.588	0,997324
2007.december 31.	6,25%	9.512.411.401	10.079.960.038	1,059664
2008.december 31.	0,54%	3.187.815.677	3.396.325.223	1,065408
2009.december 31.	23,47%	1.988.760.945	2.616.160.125	1,315472
2010.december 31.	9,35%	2.397.721.027	3.449.048.080	1,438469
2011.december 31.	3,22%	1.892.368.285	2.809.702.171	1,484754
2012. január 31.		1.825.165.959		1,497583
2012. február 29.		1.799.801.099		1,516904
2012. március 30.		1.781.511.062		1,532276
2012. április 27.		1.787.764.101		1,539395
2012. május 31.		1.789.329.127		1,553776
2012. június 29.		1.788.319.947		1,570378
2012. július 31.		1.815.668.994		1,584702
2012. augusztus 31.		1.819.032.863		1,610705
2012. szeptember 28.		1.804.976.163		1,619320
2012. október 31.		1.823.926.670		1,632552
2012. november 30.		1.830.471.997		1,629797
2012.december 31.	11,64%	1.855.201.264	3.075.041.646	1,657525

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.824.796	3.081.380	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	87.892	191.932	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	87.892	191.932	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	121.455
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-14.256
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-61
felügyeleti díj:	-712
egyéb költség és ráfordítás:	-1
f) nettó jövedelem:	106.425
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	106.425
h) a tőkeszámla változása:	-47.284
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	206.198
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	344.506	122.777
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	141	1.322
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	16.207	15.029
05.	V. Egyéb ráfordítások	1	1
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett finanszírozó hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	328.157	106.425

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,630,708,460	1.156976
2012.01.31	1,548,834,946	1.185991
2012.02.29	1,539,025,804	1.214717
2012.03.30	1,527,056,001	1.221765
2012.04.27	1,477,324,934	1.207596
2012.05.31	1,422,330,546	1.192451
2012.06.29	1,387,740,200	1.214608
2012.07.31	1,364,703,022	1.225702
2012.08.31	1,371,058,374	1.256684
2012.09.28	1,376,353,361	1.278484
2012.10.31	1,374,425,475	1.286307
2012.11.30	1,361,791,747	1.278794
2012.12.28	1,407,260,806	1.330157

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 1,409,457,775

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	1.866.564	98.426.877
2012.február	2.975.867	40.327.108
2012.március	4.678.317	22.658.213
2012.április	7.771.760	44.677.359
2012.május	2.199.941	20.663.048
2012.június	1.107.562	53.470.675
2012.július	3.592.977	34.373.159
2012.augusztus	6.703.594	27.513.887
2012.szeptember	5.404.604	21.537.948
2012.október	7.974.828	11.106.919
2012.november	9.018.366	13.217.833
2012.december	14.706.754	17.612.218
Összesen:	**68.001.134**	**405.585.244**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 1,057,966,227

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2006.12.29	674,528,433	1.008691
2007.12.28	4,303,736,522	1.053519
2008.12.31	2,149,872,320	0.784106
2009.12.31	2,349,894,763	1.074390
2010.12.31	2,203,382,132	1.223079
2011.12.30	1,630,708,460	1.156976
2012.12.28	1,407,260,806	1.330157

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap befektetési politikáját alapvetően meghatározza, hogy egy alapok alapja konstrukció. Eszközei között – a szükséges likviditást biztosító rövid papírokon kívül – csak a Tájékoztatóban megjelölt befektetési jegyeket tartja. Az alap eszközeinek 15%-át teszik ki a hazai államkötvényeket és pénzpiaci eszközöket tartalmazó alapok, 50%-os a részvénykitettség (közép-európai illetve fejlett piaci részvények), 10% az abszolút hozam alapok aránya, ezen kívül a portfolióban 25%-os súllyal hosszú kötvény alapok szerepelnek.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 1,63 milliárdról 1,41 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 14,97% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

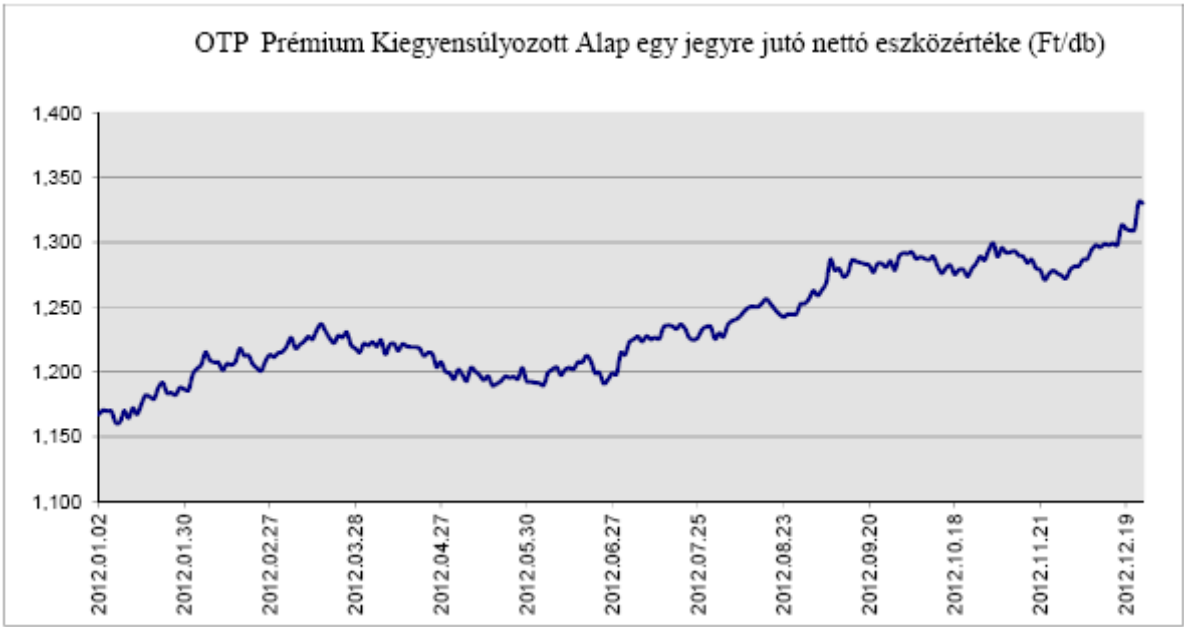
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		46		25		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**46**		**25**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**59.412**		**65.955**		**4,66%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	59.412		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		53.453		3,78%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		12.502		0,88%
Befektetési jegyek:		**1.572.878**		**1.348.948**		**95,34%**
OTP ABSZOLUT HOZAM B		82.289		50.729		3,58%
OTP AFRIKA RESZVENY B		42.783		43.023		3,04%
OTP BUX ETF ALAP		21.182		47.950		3,39%
OTP EMDA		68.400		55.991		3,96%
OTP EMEA		40.042		144.762		10,23%
OTP FOLD KINCSEI A		40.811		30.302		2,14%
OTP G10 EURO A		66.458		40.696		2,88%
OTP II. ZK FELTOREKVO PIACI RV		133.212		157.191		11,11%
OTP KLIMAVALTOZAS A		35.153		20.205		1,43%
OTP MAXIMA		180.154		87.918		6,21%
OTP OMEGA A		33.707		28.677		2,03%
OTP OPTIMA		113.458		57.817		4,09%
OTP OROSZ RESZVENY B		63.874		129.542		9,16%
OTP PALETTA		0		57.344		4,05%
OTP PENZPIACI		49.668		64		0,00%
OTP QUALITY		211.932		85.857		6,07%
OTP SUPRA		66.964		57.545		4,07%
OTP TOROK RESZVENY B		76.697		43.491		3,07%
OTP UJ EUROPA A		157.952		153.069		10,82%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV		88.142		56.775		4,01%
Átruházható értékpapírok összesen:		**1.632.290**	**0**	**1.414.903**	**0**	**100,00%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**0**	**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:		**1.632.336**		**1.414.928**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			838		707	30,41%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			106		86	3,70%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			12.048		1.532	65,89%
Kötelezettségek összesen:			**12.992**		**2.325**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1.619.344**		**1.412.603**		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		775.756.642	776.894.677	1,001467
2007.december 31.	5,21%	4.086.413.599	4.305.543.526	1,053624
2008.december 31.	-25,58%	2.740.842.613	2.149.019.058	0,784072
2009.december 31.	37,02%	2.181.120.567	2.343.325.066	1,074368
2010.december 31.	13,84%	1.798.007.578	2.199.060.607	1,223054
2011.december 31.	-5,40%	1.399.619.288	1.619.344.698	1,156989
2012. január 31.		1.303.058.975		1,185991
2012. február 29.		1.265.707.734		1,214717
2012. március 30.		1.247.727.838		1,221765
2012. április 27.		1.210.822.239		1,207596
2012. május 31.		1.192.359.132		1,192451
2012. június 29.		1.139.996.019		1,214608
2012. július 31.		1.109.215.837		1,225702
2012. augusztus 31.		1.088.405.544		1,256684
2012. szeptember 28.		1.072.272.200		1,278484
2012. október 31.		1.069.140.109		1,286307
2012. november 30.		1.064.940.642		1,278794
2012.december 31.	14,96%	1.062.035.178	1.412.602.470	1,330090

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.632.290	1.414.903	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	59.412	65.955	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	59.412	65.955	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	108.048
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-8.647
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-57
felügyeleti díj:	-360
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	98.984
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	98.984
h) a tőkeszámla változása:	-407.356
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	101.631
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	273.575	131.008
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	54.047	22.960
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	12.203	9.064
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	209.325	98.984

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Prémium Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. április 20.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	399,118,628	1.188900
2012.01.31	422,126,032	1.178827
2012.02.29	566,108,643	1.190630
2012.03.30	653,551,903	1.216870
2012.04.27	728,355,032	1.200993
2012.05.31	760,156,236	1.219560
2012.06.29	809,563,532	1.233310
2012.07.31	707,770,768	1.242827
2012.08.31	788,585,368	1.280857
2012.09.28	851,556,197	1.286536
2012.10.31	942,939,413	1.285692
2012.11.30	993,417,131	1.280418
2012.12.28	1,032,462,685	1.306771

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 335,704,214

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	35.792.252	2.656.852
2012.február	124.247.428	17.354.703
2012.március	83.060.672	4.609.604
2012.április	56.355.667	1.626.841
2012.május	29.338.066	13.695.860
2012.június	50.271.175	18.295.609
2012.július	37.754.984	117.451.246
2012.augusztus	52.506.412	11.199.970
2012.szeptember	74.430.684	8.562.208
2012.október	64.279.596	13.154.187
2012.november	53.595.350	9.512.730
2012.december	21.241.060	9.109.539
Összesen:	**682.873.346**	**227.229.349**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 790,087,134

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	399,118,628	1.188900
2012.12.28	1,032,462,685	1.306771

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. áprilisában új Prémium Válogatás Alappal bővült az OTP Alapkezelő termékpalettája. Az új alap az OTP Alapkezelő által kezelt, abszolút hozam alapokból összeállított portfoliójával lehetőséget teremt befektetőinek, hogy egyetlen alap megvásárlásával több abszolút hozamra törekvő stratégia hozamából részesedjenek. Mindezt persze az OTP Prémium Válogatás Alapok már jól ismert előnyei mellett, mint a diverzifikáció, illetve a költséghatékonyság.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 0,40 milliárdról 1,03 milliárd Ft-ra nőtt.

Az OTP Prémium Származtatott Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 9,91% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

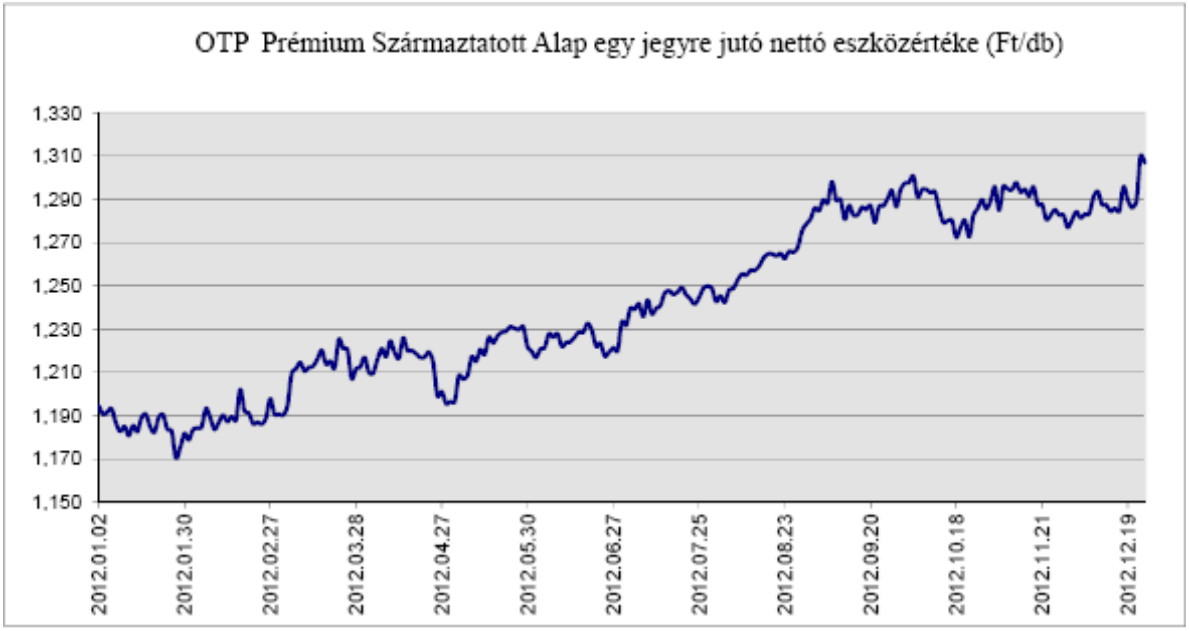
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			44		28	0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**44**		**28**	**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Diszkont kincstárjegyek:		**22.856**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	22.856		0		0,00%
MNB Kötvények:		**11.093**		**63.299**		**6,10%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	4.657		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	6.436		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		53.363		5,14%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		9.936		0,96%
Befektetési jegyek:		**372.031**		**974.526**		**93,90%**
OTP ABSZOLÚT HOZAM B		74.453		195.181		18,81%
OTP EMDA		38.197		97.150		9,36%
OTP FÖLD KINCSEI A		73.374		190.474		18,35%
OTP G10 EURO A		37.585		97.499		9,39%
OTP SUPRA		74.943		197.136		19,00%
OTP ÚJ EURÓPA A		73.479		197.086		18,99%
Átruházható értékpapírok összesen:		**405.980**	**0**	**1.037.825**	**0**	**100,00%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**0**	**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:		**406.024**		**1.037.853**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			20		60	1,97%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			6.258		2.990	98,03%
Kötelezettségek összesen:			**6.278**		**3.050**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**399.746**		**1.034.803**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**336.226.385**		**791.870.382**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			1,188918		1,306783	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.április 19.		200.145.000	200.145.000	1,000000
2011.december 31.	18,89%	336.226.385	399.745.732	1,188918
2012. január 31.		369.361.785		1,178827
2012. február 29.		476.254.510		1,190630
2012. március 30.		554.705.578		1,216870
2012. április 27.		609.434.404		1,200993
2012. május 31.		625.076.610		1,219560
2012. június 29.		657.052.176		1,233310
2012. július 31.		577.355.914		1,242827
2012. augusztus 31.		618.662.356		1,280857
2012. szeptember 28.		684.530.832		1,286536
2012. október 31.		735.656.241		1,285692
2012. november 30.		779.738.861		1,280418
2012.december 31.	9,91%	791.870.382	1.034.802.502	1,306783

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	405.980	1.037.825	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	33.949	63.299	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	33.949	63.299	DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	25.225
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-62
felügyeleti díj:	-185
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	24.978
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	24.978
h) a tőkeszámla változása:	562.790
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	47.289
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.04.19-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	8.651	30.670
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	5.445
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	90	247
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	8.561	24.978

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Prémium Euró Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2011.12.30	2,693,413	0.911310
2012.01.31	2,764,915	0.968903
2012.02.29	2,800,412	0.999113
2012.03.30	2,695,463	0.988054
2012.04.27	2,676,006	0.982998
2012.05.31	2,442,469	0.933411
2012.06.29	2,521,105	0.972099
2012.07.31	2,552,205	0.995208
2012.08.31	2,455,229	1.006830
2012.09.28	2,453,488	1.023048
2012.10.31	2,430,464	1.024852
2012.11.30	2,375,756	1.023513
2012.12.28	2,370,720	1.035663

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 2,955,540

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	313	103.292
2012.február	3.524	53.275
2012.március	2.018	80.638
2012.április	6.645	3.502
2012.május	0	116.037
2012.június	3.160	32.745
2012.július	3.041	24.272
2012.augusztus	1.873	130.371
2012.szeptember	11.694	46.043
2012.október	18.661	46.259
2012.november	3.919	55.742
2012.december	7.342	37.563
Összesen:	**62.190**	**729.739**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 2,289,084

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2006.12.29	1,455,922	1.038556
2007.12.28	6,663,089	1.038994
2008.12.31	3,779,776	0.726603
2009.12.31	4,228,348	0.961268
2010.12.31	4,447,946	1.079039
2011.12.30	2,693,413	0.911310
2012.12.28	2,370,720	1.035663

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap befektetési politikáját alapvetően meghatározza, hogy egy alapok alapja konstrukció. Eszközei között – a szükséges likviditást biztosító rövid papírokon kívül – csak a Tájékoztatóban megjelölt 3-féle euró alapú befektetési jegyet tartja. Az alap 60%-át részvényalapok teszik ki, míg az alap portfoliójának 40%-át euró pénzpiaci alapok alkotják mérsékelve ezzel az alap kockázatát.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 2,70 milliárdról 2,37 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Prémium Euró Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 13,65% lett.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

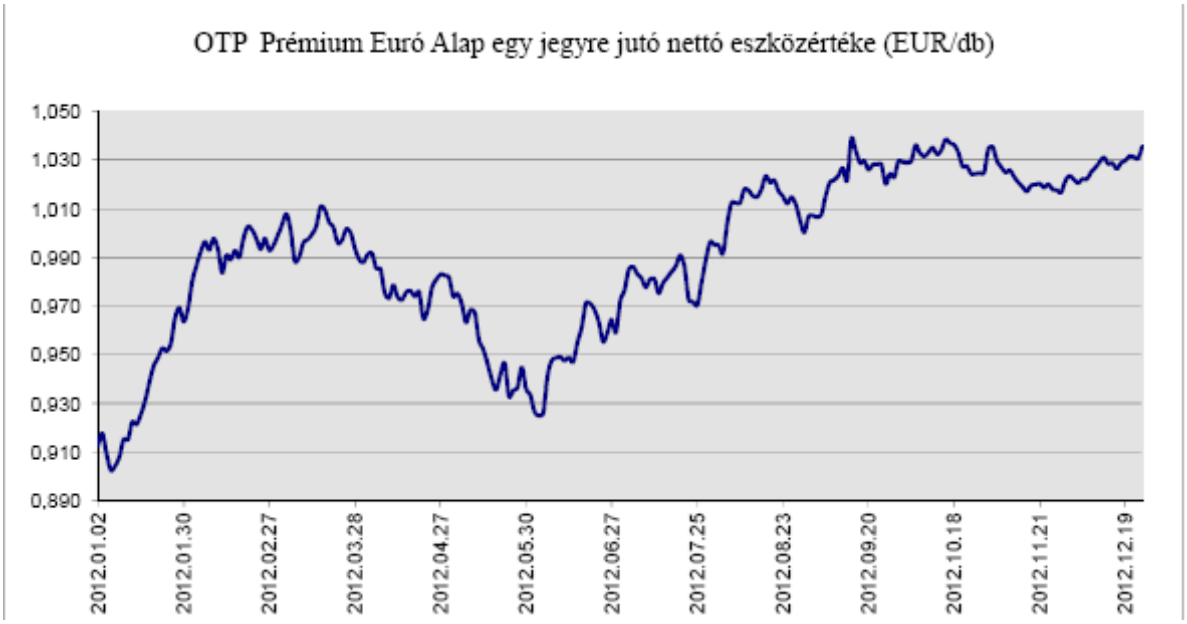
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		14.166		65	0,01%
OTP Bank Nyrt. EUR 2012.12.28 - 2013.01.02		0		16.021	2,32%
Banki egyenlegek összesen:		**14.166**		**16.086**	**2,33%**
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve Futamidő	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Befektetési jegyek:	**824.617**		**674.537**		**97,63%**
OTP AFRIKA RESZVENY C	23.763		15.221		2,20%
OTP EURO	206.787		139.429		20,18%
OTP G10 EURO B	68.519		67.984		9,84%
OTP KLIMAVALTOZAS B	21.986		15.015		2,17%
OTP KÖZÉP-EUI RESZVÉNY	245.273		201.777		29,20%
OTP OMEGA B	53.208		28.946		4,19%
OTP OROSZ RESZVÉNY C	22.240		36.035		5,22%
OTP TOROK RESZVENY C	34.566		20.975		3,04%
OTP UJ EUROPA B	80.244		84.866		12,28%
OTP-PLANETA B SOROZAT	68.031		64.289		9,31%
Átruházható értékpapírok összesen:	**824.617**	**0**	**674.537**	**0**	**97,63%**
Egyéb eszközök					
Követelések		0		293	0,04%
Aktív időbeli elhatárolások		0		1	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		**0**		**294**	**0,04%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**838.783**		**690.917**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt		441		350	88,83%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		57		44	11,17%
Kötelezettségek összesen:		**498**		**394**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**838.285**		**690.523**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**2.956.633**	**2.289.084**
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (EUR/jegy):	0,911281	1,035597

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2006.december 31.		1.495.036	376.568.417	0,998332
2007.december 31.	4,12%	6.376.078	1.679.084.916	1,039437
2008.december 31.	-30,07%	5.056.013	973.090.742	0,726875
2009.december 31.	32,24%	4.398.721	1.145.189.794	0,961254
2011.április 19.	12,26%	4.070.285	1.224.367.188	1,079126
2011.december 31.	-15,55%	2.956.633	838.285.298	0,911281
2012. január 31.		2.853.654		0,968903
2012. február 29.		2.803.903		0,999113
2012. március 30.		2.725.283		0,988054
2012. április 27.		2.728.426		0,982998
2012. május 31.		2.612.389		0,933411
2012. június 29.		2.582.804		0,972099
2012. július 31.		2.561.573		0,995208
2012. augusztus 31.		2.433.075		1,006830
2012. szeptember 28.		2.398.726		1,023048
2012. október 31.		2.371.128		1,024852
2012. november 30.		2.319.305		1,023513
2012.december 31.	13,64%	2.289.084	690.522.758	1,035597

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	824.617	674.537	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	0	
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0	

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	77.268
b) egyéb bevétel:	10
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.437
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-50
felügyeleti díj:	-186
egyéb költség és ráfordítás:	-8
f) nettó jövedelem:	72.597
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	72.597
h) a tőkeszámla változása:	-248.844
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	28.485
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	348.860	239.614
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	380.404	162.346
03.	III. Egyéb bevételek	10	10
04.	IV. Működési költségek	6.371	4.674
05.	V. Egyéb ráfordítások	18	7
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-37.923**	**72.597**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Prémium Növekedési Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2006. december 13.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	704,937,063	0.952104
2012.01.31	718,916,272	0.981898
2012.02.29	701,598,844	1.008666
2012.03.30	685,612,407	1.009397
2012.04.27	660,845,480	0.989311
2012.05.31	636,489,668	0.955785
2012.06.29	637,550,656	0.974767
2012.07.31	642,406,938	0.983372
2012.08.31	640,529,400	1.008211
2012.09.28	653,227,400	1.032167
2012.10.31	640,471,359	1.037170
2012.11.30	625,357,780	1.030541
2012.12.28	648,635,733	1.082368

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 740,399,118

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsatás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	2.302.116	13.255.243
2012.február	3.380.216	39.342.346
2012.március	2.236.517	20.276.747
2012.április	2.934.930	12.487.592
2012.május	9.098.301	8.866.958
2012.június	571.218	12.388.588
2012.július	8.047.841	9.385.968
2012.augusztus	1.274.306	18.775.203
2012.szeptember	9.869.256	21.057.181
2012.október	2.218.584	9.799.017
2012.november	5.236.312	23.398.827
2012.december	7.052.599	9.520.422
Összesen:	**54.222.196**	**198.554.092**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 599,274,700

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2006.12.29	346,573,213	1.000133
2007.12.28	1,528,937,078	1.044287
2008.12.31	781,714,149	0.677967
2009.12.31	1,011,687,190	0.940415
2010.12.31	952,824,873	1.072966
2011.12.30	704,937,063	0.952104
2012.12.28	648,635,733	1.082368

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap befektetési politikáját alapvetően meghatározza, hogy egy alapok alapja konstrukció. Eszközei között – a szükséges likviditást biztosító rövid papírokon kívül – csak a Tájékoztatóban megjelölt befektetési jegyeket tartja. Az alap eszközeinek 15%-át teszik ki a hazai államkötvényeket és pénzpiaci eszközöket tartalmazó alapok, 75%-os a részvénykitettség (közép-európai illetve fejlett piaci részvények), valamint 10%-os súllyal szerepel az Abszolút Hozam Alap.

Az alap vagyona 2012-ben az év eleji 0,70 milliárdról 0,65 milliárd Ft-ra csökkent.

Az OTP Prémium Növekedési Alap 2012. évi hozama az alapot terhelő költségek levonása után 13,68% lett.

3. Vagyonkimutatás

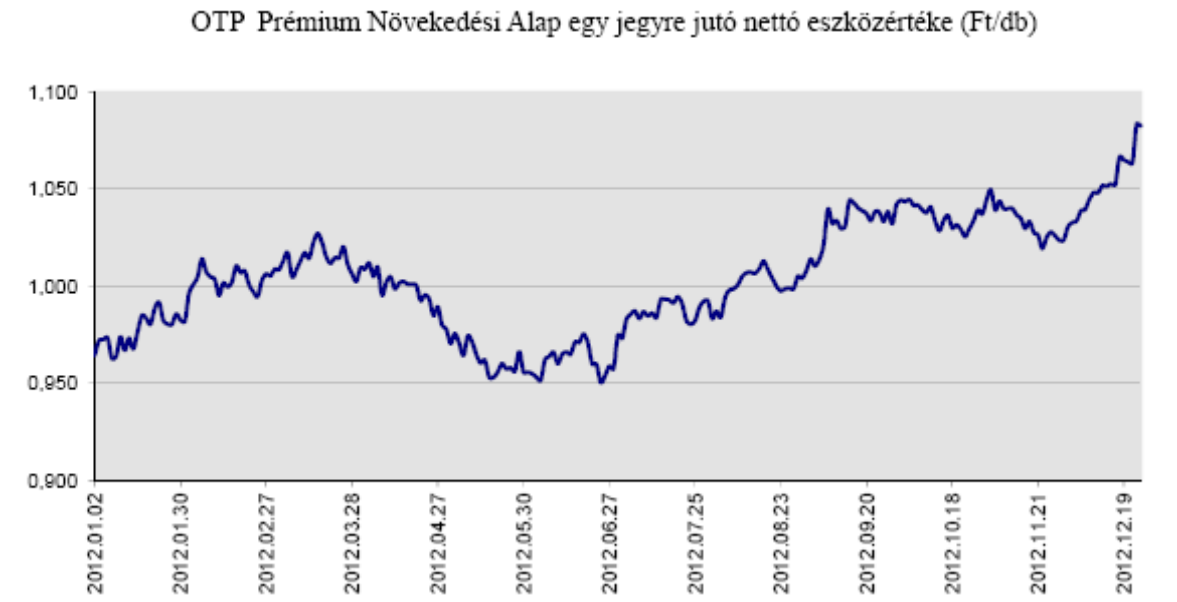
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			20		20	0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**20**		**20**	**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**46.972**		**35.928**		**5,53%**
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	1.249		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	45.723		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		17.684		2,72%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		18.244		2,81%
Befektetési jegyek:		**660.032**		**613.871**		**94,47%**
OTP ABSZOLUT HOZAM B		34.635		27.083		4,17%
OTP AFRIKA RESZVENY B		27.097		28.386		4,37%
OTP AZSIAI INGATLAN A		8.118		7.202		1,11%
OTP BUX ETF ALAP		18.100		36.204		5,57%
OTP EMEA		20.021		18.920		2,91%
OTP II. ZK FELTÖREKVÖ PIACI RV		63.291		91.049		14,01%
OTP KLIMAVALTOZAS A		39.468		25.143		3,87%
OTP MAXIMA		33.834		16.160		2,49%
OTP OMEGA A		29.599		22.410		3,45%
OTP OROSZ RESZVENY B		56.474		111.251		17,12%
OTP QUALITY		126.262		65.080		10,01%
OTP SUPRA		13.836		11.326		1,74%
OTP TÖRÖK RESZVENY B		52.327		28.991		4,46%
OTP UJ EUROPA A		77.515		80.034		12,32%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV		59.455		44.632		6,87%
Átruházható értékpapírok összesen:		**707.004**	**0**	**649.799**	**0**	**100,00%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**0**	**0,00%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**707.024**		**649.819**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			416		378	7,69%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			44		40	0,81%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1.842		4.497	91,50%
Kötelezettségek összesen:			**2.302**		**4.915**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**704.722**		**644.904**		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2006.december 31.		394.574.510	394.621.859	1,000120
2007.december 31.	4,43%	1.469.708.535	1.534.955.392	1,044394
2008.december 31.	-35,08%	1.149.450.931	779.311.823	0,677986
2009.december 31.	38,71%	1.083.941.746	1.019.368.857	0,940428
2010.december 31.	14,09%	879.027.643	943.112.616	1,072904
2011.december 31.	-11,26%	740.189.471	704.721.356	0,952082
2012. január 31.		729.236.344		0,981898
2012. február 29.		693.274.214		1,008666
2012. március 30.		675.233.984		1,009397
2012. április 27.		665.681.322		0,989311
2012. május 31.		665.912.665		0,955785
2012. június 29.		654.095.295		0,974767
2012. július 31.		652.757.168		0,983372
2012. augusztus 31.		635.256.271		1,008211
2012. szeptember 28.		624.068.346		1,032167
2012. október 31.		616.487.913		1,037170
2012. november 30.		598.325.398		1,030541
2012.december 31.	13,68%	595.857.575	644.903.897	1,082312

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	707.004	649.799	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	46.972	35.928	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	46.972	35.928	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	41.655
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.632
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-56
felügyeleti díj:	-167
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	36.800
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	36.800
h) a tőkeszámla változása:	-145.337
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	48.719
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én származékos ügylete nem volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-2.534	734.411	-737.659	724.574	-13.085
					-13.085
Osszesen:					**-13.085**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	90.217	52.562
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	29.038	10.907
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	5.827	4.855
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett jövőnapi hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	55.352	36.800

Az
OTP Befektetési Alapok
2012. évi beszámolói

otp Alapkezelő

Tartalomjegyzék

OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap 4
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap 9
OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 13
OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap 17
OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap 21
OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap 25
OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 29
OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 33
OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 37
OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 41
OTP Eurogól Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 45
OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 49
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap 53
OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap 58
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap 63
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap 68
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap 72
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap 77
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap 81
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap 86
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap 91
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap 96
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 101
OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 105
OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 109
OTP Jubileum Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap 114
OTP Szinergia Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 119
OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 123
OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 127
OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 131
OTP Világjátékok Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 135

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. áprilistól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,915,914,873	9432.799997
2012.01.31	1,928,140,515	9540.102197
2012.02.29	1,953,333,724	9680.512063
2012.03.30	1,962,908,322	9720.640225
2012.04.27	2,006,604,542	9949.891368
2012.05.31	1,948,896,252	9763.079927
2012.06.29	1,985,970,626	9971.684346
2012.07.31	1,995,382,144	10050.885235
2012.08.31	2,016,760,569	10188.438104
2012.09.28	2,012,231,467	10189.597208
2012.10.31	2,026,375,241	10289.772768
2012.11.30	2,036,300,433	10377.745329
2012.12.28	2,042,130,208	10431.858602

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 203,112

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	61	939
2012.február	61	399
2012.március	514	412
2012.április	129	341
2012.május	0	2.083
2012.június	0	527
2012.július	98	681
2012.augusztus	310	792
2012.szeptember	0	516
2012.október	97	668
2012.november	0	690
2012.december	28	487
Összesen:	**1.298**	**8.535**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 195,759

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,915,914,873	9432.799997
2012.12.28	2,042,130,208	10431.858602

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. áprilisában indult az OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy, a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a mezőgazdasági termények, élőáruk árfolyamváltozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		12		54	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		0		10	0,00%
Raiffeisen Bank	2011.04.14 - 2014.12.01		1.500.000		1.500.000	73,27%
Raiffeisen Bank	2011.04.14 - 2014.12.01		150.000		0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**1.650.012**		**1.500.064**	**73,27%**
Atruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**112.132**		**5,48%**
2015/A	2004.07.14 - 2015.02.12	0		112.132		5,48%
Diszkont kincstárjegyek:		**42.535**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	42.535		0		0,00%
MNB Kötvények:		**1.986**		**16.380**		**0,80%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	1.986		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		12.325		0,60%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		4.055		0,20%
Kötvények:		**0**		**127.495**		**6,23%**
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0		127.495		6,23%
Jelzáloglevelek:		**148.521**		**41.786**		**2,04%**
FJ14NF01	2009.06.18 - 2014.06.18	110.548		0		0,00%
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	37.973		41.786		2,04%
Atruházható értékpapírok összesen:		**193.042**	**0**	**297.793**	**0**	**14,55%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			10.958		8.458	0,41%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			63.128		240.969	11,77%
Egyéb eszközök összesen:			**74.086**		**249.427**	**12,18%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.917.140**		**2.047.284**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			3.259		3.456	96,46%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			121		127	3,54%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			1.226		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:			**4.606**		**3.583**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1.912.534**		**2.043.701**		

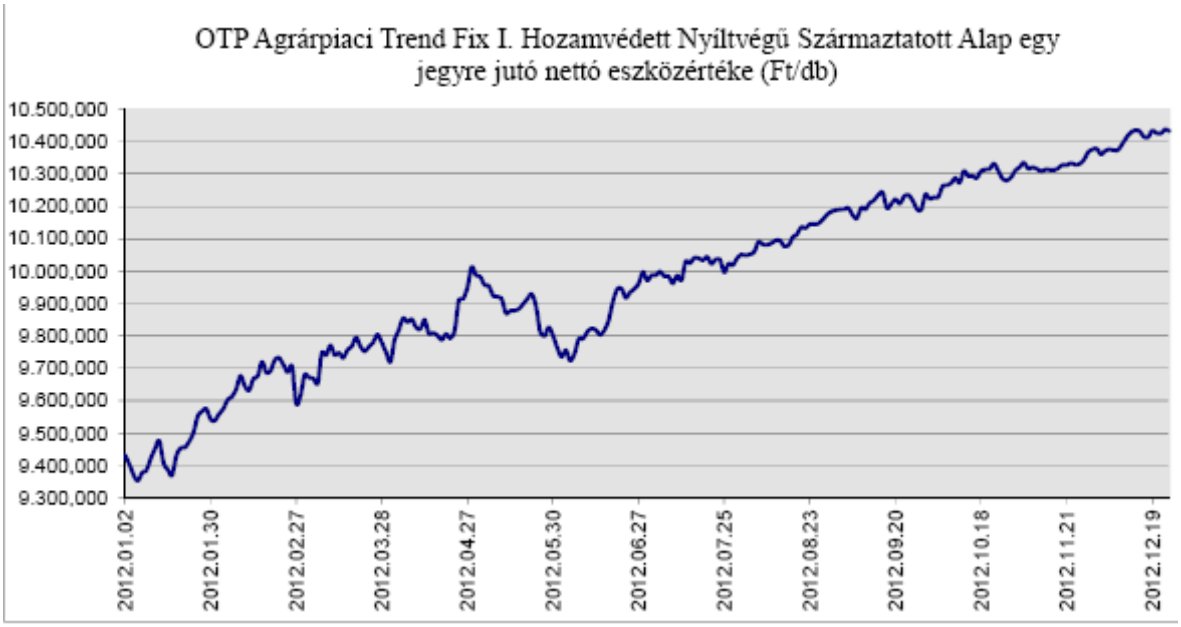
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma	**202.996**	**195.759**

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	9.421,53	10.439,88

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.április 8.		207.612	2.076.120.000	10.000,00
2011.december 31.	-5,78%	202.996	1.912.533.735	9.421,53
2012. január 31.		202.118		9.540,10
2012. február 29.		201.780		9.680,51
2012. március 30.		201.882		9.720,64
2012. április 27.		201.670		9.949,89
2012. május 31.		199.587		9.763,08
2012. június 29.		199.060		9.971,68
2012. július 31.		198.477		10.050,89
2012. augusztus 31.		197.995		10.188,44
2012. szeptember 28.		197.479		10.189,60
2012. október 31.		196.908		10.289,77
2012. november 30.		196.218		10.377,75
2012.december 31.	10,81%	195.759	2.043.701.343	10.439,88

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	193.042	297.793	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	44.521	16.380	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	193.042	297.793	DKJ, MNB, Jelzáloglevél

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	28.971
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-39.824
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-97
felügyeleti díj:	-497
egyéb költség és ráfordítás:	-157
f) nettó jövedelem:	-11.604
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-11.604
h) a tőkeszámla változása:	-71.911
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	214.682
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 166.961.570 Ft, év végi piaci értéke 9.978.463 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -156.983.107 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 126.614.625 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -173.851.500 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 406.800.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 232.948.500 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-379	109.865	-110.350	108.393	-1.958
					-1.958
Osszesen:					**-1.958**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.04.08-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	95.349	163.032
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	241.964	134.061
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	29.999	40.418
05.	V. Egyéb ráfordítások	93	157
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-176.707**	**-11.604**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. májustól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,570,084,956	9566.702113
2012.01.31	2,594,924,890	9702.068302
2012.02.29	2,635,076,294	9937.046931
2012.03.30	2,596,629,709	9879.841067
2012.04.27	2,628,329,649	10034.243666
2012.05.31	2,551,913,354	9836.388759
2012.06.29	2,613,376,847	10091.894620
2012.07.31	2,631,654,455	10199.459943
2012.08.31	2,641,306,550	10312.729335
2012.09.28	2,617,735,775	10251.439282
2012.10.31	2,622,721,133	10297.820984
2012.11.30	2,629,142,802	10375.587722
2012.12.28	2,639,599,142	10422.528487

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 268,649

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	114	1.311
2012.február	0	2.275
2012.március	10	2.366
2012.április	0	885
2012.május	19	2.630
2012.június	0	766
2012.július	97	737
2012.augusztus	46	2.203
2012.szeptember	0	440
2012.október	108	743
2012.november	18	1.309
2012.december	13	150
Összesen:	**425**	**15.815**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 253,259

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,570,084,956	9566.702113
2012.12.28	2,639,599,142	10422.528487

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. májusában indult az OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy, a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a mezőgazdasági termények, élőáruk árfolyamváltozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

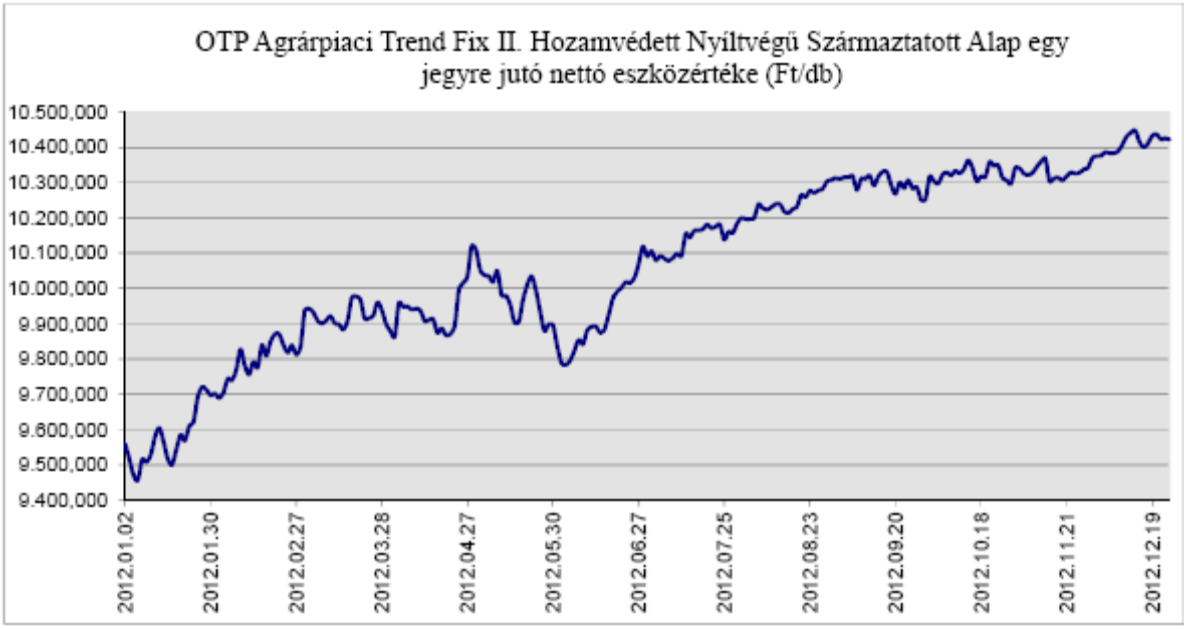
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	45		19		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.06.01 - 2014.12.01	2.000.000		2.000.000		75,61%
Raiffeisen Bank	2011.06.01 - 2014.12.01	200.000		200.000		7,56%
Banki egyenlegek összesen:		**2.200.045**		**2.200.019**		**83,17%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**236.408**		**51.166**		**1,94%**
2015/A	2004.07.14 - 2015.02.12	236.408		51.166		1,94%
MNB Kötvények:		**40.883**		**48.214**		**1,82%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	40.883		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		48.214		1,82%
Átruházható értékpapírok összesen:		**277.291**	**0**	**99.380**	**0**	**3,76%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		14.612		12.406		0,47%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		89.365		333.390		12,60%
Egyéb eszközök összesen:		**103.977**		**345.796**		**13,07%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.581.313**		**2.645.195**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		4.180		4.244		96,28%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		165		164		3,72%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		3.050		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		**7.395**		**4.408**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.573.918**		**2.640.787**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma		**268.649**		**253.259**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.580,97		10.427,22		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.május 26.		275.640	2.756.400.000	10.000,00
2011.december 31.	-4,19%	268.649	2.573.918.084	9.580,97
2012. január 31.		267.452		9.702,07
2012. február 29.		265.177		9.937,05
2012. március 30.		262.821		9.879,84
2012. április 27.		261.936		10.034,24
2012. május 31.		259.325		9.836,39
2012. június 29.		258.559		10.091,89
2012. július 31.		257.919		10.199,46
2012. augusztus 31.		255.762		10.312,73
2012. szeptember 28.		255.322		10.251,44
2012. október 31.		254.687		10.297,82
2012. november 30.		253.396		10.375,59
2012.december 31.	8,83%	253.259	2.640.786.585	10.427,22

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	277.291	99.380	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	40.883	48.214	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	277.291	99.380	MÁK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	25.904
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-49.662
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-652
egyéb költség és ráfordítás:	-249
f) nettó jövedelem:	-24.712
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-24.712
h) a tőkeszámla változása:	-153.734
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	245.315
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 178.033.110 Ft, év végi piaci értéke 24.511.805 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -153.521.305 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 181.358.222 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -254.982.200 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 563.860.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 308.877.800 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.05.26-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	96.913	216.432
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	270.934	190.528
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	31.395	50.367
05.	V. Egyéb ráfordítások	69	249
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-205.485**	**-24.712**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. július 14.-től 2013. december 13.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	3,227,336,496	9865.487831
2012.01.31	3,253,444,231	10019.137021
2012.02.29	3,335,314,213	10319.213317
2012.03.30	3,346,229,639	10369.796520
2012.04.27	3,313,092,685	10323.830414
2012.05.31	3,263,489,852	10198.565140
2012.06.29	3,286,075,572	10323.507185
2012.07.31	3,281,900,765	10348.918455
2012.08.31	3,294,162,419	10394.761914
2012.09.28	3,317,718,645	10492.037472
2012.10.31	3,325,877,391	10578.490429
2012.11.30	3,322,771,610	10575.036393
2012.12.28	3,375,060,293	10752.537691

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszaki nyitó befektetési jegy állománya (db) 327,134

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	235	2.621
2012.február	108	1.916
2012.március	9	224
2012.április	96	1.879
2012.május	20	941
2012.június	0	1.781
2012.július	38	1.127
2012.augusztus	65	284
2012.szeptember	7	700
2012.október	0	1.814
2012.november	0	190
2012.december	60	324
Összesen:	**638**	**13.801**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 313,885

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt 3 év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	3,631,551,712	10,461.858511
2011.12.30	3,227,336,496	9865.487831
2012.12.28	3,375,060,293	10752.537691

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2010 júliusában indult az OTP Aranygól Alap, mely tőkevédelem, illetve a lejáratkor esedékes 8%-os fix hozam mellett a 2010-es dél-afrikai labdarúgó-világbajnokságot szponzoráló vállalatok részvényeiből összeállított mögöttes részvénykosár teljesítményéből nyújt részesedési lehetőséget.

3. Vagyonkimutatás:

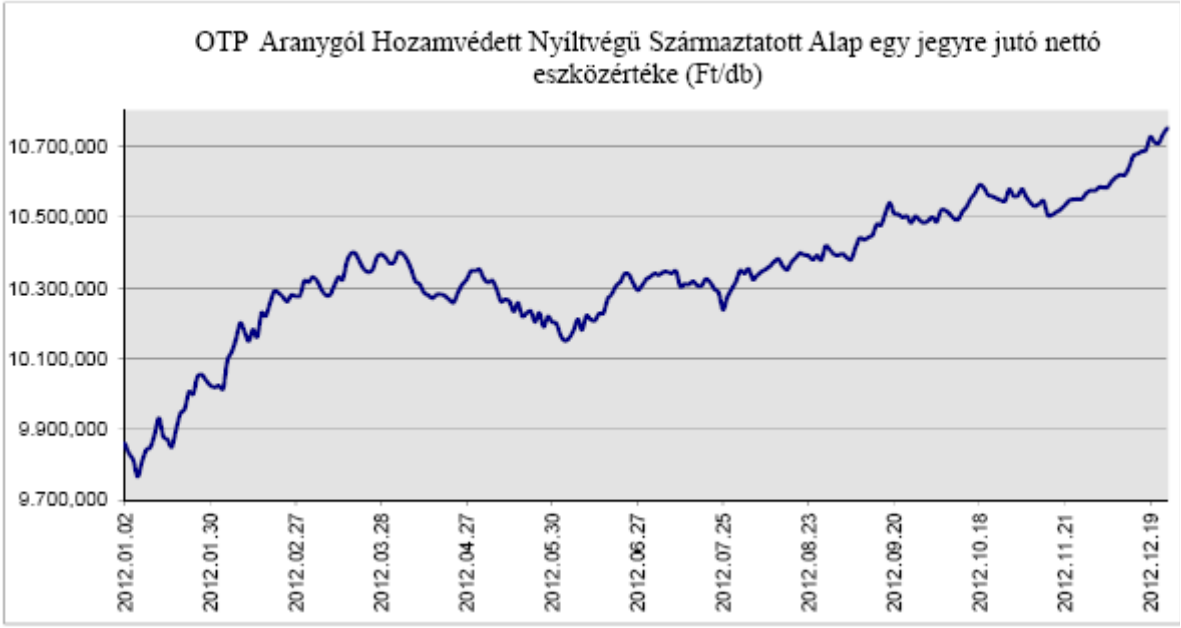
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			49		29		0,00%
Raiffeisen Bank	2010.07.15 -	2013.12.13	1.950.000		1.950.000		57,68%
OTP Bank Nyrt.	2010.07.16 -	2013.12.13	500.000		500.000		14,79%
Banki egyenlegek összesen:			**2.450.049**		**2.450.029**		**72,47%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**507.136**		**310.400**		**9,18%**
2014/C	2003.06.19 -	2014.02.12	507.136		310.400		9,18%
MNB Kötvények:			**209**		**57.501**		**1,70%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	209		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		56.862		1,68%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		639		0,02%
Átruházható értékpapírok összesen:			**507.345**	**0**	**367.901**	**0**	**10,88%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		69		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			10.345		9.091		0,27%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			272.930		553.602		16,38%
Egyéb eszközök összesen:			**283.275**		**562.762**		**16,65%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**3.240.669**		**3.380.692**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			4.807		4.830		79,03%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			218		208		3,40%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			4.459		1.074		17,57%
Kötelezettségek összesen:			**9.484**		**6.112**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**3.231.185**		**3.374.580**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**327.108**		**313.945**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.878,04		10.748,95		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.július 13.		350.336	3.503.360.000	10.000,00
2010.december 31.	4,63%	347.123	3.632.101.527	10.463,44
2011.december 31.	5,41%	327.108	3.231.185.250	9.878,04
2012. január 31.		324.722		10.019,14
2012. február 29.		322.914		10.319,21
2012. március 30.		322.699		10.369,80
2012. április 27.		320.916		10.323,83
2012. május 31.		319.995		10.198,57
2012. június 29.		318.214		10.323,51
2012. július 31.		317.125		10.348,92
2012. augusztus 31.		316.906		10.394,76
2012. szeptember 28.		316.213		10.492,04
2012. október 31.		314.399		10.578,49
2012. november 30.		314.209		10.575,04
2012.december 31.	8,82%	313.945	3.374.580.476	10.748,95

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	507.345	367.901	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	209	57.501	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	507.345	367.901	MÁK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	43.400
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-56.152
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-826
egyéb költség és ráfordítás:	-375
f) nettó jövedelem:	-14.006
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-14.006
h) a tőkeszámla változása:	-134.710
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	292.111
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 274.422.890 Ft, év végi piaci értéke 119.942.270 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -154.480.620 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 202.157.987 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -160.828.300 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 594.488.300 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 433.660.000 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	603.121	254.217
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	176.063	210.817
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	62.911	57.031
05.	V. Egyéb ráfordítások	575	375
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	359.134	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**4.438**	**-14.006**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. januártól 2013. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,562,417,676	9850.439911
2012.01.31	1,565,557,067	9995.192950
2012.02.29	1,591,347,466	10189.058060
2012.03.30	1,563,825,351	10116.739452
2012.04.27	1,568,450,516	10188.183776
2012.05.31	1,543,885,414	10083.109629
2012.06.29	1,551,056,789	10171.998118
2012.07.31	1,579,917,305	10384.901042
2012.08.31	1,593,103,668	10485.153042
2012.09.28	1,607,648,132	10588.474821
2012.10.31	1,605,098,677	10612.012172
2012.11.30	1,614,587,384	10703.476927
2012.12.28	1,596,612,216	10629.059037

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 158,614

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	1.983
2012.február	48	528
2012.március	0	1.973
2012.április	21	543
2012.május	0	549
2012.június	0	624
2012.július	38	385
2012.augusztus	5	202
2012.szeptember	18	127
2012.október	0	595
2012.november	27	430
2012.december	19	639
Összesen:	**176**	**8.578**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 150,212

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,562,417,676	9850.439911
2012.12.28	1,596,612,216	10629.059037

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. januárjában indult az OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy, a globális áru- és nyersanyag piacokat reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a mezőgazdasági termények, energiaipari nyersanyagok, ipari- és nemesfémek árfolyamváltozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

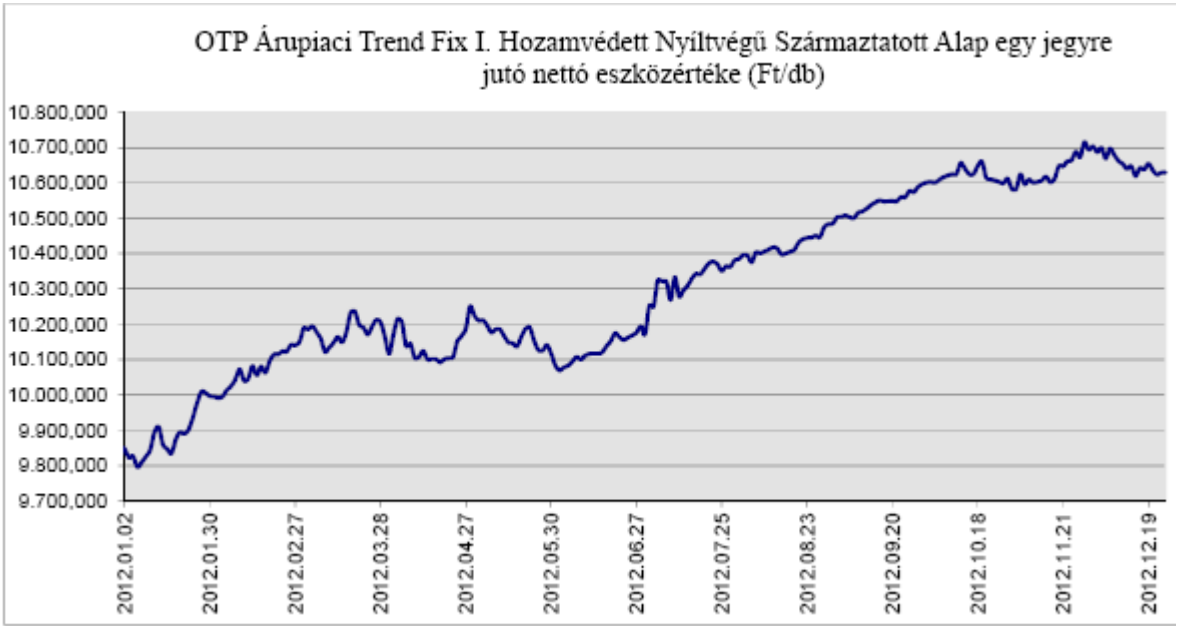
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		49		10		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.02.02 - 2013.02.02	1.100.000		1.100.000		68,71%
Raiffeisen Bank	2011.02.02 - 2013.02.02	220.000		220.000		13,74%
Banki egyenlegek összesen:		**1.320.049**		**1.320.010**		**82,45%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**162.927**		**36.515**		**2,28%**
2014/C	2003.06.19 - 2014.02.12	162.927		36.515		2,28%
MNB Kötvények:		**0**		**22.692**		**1,42%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		22.692		1,42%
Átruházható értékpapírok összesen:		**162.927**	**0**	**59.207**	**0**	**3,70%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		8.852		7.603		0,48%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		79.369		214.123		13,37%
Egyéb eszközök összesen:		**88.221**		**221.726**		**13,85%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.571.197**		**1.600.943**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		2.286		2.306		66,50%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		101		100		2,88%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4.965		1.062		30,62%
Kötelezettségek összesen:		**7.352**		**3.468**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1.563.845**		**1.597.475**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma		**158.614**		**150.212**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.859,44		10.634,80		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.január 5.		171.678	1.716.780.000	10.000,00
2011.december 31.	-1,41%	158.614	1.563.844.880	9.859,44
2012. január 31.		156.631		9.995,19
2012. február 29.		156.151		10.189,06
2012. március 30.		154.178		10.116,74
2012. április 27.		153.656		10.188,18
2012. május 31.		153.107		10.083,11
2012. június 29.		152.483		10.172,00
2012. július 31.		152.136		10.384,90
2012. augusztus 31.		151.939		10.485,15
2012. szeptember 28.		151.830		10.588,47
2012. október 31.		151.235		10.612,01
2012. november 30.		150.832		10.703,48
2012.december 31.	7,86%	150.212	1.597.474.945	10.634,80

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	162.927	59.207	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	22.692	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	162.927	59.207	MAK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	12.553
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-26.865
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-394
egyéb költség és ráfordítás:	-58
f) nettó jövedelem:	-14.817
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-14.817
h) a tőkeszámla változása:	-85.553
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	134.000
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 117.101.373 Ft, év végi piaci értéke 11.237.823 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -105.863.550 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 111.042.800 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -88.476.960 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 291.362.280 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 202.885.320 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.05-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	129.085	128.494
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	205.152	115.941
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	29.200	27.312
05.	V. Egyéb ráfordítások	185	58
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-105.452**	**-14.817**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. februártól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,652,046,550	9510.754276
2012.01.31	1,672,563,621	9677.675485
2012.02.29	1,700,968,390	9920.265420
2012.03.30	1,680,712,317	9850.386329
2012.04.27	1,698,881,961	9995.363576
2012.05.31	1,660,230,203	9805.918191
2012.06.29	1,679,859,819	9980.985936
2012.07.31	1,709,630,181	10223.043185
2012.08.31	1,724,819,696	10320.042697
2012.09.28	1,737,709,261	10453.644114
2012.10.31	1,744,650,702	10503.490036
2012.11.30	1,767,622,009	10670.373175
2012.12.28	1,767,362,229	10679.248491

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 173,703

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	10	836
2012.február	0	1.363
2012.március	100	940
2012.április	0	657
2012.május	0	670
2012.június	0	1.201
2012.július	0	863
2012.augusztus	0	100
2012.szeptember	48	951
2012.október	0	128
2012.november	0	445
2012.december	36	205
Összesen:	**194**	**8.359**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 165,495

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,652,046,550	9510.754276
2012.12.28	1,767,362,229	10679.248491

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. februárjában indult az OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy, a globális áru- és nyersanyag piacokat reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a mezőgazdasági termények, energiaipari nyersanyagok, ipari- és nemesfémek árfolyamváltozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

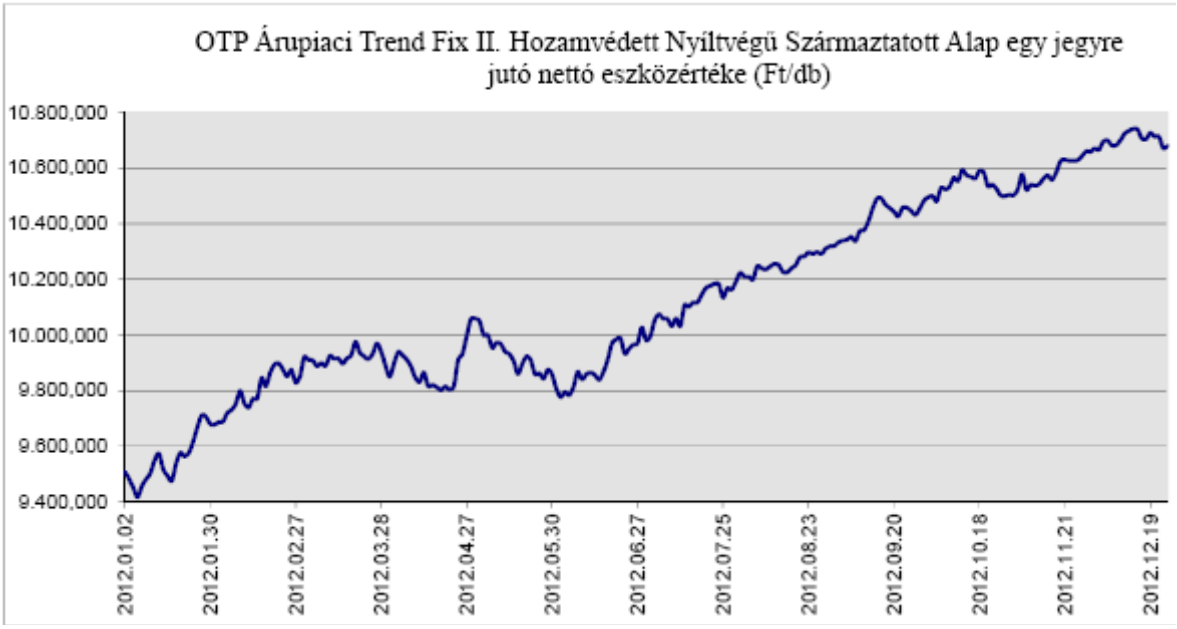
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			19		21		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.03.01 -	2014.12.01	1.240.000		1.240.000		69,95%
Raiffeisen Bank	2011.03.01 -	2014.12.01	150.000		150.000		8,46%
Banki egyenlegek összesen:			**1.390.019**		**1.390.021**		**78,41%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**147.547**		**60.129**		**3,39%**
2014/D	2011.01.19 -	2014.08.22	147.547		60.129		3,39%
Diszkont kincstárjegyek:			**30.954**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	30.954		0		0,00%
MNB Kötvények:			**0**		**22.762**		**1,28%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		22.523		1,27%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		239		0,01%
Átruházható értékpapírok összesen:			**178.501**	**0**	**82.891**	**0**	**4,67%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		323		0,02%
Aktív időbeli elhatárolások			9.411		8.006		0,45%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			79.302		291.507		16,45%
Egyéb eszközök összesen:			**88.713**		**299.836**		**16,92%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.657.233**		**1.772.748**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			2.702		2.850		61,41%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			106		110		2,37%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			647		1.681		36,22%
Kötelezettségek összesen:			**3.455**		**4.641**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.653.778**		**1.768.107**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**173.653**		**165.488**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.523,47		10.684,20		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.február 23.		179.579	1.795.790.000	10.000,00
2011.december 31.	-4,77%	173.653	1.653.778.285	9.523,47
2012. január 31.		172.827		9.677,68
2012. február 29.		171.464		9.920,27
2012. március 30.		170.624		9.850,39
2012. április 27.		169.967		9.995,36
2012. május 31.		169.297		9.805,92
2012. június 29.		168.096		9.980,99
2012. július 31.		167.233		10.223,04
2012. augusztus 31.		167.133		10.320,04
2012. szeptember 28.		166.230		10.453,64
2012. október 31.		166.102		10.503,49
2012. november 30.		165.657		10.670,37
2012.december 31.	12,19%	165.488	1.768.106.749	10.684,20

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	178.501	82.891	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	30.954	22.762	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	178.501	82.891	MAK, DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	12.168
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-32.464
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-427
egyéb költség és ráfordítás:	-44
f) nettó jövedelem:	-20.820
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-20.820
h) a tőkeszámla változása:	-81.597
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	216.746
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 142.454.700 Ft, év végi piaci értéke 47.956.002 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -94.498.698 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 116.716.755 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -165.093.080 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 408.644.710 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 243.551.630 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.02.23-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	100.892	135.439
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	233.515	123.271
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	29.016	32.944
05.	V. Egyéb ráfordítások	155	44
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-161.794**	**-20.820**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. júliustól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,073,337,501	9293.226869
2012.01.31	2,091,938,770	9448.684598
2012.02.29	2,135,340,800	9685.051570
2012.03.30	2,116,393,516	9654.375210
2012.04.27	2,133,781,339	9783.275665
2012.05.31	2,096,438,267	9657.756916
2012.06.29	2,126,739,783	9838.001365
2012.07.31	2,173,406,498	10081.249498
2012.08.31	2,186,117,250	10227.449123
2012.09.28	2,212,538,213	10366.429807
2012.10.31	2,230,848,926	10467.228113
2012.11.30	2,257,407,667	10601.044730
2012.12.28	2,270,390,745	10701.313843

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 223,102

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	12	1.915
2012.február	272	1.043
2012.március	0	1.778
2012.április	303	848
2012.május	0	1.033
2012.június	0	917
2012.július	0	616
2012.augusztus	4	1.794
2012.szeptember	0	462
2012.október	0	160
2012.november	14	299
2012.december	0	687
Összesen:	**605**	**11.552**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 212,160

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,073,337,501	9293.226869
2012.12.28	2,270,390,745	10701.313843

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. júliusában indult az OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy, a globális áru- és nyersanyag piacokat reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a mezőgazdasági termények, energiaipari nyersanyagok, ipari- és nemesfémek árfolyamváltozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

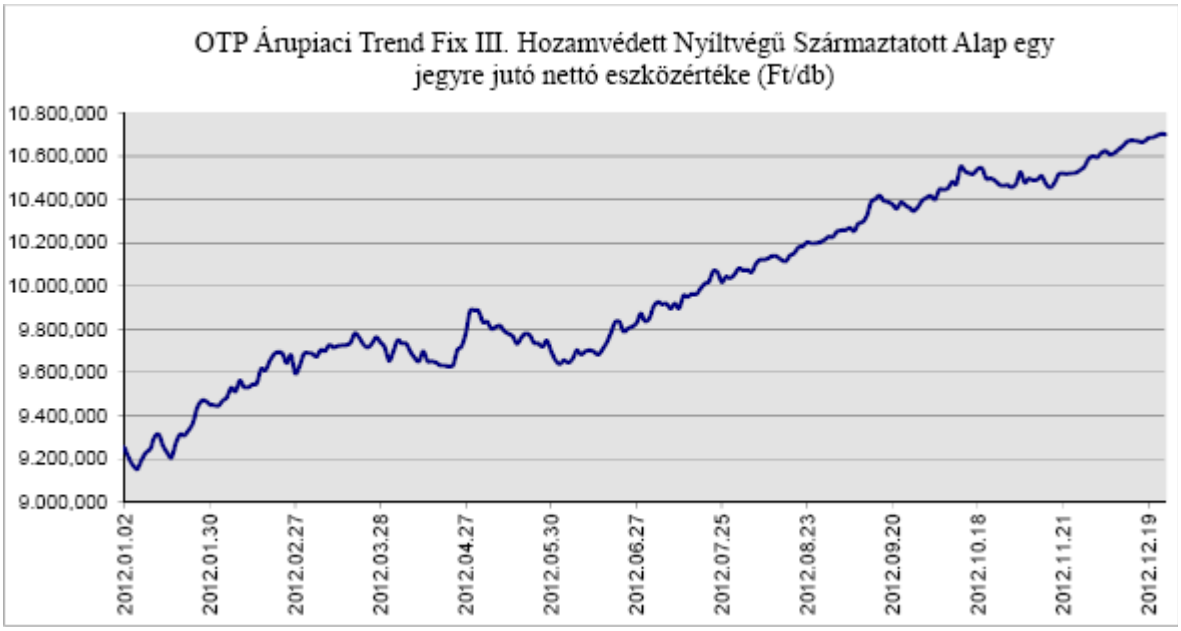
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla			24		21	0,00%
Magyar Külker.Bank	2011.08.01 -	2014.12.01		1.350.000		1.350.000	59,21%
Banki egyenlegek összesen:				**1.350.024**		**1.350.021**	**59,21%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**194.380**		**5.372**		**0,24%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	194.380		5.372		0,24%
Diszkont kincstárjegyek:			**36.715**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	36.715		0		0,00%
MNB Kötvények:			**27.659**		**19.523**		**0,86%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	27.659		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		19.523		0,86%
Kötvények:			**0**		**198.276**		**8,70%**
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		45.283		1,99%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	0		152.993		6,71%
Jelzáloglevelek:			**431.943**		**456.512**		**20,02%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	431.943		456.512		20,02%
Átruházható értékpapírok összesen:			**690.697**	**0**	**679.683**	**0**	**29,82%**
Egyéb eszközök							
Követelések				0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások				9.207		9.207	0,40%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				28.845		241.212	10,57%
Egyéb eszközök összesen:				**38.052**		**250.419**	**10,97%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**2.078.773**		**2.280.123**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt				3.386		3.649	94,98%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				133		140	3,64%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				610		53	1,38%
Kötelezettségek összesen:				**4.129**		**3.842**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.074.644**		**2.276.281**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :				**223.102**		**212.155**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):				9.299,08		10.729,33	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.július 15.		227.474	2.274.740.000	10.000,00
2011.december 31.	-7,01%	223.102	2.074.644.069	9.299,08
2012. január 31.		221.199		9.448,68
2012. február 29.		220.428		9.685,05
2012. március 30.		218.650		9.654,38
2012. április 27.		218.105		9.783,28
2012. május 31.		217.072		9.657,76
2012. június 29.		216.155		9.838,00
2012. július 31.		215.539		10.081,25
2012. augusztus 31.		213.749		10.227,45
2012. szeptember 28.		213.287		10.366,43
2012. október 31.		213.127		10.467,23
2012. november 30.		212.842		10.601,04
2012.december 31.	15,38%	212.155	2.276.280.954	10.729,33

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	690.697	679.683	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	64.374	19.523	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	690.697	679.683	MAK, DKJ, MNB, Jelz.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	63.676
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-41.117
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-96
felügyeleti díj:	-540
egyéb költség és ráfordítás:	-101
f) nettó jövedelem:	21.822
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	21.822
h) a tőkeszámla változása:	-107.657
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	287.472
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 155.374.660 Ft, év végi piaci értéke 67.625.933 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -87.748.727 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 112.806.000 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -159.308.100 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 332.876.250 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 173.568.150 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.07.15-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	51.743	203.031
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	204.160	139.355
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	19.684	41.754
05.	V. Egyéb ráfordítások	47	100
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-172.148**	**21.822**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. január 7.-től 2013. április 10.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	7,318,739,297	9920.485939
2012.01.31	7,370,336,797	9990.425891
2012.02.29	7,457,477,306	10108.544075
2012.03.30	7,461,045,615	10113.380886
2012.04.27	7,425,346,250	10064.990715
2012.05.31	7,460,765,937	10113.001785
2012.06.29	7,507,620,471	10176.512689
2012.07.31	7,562,110,490	10250.373424
2012.08.31	7,646,756,785	10365.110723
2012.09.28	7,781,827,122	10548.197362
2012.10.31	7,860,359,001	10654.646625
2012.11.30	8,010,725,528	10858.467113
2012.12.28	8,211,652,814	11130.822260

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 30.-án 737,740 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	7,703,710,354	10,442.310779
2011.12.30	7,318,739,297	9920.485939

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. januárjában indult OTP Dupla Fix Alap a tőkevédettségen felül a futamidő alatt két alkalommal is fix, a befektetési jegyek névértékére vetített biztosított hozamot fizet. Ezenfelül az Euró-övezet 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatát tömörítő részvényindex futamidő alatti teljesítményéből is részesedési lehetőséget nyújt.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

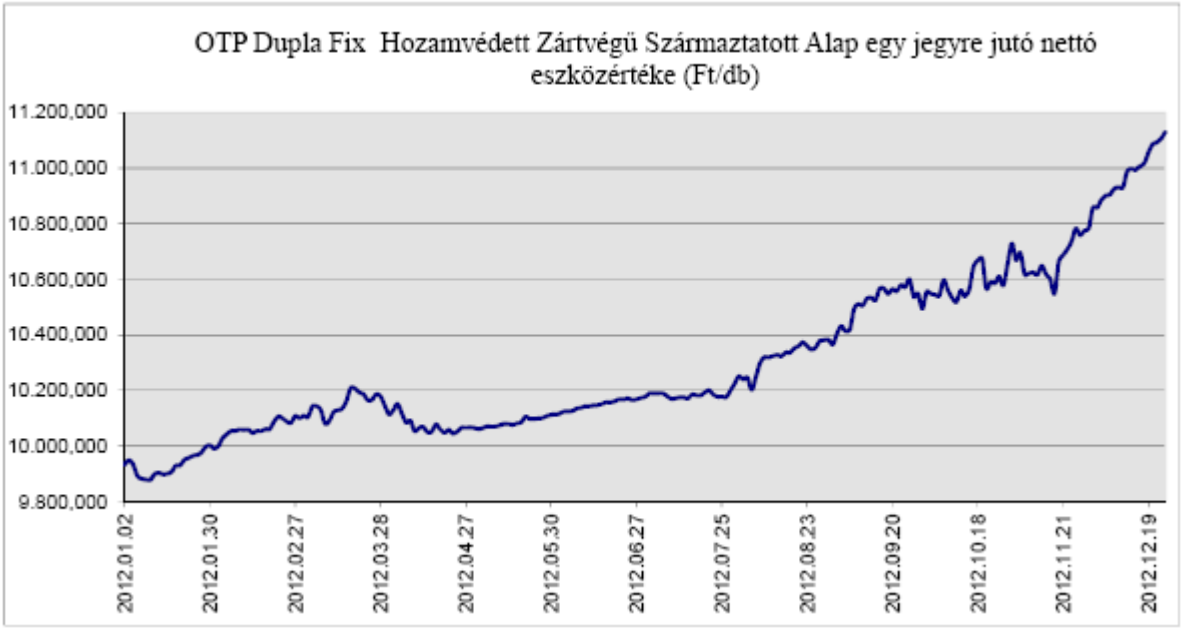
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		44		18		0,00%
OTP Bank Nyrt.	2010.01.11 - 2013.04.10	6.000.000		6.000.000		73,33%
Banki egyenlegek összesen:		**6.000.044**		**6.000.018**		**73,33%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Diszkont kincstárjegyek:		**200.977**		**0**		**0,00%**
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	78.384		0		0,00%
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	122.593		0		0,00%
MNB Kötvények:		**0**		**96.289**		**1,18%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		96.289		1,18%
Átruházható értékpapírok összesen:		**200.977**	**0**	**96.289**	**0**	**1,18%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		99.722		106.594		1,30%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		1.026.673		1.979.165		24,19%
Egyéb eszközök összesen:		**1.126.395**		**2.085.759**		**25,49%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**7.327.416**		**8.182.066**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		9.337		10.324		95,42%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		459		495		4,58%
Kötelezettségek összesen:		**9.796**		**10.819**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**7.317.620**		**8.171.247**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**737.740**		**737.740**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.918,97		11.076,05		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.január 7.		737.740	7.377.400.000	10.000,00
2010.december 31.	4,47%	737.740	7.706.979.170	10.446,74
2011.december 31.	2,95%	737.740	7.317.619.993	9.918,97
2012. január 31.		737.740		9.990,43
2012. február 29.		737.740		10.108,54
2012. március 30.		737.740		10.113,38
2012. április 27.		737.740		10.064,99
2012. május 31.		737.740		10.113,00
2012. június 29.		737.740		10.176,51
2012. július 31.		737.740		10.250,37
2012. augusztus 31.		737.740		10.365,11
2012. szeptember 28.		737.740		10.548,20
2012. október 31.		737.740		10.654,65
2012. november 30.		737.740		10.858,47
2012.december 31.	11,67%	737.740	8.171.246.287	11.076,05

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	200.977	96.289	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	200.977	96.289	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	200.977	96.289	DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		17.835
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-114.188
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)		0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-53
felügyeleti díj:		-1.901
egyéb költség és ráfordítás:		0
f) nettó jövedelem:		-98.307
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		-98.307
h) a tőkeszámla változása:		0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		951.934
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 439.693.040 Ft, év végi piaci értéke 565.846.580 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 126.153.540 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 489.551.667 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -215.946.000 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 1.629.264.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 1.413.318.000 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	441.843	507.387
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	415.415	489.552
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	111.576	116.142
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	590.192	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-675.340**	**-98.307**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. március 3.-tól 2013. december 11.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	7,720,143,590	9645.537573
2012.01.31	7,775,167,586	9714.284483
2012.02.29	7,871,670,550	9834.855163
2012.03.30	7,882,490,746	9848.373903
2012.04.27	7,933,081,923	9911.582455
2012.05.31	7,939,324,085	9919.381404
2012.06.29	8,019,129,371	10019.090027
2012.07.31	8,078,016,996	10092.664150
2012.08.31	8,125,442,244	10151.917195
2012.09.28	8,178,121,232	10217.734255
2012.10.31	8,272,857,152	10336.097193
2012.11.30	8,372,361,012	10460.417189
2012.12.28	8,442,957,769	10548.620688

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31.-én 800,385 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	8,091,563,496	10,109.589130
2011.12.30	7,720,143,590	9645.537573
2012.12.28	8,442,957,769	10548.620688

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. márciusában indult OTP Dupla Fix II. Alap a tőkevédettségen felül a futamidő alatt két alkalommal is fix, a befektetési jegyek névértékére vetített biztosított hozamot fizet. Ezenfelül az Euró-övezet 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatát tömörítő részvényindex futamidő alatti teljesítményéből is részesedési lehetőséget nyújt.

3. Vagyonkimutatás

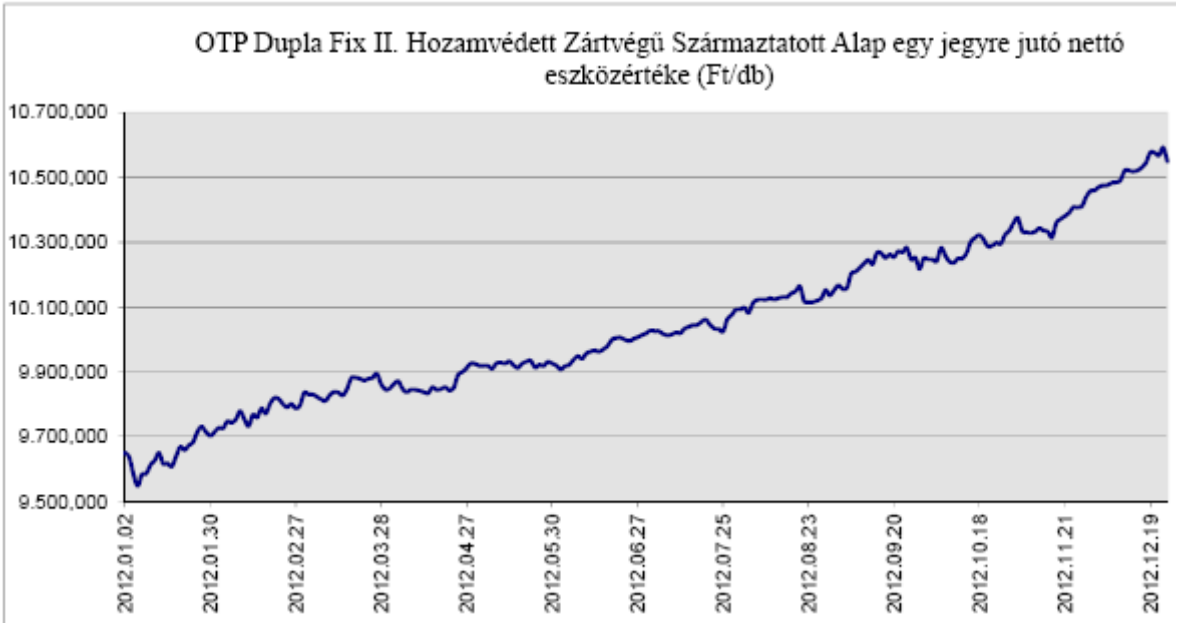
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		29		25		0,00%
OTP Bank Nyrt.	2010.12.13 - 2013.12.11	6.450.000		6.450.000		76,24%
Banki egyenlegek összesen:		**6.450.029**		**6.450.025**		**76,24%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**13.010**		**0**		**0,00%**
2013/E	2009.09.02 - 2013.10.24	13.010		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		**272.125**		**0**		**0,00%**
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	108.131		0		0,00%
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	163.994		0		0,00%
MNB Kötvények:		**0**		**183.871**		**2,17%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		183.871		2,17%
Átruházható értékpapírok összesen:		**285.135**	**0**	**183.871**	**0**	**2,17%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		28.120		25.750		0,31%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		970.347		1.800.296		21,28%
Egyéb eszközök összesen:		**998.467**		**1.826.046**		**21,59%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**7.733.631**		**8.459.942**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		9.555		10.367		95,23%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		485		519		4,77%
Kötelezettségek összesen:		**10.040**		**10.886**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**7.723.591**		**8.449.056**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**800.385**		**800.385**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.649,85		10.556,24		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.március 3.		800.385	8.003.850.000	10.000,00
2010.december 31.	1,11%	800.385	8.092.732.374	10.111,05
2011.december 31.	3,44%	800.385	7.723.591.355	9.649,85
2012. január 31.		800.385		9.714,28
2012. február 29.		800.385		9.834,86
2012. március 30.		800.385		9.848,37
2012. április 27.		800.385		9.911,58
2012. május 31.		800.385		9.919,38
2012. június 29.		800.385		10.019,09
2012. július 31.		800.385		10.092,66
2012. augusztus 31.		800.385		10.151,92
2012. szeptember 28.		800.385		10.217,73
2012. október 31.		800.385		10.336,10
2012. november 30.		800.385		10.460,42
2012.december 31.	9,39%	800.385	8.449.056.149	10.556,24

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	285.135	183.871	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	272.125	183.871	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	285.135	183.871	MAK,DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	14.575
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-116.710
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-2.010
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-104.198
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-104.198
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	829.663
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 496.238.700 Ft, év végi piaci értéke 370.492.356 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -125.746.344 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 513.536.459 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -407.156.250 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 1.836.960.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 1.429.803.750 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	469.458	528.411
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	438.683	513.836
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	115.158	118.773
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	640.308	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-724.691**	**-104.198**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. április 20.-tól 2015. december 15.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,700,678,197	9043.287036
2012.01.31	2,742,810,227	9237.290613
2012.02.29	2,790,878,666	9493.882510
2012.03.30	2,764,616,678	9424.133483
2012.04.27	2,794,521,573	9567.494301
2012.05.31	2,745,472,439	9465.905981
2012.06.29	2,795,426,343	9686.933966
2012.07.31	2,822,643,862	9812.021545
2012.08.31	2,841,810,900	9914.250678
2012.09.28	2,849,051,438	9990.677306
2012.10.31	2,849,197,395	10095.410414
2012.11.30	2,884,146,167	10234.654711
2012.12.28	2,930,580,916	10397.034474

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 298,639

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	2.261
2012.február	63	2.375
2012.március	0	611
2012.április	0	1.270
2012.május	0	2.098
2012.június	10	1.420
2012.július	0	905
2012.augusztus	14	1.047
2012.szeptember	44	1.513
2012.október	0	2.943
2012.november	9	434
2012.december	90	425
Összesen:	**230**	**17.302**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 281,867

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	3,010,659,890	9,641.084080
2011.12.30	2,700,678,197	9043.287036
2012.12.28	2,930,580,916	10397.034474

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. áprilisában indult OTP Dupla Fix Plusz Alap a tőkevédettségen felül a futamidő alatt két alkalommal is fix, a befektetési jegyek névértékére vetített biztosított hozamot fizet. Ezenfelül a BRIC övezet 40 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatát tömörítő részvényindex futamidő alatti teljesítményéből is részesedési lehetőséget nyújt.

3. Vagyonkimutatás

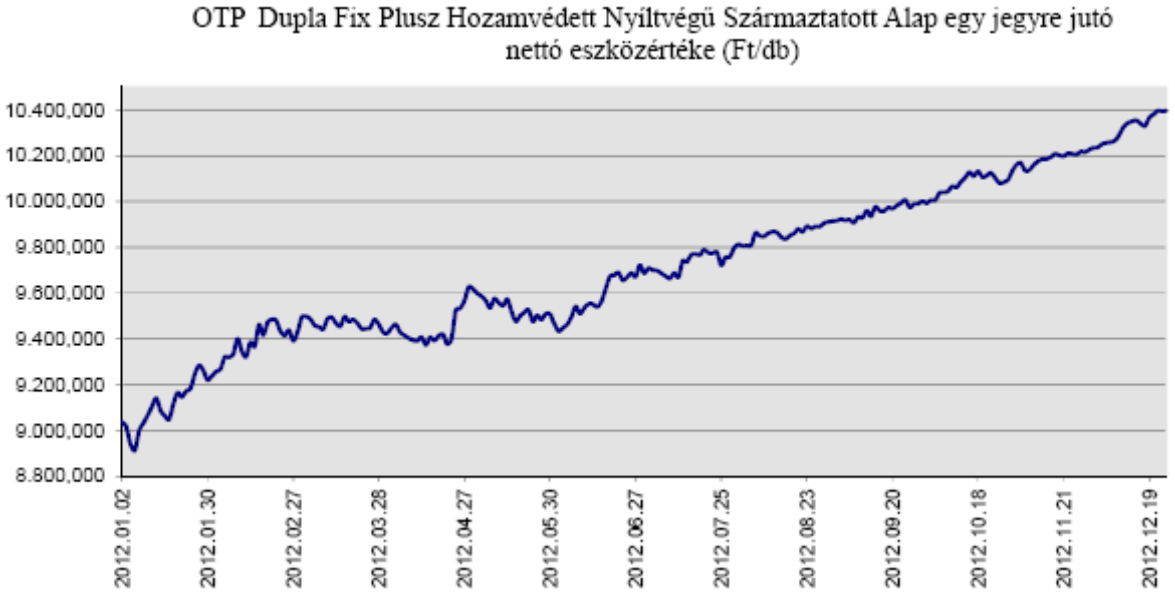
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			20		18		0,00%
Raiffeisen Bank	2010.04.23 -	2015.12.09	2.000.000		2.000.000		68,13%
Raiffeisen Bank	2010.04.23 -	2013.12.09	200.000		200.000		6,81%
Banki egyenlegek összesen:			**2.200.020**		**2.200.018**		**74,94%**
Atruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**361.244**		**196.644**		**6,70%**
2017/B	2006.10.04 -	2017.02.24	361.244		196.644		6,70%
Diszkont kincstárjegyek:			**17.716**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	17.716		0		0,00%
MNB Kötvények:			**0**		**66.668**		**2,27%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		66.139		2,25%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		529		0,02%
Atruházható értékpapírok összesen:			**378.960**	**0**	**263.312**	**0**	**8,97%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			11.216		9.411		0,32%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			102.748		463.011		15,77%
Egyéb eszközök összesen:			**113.964**		**472.422**		**16,09%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:			**2.692.944**		**2.935.752**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			3.152		3.333		43,44%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			173		180		2,35%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			5.482		4.159		54,21%
Kötelezettségek összesen:			**8.807**		**7.672**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.684.137**		**2.928.080**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**298.539**		**281.467**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			8.990,91		10.402,93		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.április 20.		317.809	3.178.090.000	10.000,00
2010.december 31.	-3,56%	312.234	3.011.077.151	9.643,66
2011.december 31.	-6,77%	298.539	2.684.137.083	8.990,91
2012. január 31.		296.278		9.237,29
2012. február 29.		293.966		9.493,88
2012. március 30.		293.355		9.424,13
2012. április 27.		292.085		9.567,49
2012. május 31.		289.987		9.465,91
2012. június 29.		288.577		9.686,93
2012. július 31.		287.672		9.812,02
2012. augusztus 31.		286.639		9.914,25
2012. szeptember 28.		285.170		9.990,68
2012. október 31.		282.227		10.095,41
2012. november 30.		281.802		10.234,65
2012.december 31.	15,70%	281.467	2.928.080.442	10.402,93

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	378.960	263.312	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	17.716	66.668	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	378.960	263.312	MAK, DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	22.366
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-37.922
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-702
egyéb költség és ráfordítás:	-99
f) nettó jövedelem:	-16.410
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-16.410
h) a tőkeszámla változása:	-164.361
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	424.714
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 326.972.465 Ft, év végi piaci értéke 5.536.410 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -321.436.055 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 181.762.778 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -346.337.000 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 803.811.800 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 457.474.800 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	210.458	216.681
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	167.128	194.315
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	40.061	38.677
05.	V. Egyéb ráfordítások	42	99
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**3.227**	**-16.410**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. június 03.-tól 2015. december 15.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,946,456,334	9254.913245
2012.01.31	1,982,645,277	9494.881889
2012.02.29	2,032,393,416	9762.626830
2012.03.30	1,997,769,307	9645.374740
2012.04.27	2,025,642,030	9829.873490
2012.05.31	1,997,510,599	9704.426356
2012.06.29	2,041,456,317	9926.558510
2012.07.31	2,056,145,147	10059.172462
2012.08.31	2,068,450,523	10159.683110
2012.09.28	2,078,596,776	10231.328884
2012.10.31	2,103,806,141	10353.020029
2012.11.30	2,121,308,758	10470.118150
2012.12.28	2,148,998,838	10638.555443

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 210,316

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	99	1.624
2012.február	10	641
2012.március	0	1.059
2012.április	30	1.082
2012.május	30	265
2012.június	0	229
2012.július	0	1.201
2012.augusztus	9	820
2012.szeptember	0	434
2012.október	47	0
2012.november	0	601
2012.december	0	626
Összesen:	**225**	**8.582**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 202,001

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	2,284,734,415	10,453.484206
2011.12.30	1,946,456,334	9254.913245
2012.12.28	2,148,998,838	10638.555443

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. júniusában indult OTP Dupla Fix Plusz II. Alap a tőkevédettségen felül a futamidő alatt két alkalommal is fix, a befektetési jegyek névértékére vetített biztosított hozamot fizet. Ezenfelül a BRIC övezet 40 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatát tömörítő részvényindex futamidő alatti teljesítményéből is részesedési lehetőséget nyújt.

3. Vagyonkimutatás

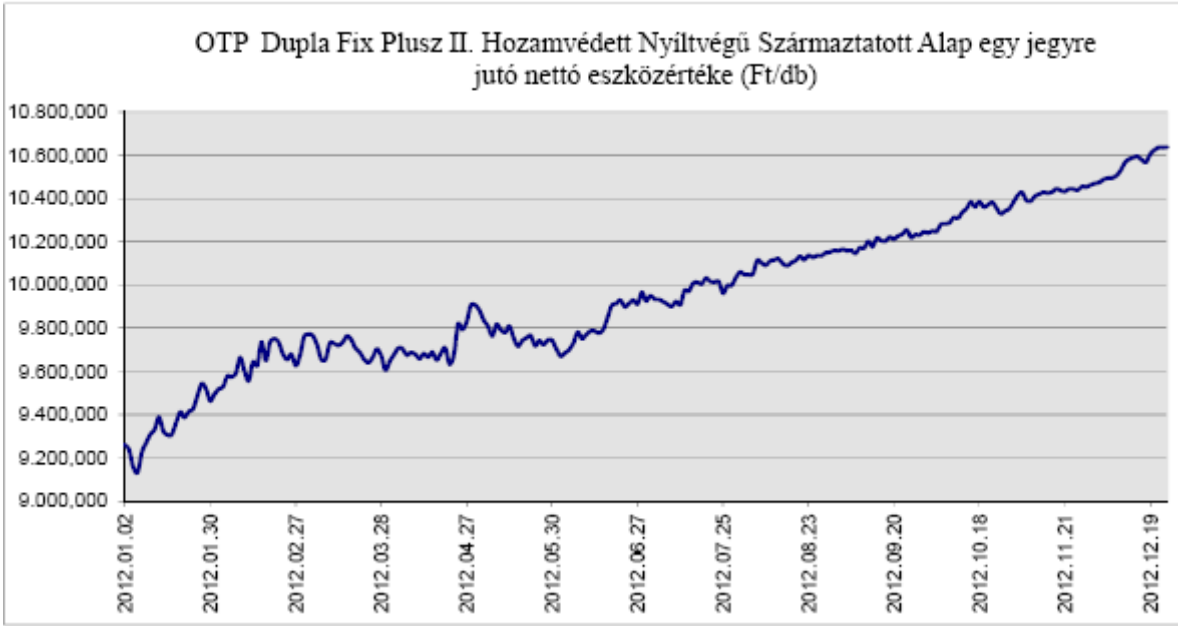
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	Lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			45		9		0,00%
Raiffeisen Bank	2010.06.08 -	2015.12.09	1.320.000		1.320.000		61,19%
Raiffeisen Bank	2010.06.08 -	2013.12.09	144.000		144.000		6,67%
Banki egyenlegek összesen:			**1.464.045**		**1.464.009**		**67,86%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:			**297.334**		**215.697**		**10,00%**
2017/B	2006.10.04 -	2017.02.24	297.334		215.697		10,00%
Diszkont kincstárjegyek:			**77.889**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	77.889		0		0,00%
MNB Kötvények:			**170**		**110.094**		**5,10%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	170		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		110.094		5,10%
Átruházható értékpapírok összesen:			**375.393**	**0**	**325.791**	**0**	**15,10%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			7.463		6.263		0,29%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			112.444		361.339		16,75%
Egyéb eszközök összesen:			**119.907**		**367.602**		**17,04%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.959.345**		**2.157.402**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			2.519		2.719		88,45%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			125		132		4,29%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			469		223		7,26%
Kötelezettségek összesen:			**3.113**		**3.074**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZERTÉK:			**1.956.232**		**2.154.328**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**210.337**		**201.980**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.300,46		10.666,04		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.június 2.		221.316	2.213.160.000	10.000,00
2010.december 31.	3,96%	218.561	2.272.214.103	10.396,25
2011.december 31.	-10,54%	210.337	1.956.231.883	9.300,46
2012. január 31.		208.812		9.494,88
2012. február 29.		208.181		9.762,63
2012. március 30.		207.122		9.645,37
2012. április 27.		206.070		9.829,87
2012. május 31.		205.835		9.704,43
2012. június 29.		205.606		9.926,56
2012. július 31.		204.405		10.059,17
2012. augusztus 31.		203.594		10.159,68
2012. szeptember 28.		203.160		10.231,33
2012. október 31.		203.207		10.353,02
2012. november 30.		202.606		10.470,12
2012.december 31.	14,68%	201.980	2.154.327.301	10.666,04

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	375.393	325.791	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	78.059	110.094	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	375.393	325.791	MAK, DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	37.999
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-30.720
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-54
felügyeleti díj:	-512
egyéb költség és ráfordítás:	-81
f) nettó jövedelem:	6.632
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	6.632
h) a tőkeszámla változása:	-82.311
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	273.775
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 257.698.070 Ft, év végi piaci értéke 11.910.415 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -245.787.655 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 120.954.867 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -229.367.640 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 578.796.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 349.428.360 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	141.020	158.954
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	102.207	120.955
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	32.769	31.286
05.	V. Egyéb ráfordítások	114	81
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**5.930**	**6.632**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Eurogól Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. július 11.-tól 2015. december 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.07.31	2,528,111,913	9955.156184
2012.08.31	2,526,678,929	9949.513404
2012.09.28	2,538,751,767	9997.053621
2012.10.31	2,523,898,956	9938.566474
2012.11.30	2,545,068,002	10021.925584
2012.12.28	2,647,076,607	10423.613337

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31.-én 253,950 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	2,647,076,607	10423.613337

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2012. júliusában indult OTP Eurogól Alappal befektetőink a 2012-es labdarúgó Európa-bajnokság főszponzoraiból összeállított részvénykosárra szóló származtatott részvénypiaci befektetés futamidő alatti teljesítményéből részesedhetnek tőkevédelem és egy fix, 9%-os rögzített hozam mellett. A kontinensviadal fő szponzorai nemzetközi óriáscégek, amelyek a támogatás fejében kizárólagos hirdetési jogot kapnak a sportesményen, illetve az Európa-bajnokság hivatalos beszállítói, szolgáltatói lehetnek. Világszerte nézők milliárdjai kísérik figyelemmel a mérkőzéseket, így a támogatók hirdetéseik révén óriási ismertséghez jutnak, illetve tovább erősíthetik piaci pozíciójukat.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

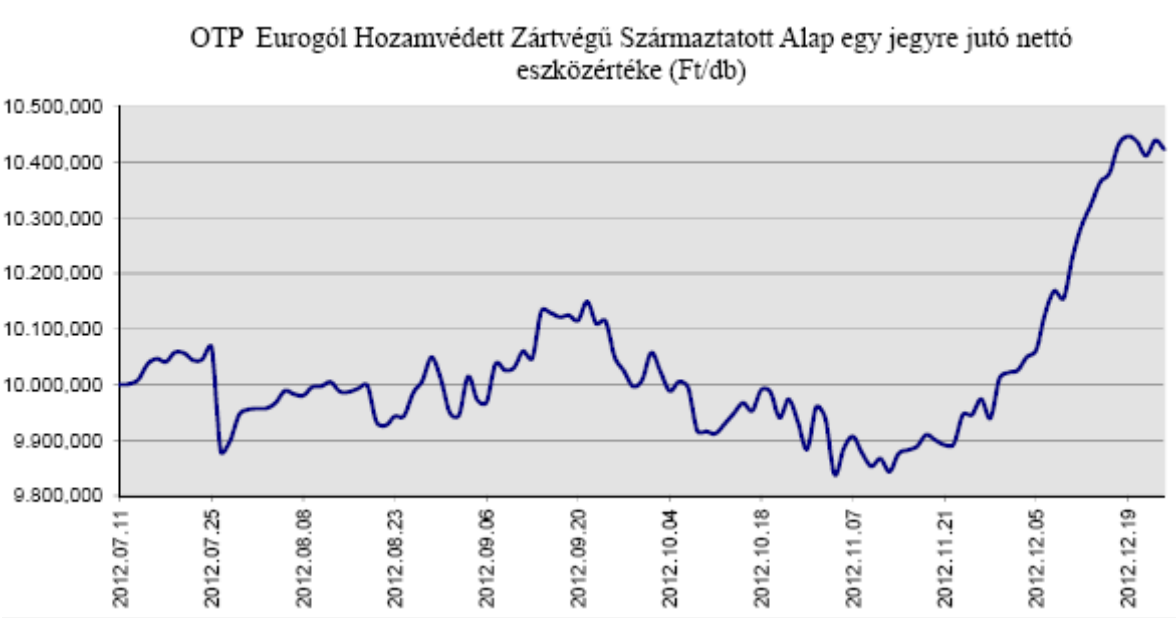
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.07.11		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		2.539.500		17		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		0		25		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**2.539.500**		**42**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**863.710**		**32,45%**
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	0		863.710		32,45%
MNB Kötvények:		**0**		**12.463**		**0,47%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		540		0,02%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		11.923		0,45%
Kötvények:		**0**		**923.326**		**34,69%**
DK2015/02	2012.06.11 - 2015.08.24	0		878.368		33,00%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	0		44.958		1,69%
Jelzáloglevelek:		**0**		**657.632**		**24,71%**
FJ15ZF02	2005.05.18 - 2015.05.18	0		657.632		24,71%
Átruházható értékpapírok összesen:		**0**	**0**	**2.457.131**	**0**	**92,32%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		204.585	7,68%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**204.585**	**7,68%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.539.500**		**2.661.758**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			0		3.331	95,44%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0		159	4,56%
Kötelezettségek összesen:			**0**		**3.490**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.539.500**		**2.658.268**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**253.950**		**253.950**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			10.000,00		10.467,68	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. július 11.		253.950	2.539.500.000	10.000,00
2012. július 31.		253.950		9.955,16
2012. augusztus 31.		253.950		9.949,51
2012. szeptember 28.		253.950		9.997,05
2012. október 31.		253.950		9.938,57
2012. november 30.		253.950		10.021,93
2012.december 31.	4,68%	253.950	2.658.267.708	10.467,68

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.07.11	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	2.457.131	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	12.463	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	2.457.131	MAK,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-231.182
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-18.180
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-52
felügyeleti díj:	-298
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-249.712
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-249.712
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	368.480
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 240.744.600 Ft, év végi piaci értéke 216.111.450 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -24.633.150 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-2.232	646.925	-649.787	638.260	-11.527
					-11.527
Összesen:					**-11.527**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.07.11-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		21.053
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		252.235
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		18.530
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-249.712**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. november 18.-tól 2015. december 16.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	5,079,981,368	9201.881263
2012.01.31	5,143,616,438	9379.263859
2012.02.29	5,257,086,476	9620.716273
2012.03.30	5,253,778,290	9641.039254
2012.04.27	5,243,240,146	9656.663854
2012.05.31	5,112,310,552	9444.435201
2012.06.29	5,175,337,362	9571.391196
2012.07.31	5,311,192,409	9824.607074
2012.08.31	5,343,671,061	9904.858315
2012.09.28	5,309,025,739	9876.338460
2012.10.31	5,346,727,394	9980.451344
2012.11.30	5,448,593,398	10224.631017
2012.12.28	5,526,109,958	10401.619424

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 552,059

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	8	3.688
2012.február	81	1.736
2012.március	10	1.552
2012.április	15	2.040
2012.május	8	1.487
2012.június	0	595
2012.július	101	210
2012.augusztus	85	1.185
2012.szeptember	0	1.950
2012.október	10	1.941
2012.november	145	2.876
2012.december	123	1.737
Összesen:	**586**	**20.997**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 531,274

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	5,687,440,632	9,905.965294
2011.12.30	5,079,981,368	9201.881263
2012.12.28	5,526,109,958	10401.619424

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. novemberében indult OTP Európa-válogatott Alap a tőkevédettségen felül a futamidő alatt egy alkalommal fix, a befektetési jegyek névértékére vetített biztosított hozamot fizet. Ezenfelül olyan európai nagyvállalatok futamidő alatti részvényárfolyam-teljesítményéből is részesedési lehetőséget nyújt, melyek a világ vezető exportőrei közé tartoznak.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

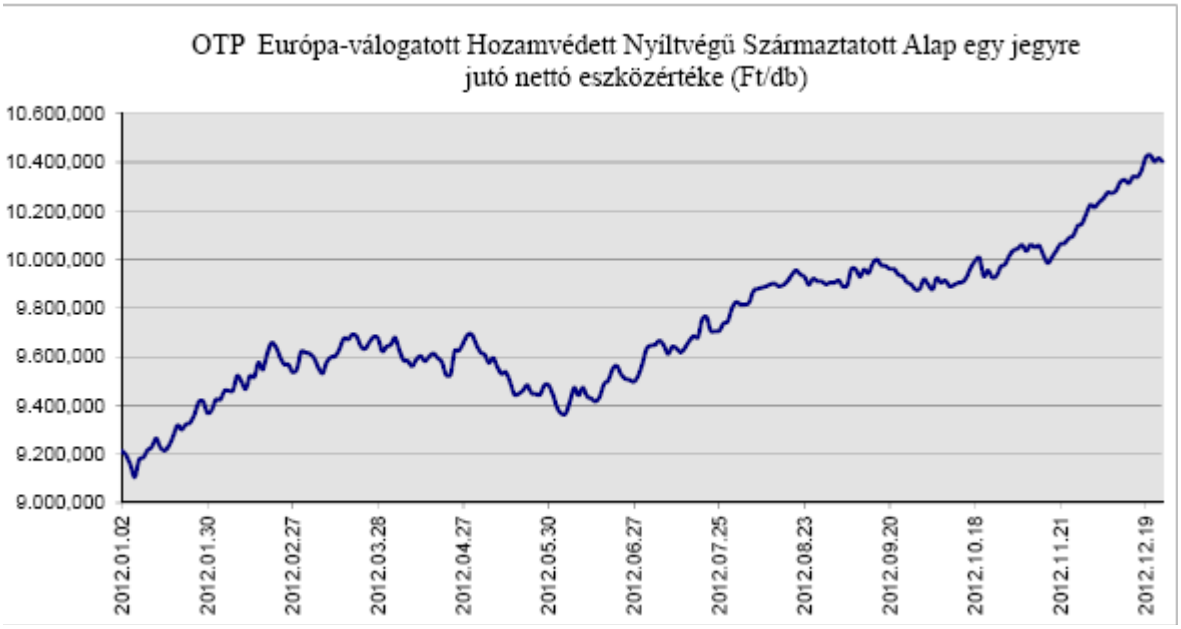
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla				40		24	0,00%
Raiffeisen bank	2010.11.23 -	2013.12.13		2.900.000		2.900.000	51,96%
Banki egyenlegek összesen:				**2.900.040**		**2.900.024**	**51,96%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**1.838.378**		**1.729.900**		**31,00%**
2014/C	2003.06.19 -	2014.02.12	1.838.378		1.729.900		31,00%
MNB Kötvények:			**329**		**53.233**		**0,95%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	329		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		53.233		0,95%
Átruházható értékpapírok összesen:			**1.838.707**	**0**	**1.783.133**	**0**	**31,95%**
Egyéb eszközök							
Követelések				0		1.078	0,02%
Aktív időbeli elhatárolások				12.229		10.714	0,19%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				365.078		886.251	15,88%
Egyéb eszközök összesen:				**377.307**		**898.043**	**16,09%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**5.116.054**		**5.581.200**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt				6.203		6.534	89,15%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				341		337	4,60%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				7.020		458	6,25%
Kötelezettségek összesen:				**13.564**		**7.329**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**5.102.490**		**5.573.871**		

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**551.685**	**531.274**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	9.248,92	10.491,52	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.november 17.		575.020	5.750.200.000	10.000,00
2010.december 31.	8,08%	574.142	5.688.688.082	9.908,16
2011.december 31.	0,35%	551.685	5.102.489.427	9.248,92
2012. január 31.		548.005		9.379,26
2012. február 29.		546.350		9.620,72
2012. március 30.		544.808		9.641,04
2012. április 27.		542.783		9.656,66
2012. május 31.		541.304		9.444,44
2012. június 29.		540.709		9.571,39
2012. július 31.		540.600		9.824,61
2012. augusztus 31.		539.500		9.904,86
2012. szeptember 28.		537.550		9.876,34
2012. október 31.		535.619		9.980,45
2012. november 30.		532.888		10.224,63
2012.december 31.	13,44%	531.274	5.573.870.786	10.491,52

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.838.707	1.783.133	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	329	53.233	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.838.707	1.783.133	MAK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	126.786
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-73.794
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-54
felügyeleti díj:	-1.316
egyéb költség és ráfordítás:	-212
f) nettó jövedelem:	51.410
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	51.410
h) a tőkeszámla változása:	-198.445
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	618.416
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt.

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 406.464.390 Ft, év végi piaci értéke 437.812.624 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 31.348.234 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 238.988.194 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -190.077.600 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 638.516.200 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 448.438.600 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	359.619	372.708
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	219.763	245.922
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	80.968	75.164
05.	V. Egyéb ráfordítások	378	212
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	389.021	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-330.511**	**51.410**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. szeptembertől 2015. márciusig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,924,834,433	9982.131397
2012.01.31	1,955,299,615	10187.194835
2012.02.29	2,060,648,037	10817.333983
2012.03.30	2,055,432,341	10800.556682
2012.04.27	2,007,620,892	10607.067564
2012.05.31	1,913,050,224	10123.190780
2012.06.29	1,958,200,808	10363.427985
2012.07.31	2,002,988,997	10627.796893
2012.08.31	2,052,019,585	10955.849124
2012.09.28	2,081,273,505	11166.169531
2012.10.31	2,097,219,132	11269.434019
2012.11.30	2,141,304,436	11541.180342
2012.12.28	2,238,774,157	12058.657400

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 192,828

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	27	918
2012.február	394	1.836
2012.március	439	626
2012.április	9	1.088
2012.május	0	252
2012.június	170	194
2012.július	0	536
2012.augusztus	293	1.411
2012.szeptember	0	908
2012.október	47	340
2012.november	86	661
2012.december	171	37
Összesen:	**1.636**	**8.807**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 185,657

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,924,834,433	9982.131397
2012.12.28	2,238,774,157	12058.657400

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. szeptemberében indult az OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 4 elemű, a fejlett részvénypiacokat reprezentáló indexkosár adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a fejlett részvénypiacok teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

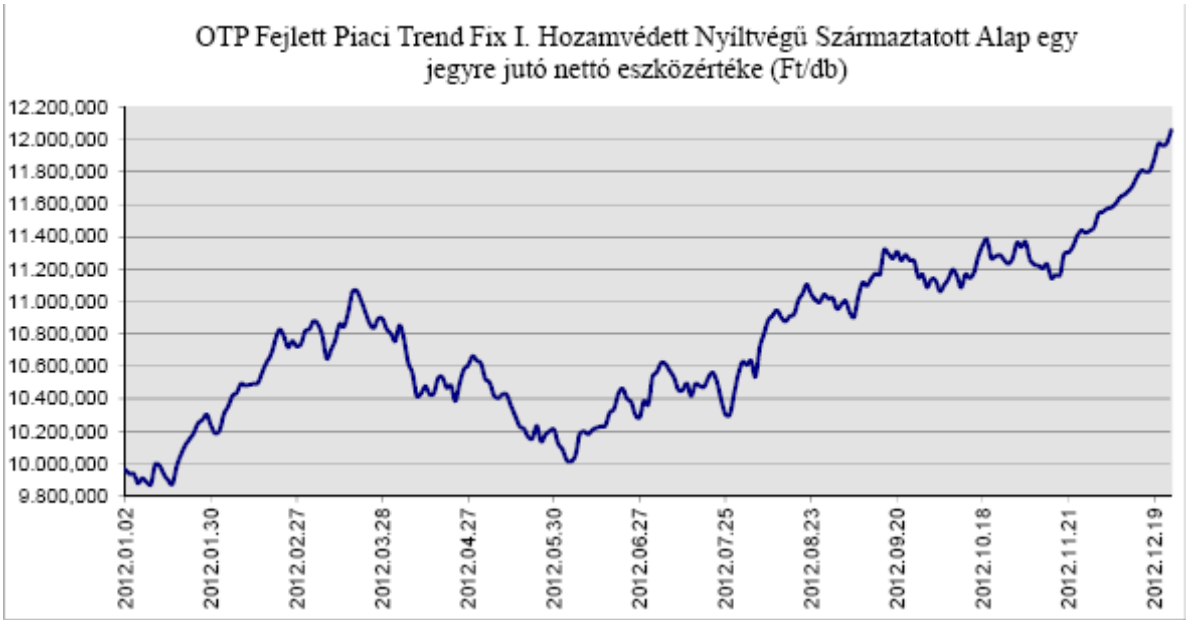
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		42		23		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	580.000		580.000		25,88%
MKB Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	580.000		580.000		25,88%
Banki egyenlegek összesen:			**1.160.042**		**1.160.023**		**51,76%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**155.137**		**0**		**0,00%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	155.137		0		0,00%
MNB Kötvények:			**508**		**38.125**		**1,70%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	508		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		36.238		1,62%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		1.887		0,08%
Kötvények:			**0**		**106.686**		**4,76%**
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		30.189		1,35%
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 -	2015.03.04	0		76.497		3,41%
Jelzáloglevelek:			**389.223**		**407.413**		**18,18%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	389.223		407.413		18,18%
Átruházható értékpapírok összesen:			**544.868**	**0**	**552.224**	**0**	**24,64%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			547		564		0,03%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			222.975		528.293		23,57%
Egyéb eszközök összesen:			**223.522**		**528.857**		**23,60%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.928.432**		**2.241.104**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			2.491		2.789		82,91%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			124		133		3,95%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0		442		13,14%
Kötelezettségek összesen:			**2.615**		**3.364**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.925.817**		**2.237.740**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**192.828**		**185.657**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.987,23		12.053,09		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.szeptember 19.		197.113	1.971.130.000	10.000,00
2011.december 31.	-0,13%	192.828	1.925.817.930	9.987,23
2012. január 31.		191.937		10.187,19
2012. február 29.		190.495		10.817,33
2012. március 30.		190.308		10.800,56
2012. április 27.		189.229		10.607,07
2012. május 31.		188.977		10.123,19
2012. június 29.		188.953		10.363,43
2012. július 31.		188.417		10.627,80
2012. augusztus 31.		187.299		10.955,85
2012. szeptember 28.		186.391		11.166,17
2012. október 31.		186.098		11.269,43
2012. november 30.		185.523		11.541,18
2012.december 31.	20,67%	185.657	2.237.374.152	12.051,12

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	544.868	552.224	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	508	38.125	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	544.868	552.224	MAK,DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	83.112
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-30.544
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-55
felügyeleti díj:	-508
egyéb költség és ráfordítás:	-109
f) nettó jövedelem:	51.896
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	51.896
h) a tőkeszámla változása:	-76.318
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	335.979
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 191.088.690 Ft, év végi piaci értéke 377.984.494 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 186.895.804 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által három kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 74.566.411 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -153.007.480 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 304.890.920 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 151.883.440 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-305	88.413	-88.804	87.229	-1.575
					-1.575
Összesen:					**-1.575**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.09.19-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	22.377	147.171
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	227.548	87.561
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	8.641	31.107
05.	V. Egyéb ráfordítások	42	109
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-213.854**	**28.394**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. novembertől 2015. márciusig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	809,424,436	9726.204155
2012.01.31	812,609,025	9869.065995
2012.02.29	821,804,839	10133.478495
2012.03.30	817,579,976	10120.442854
2012.04.27	819,296,575	10156.904877
2012.05.31	794,525,160	9869.264766
2012.06.29	807,599,440	10044.644221
2012.07.31	806,149,529	10191.137239
2012.08.31	815,087,756	10323.708485
2012.09.28	825,573,255	10463.539354
2012.10.31	827,381,484	10489.515118
2012.11.30	833,150,137	10605.271601
2012.12.28	839,934,370	10751.710424

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 83,221

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	10	692
2012.február	19	1.265
2012.március	29	337
2012.április	0	121
2012.május	0	159
2012.június	0	104
2012.július	0	1.298
2012.augusztus	0	153
2012.szeptember	0	70
2012.október	0	3
2012.november	0	317
2012.december	21	461
Összesen:	**79**	**4.980**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 78,121

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	809,424,436	9726.204155
2012.12.28	839,934,370	10751.710424

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. szeptemberében indult az OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 3 elemű, a fejlett részvénypiacokat reprezentáló indexkosár adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a fejlett részvénypiacok teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

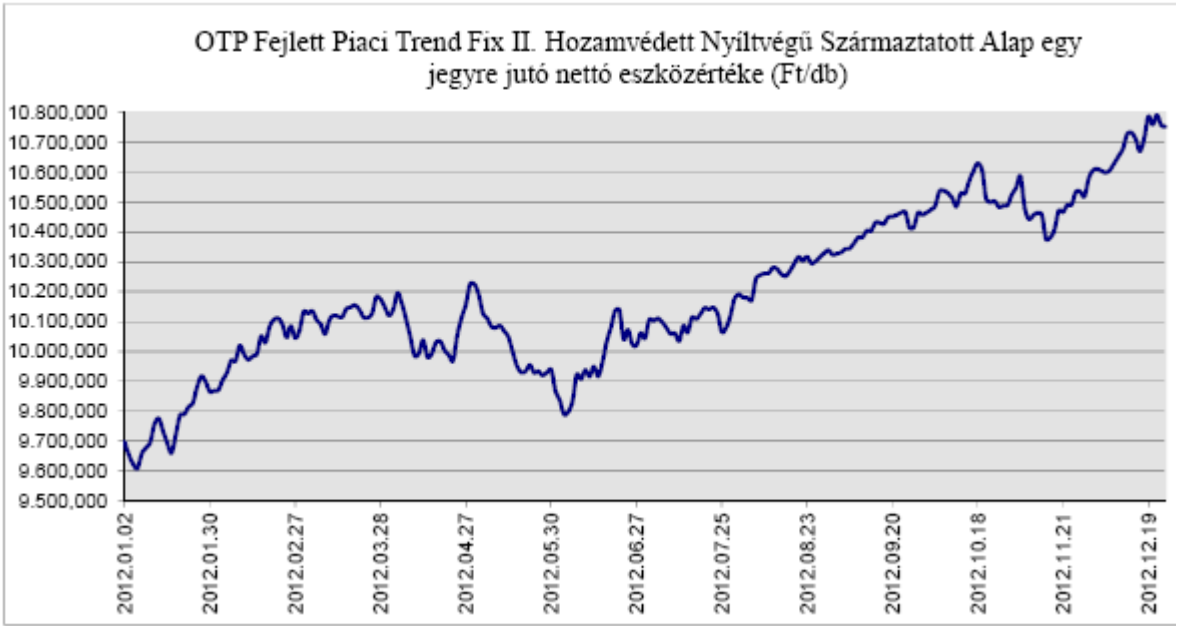
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			32		27		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	520.000		520.000		61,96%
Banki egyenlegek összesen:			**520.032**		**520.027**		**61,96%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**29.420**		**31.397**		**3,74%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	29.420		31.397		3,74%
Diszkont kincstárjegyek:			**10.199**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	10.199		0		0,00%
MNB Kötvények:			**78.079**		**16.522**		**1,97%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	78.079		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		13.356		1,59%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		3.166		0,38%
Kötvények:			**0**		**25.498**		**3,04%**
OTPHB FLOAT 03/1:	2005.03.04 -	2015.03.04	0		25.498		3,04%
Jelzáloglevelek:			**113.919**		**125.358**		**14,94%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	113.919		125.358		14,94%
Átruházható értékpapírok összesen:			**231.617**	**0**	**198.775**	**0**	**23,69%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			246		10.831		1,29%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			63.404		109.588		13,06%
Egyéb eszközök összesen:			**63.650**		**120.419**		**14,35%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**815.299**		**839.221**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			1.324		1.349		96,29%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			35		52		3,71%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			6.324		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:			**7.683**		**1.401**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**807.616**		**837.820**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**83.021**		**78.120**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.727,86		10.724,79		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.október 28.		84.995	849.950.000	10.000,00
2011.december 31.	-2,72%	83.021	807.616.644	9.727,86
2012. január 31.		82.339		9.869,07
2012. február 29.		81.093		10.133,48
2012. március 30.		80.785		10.120,44
2012. április 27.		80.664		10.156,90
2012. május 31.		80.505		9.869,26
2012. június 29.		80.401		10.044,64
2012. július 31.		79.103		10.191,14
2012. augusztus 31.		78.950		10.323,71
2012. szeptember 28.		78.880		10.463,54
2012. október 31.		78.877		10.489,52
2012. november 30.		78.560		10.605,27
2012.december 31.	10,25%	78.120	837.820.304	10.724,79

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	231.617	198.775	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	88.278	16.522	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	231.617	198.775	MAK,DKJ,MNB,Jelz.levél

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	31.708
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-15.516
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-55
felügyeleti díj:	-204
egyéb költség és ráfordítás:	-136
f) nettó jövedelem:	15.797
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	15.797
h) a tőkeszámla változása:	-49.401
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	63.808
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 76.908.440 Ft, év végi piaci értéke 49.281.885 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -27.626.555 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által három kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 33.623.488 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -79.912.098 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 140.589.800 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 60.677.702 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-72	20.871	-20.964	20.592	-372
					-372
Összesen:					**-372**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.10.28-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	6.763	67.556
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	90.070	35.848
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	2.918	15.775
05.	V. Egyéb ráfordítások	13	136
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-86.238**	**15.797**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. januártól 2013. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,018,620,512	9833.258699
2012.01.31	2,076,257,812	10178.482790
2012.02.29	2,119,877,767	10424.004952
2012.03.30	2,062,177,016	10203.240889
2012.04.27	2,053,970,941	10210.430002
2012.05.31	2,016,289,433	10086.086765
2012.06.29	2,030,688,960	10178.636926
2012.07.31	2,043,694,679	10263.942661
2012.08.31	2,048,849,821	10323.637880
2012.09.28	2,065,445,464	10464.415811
2012.10.31	2,069,640,769	10518.658709
2012.11.30	2,074,260,924	10575.679629
2012.12.28	2,099,874,757	10735.665789

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 205,285

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	990
2012.február	0	620
2012.március	0	1.655
2012.április	33	579
2012.május	74	1.330
2012.június	4	407
2012.július	38	430
2012.augusztus	5	656
2012.szeptember	0	1.084
2012.október	95	714
2012.november	0	663
2012.december	111	609
Összesen:	**360**	**9.737**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 195,598

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,018,620,512	9833.258699
2012.12.28	2,099,874,757	10735.665789

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. januárjában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) feltörekvő részvénypiacait reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

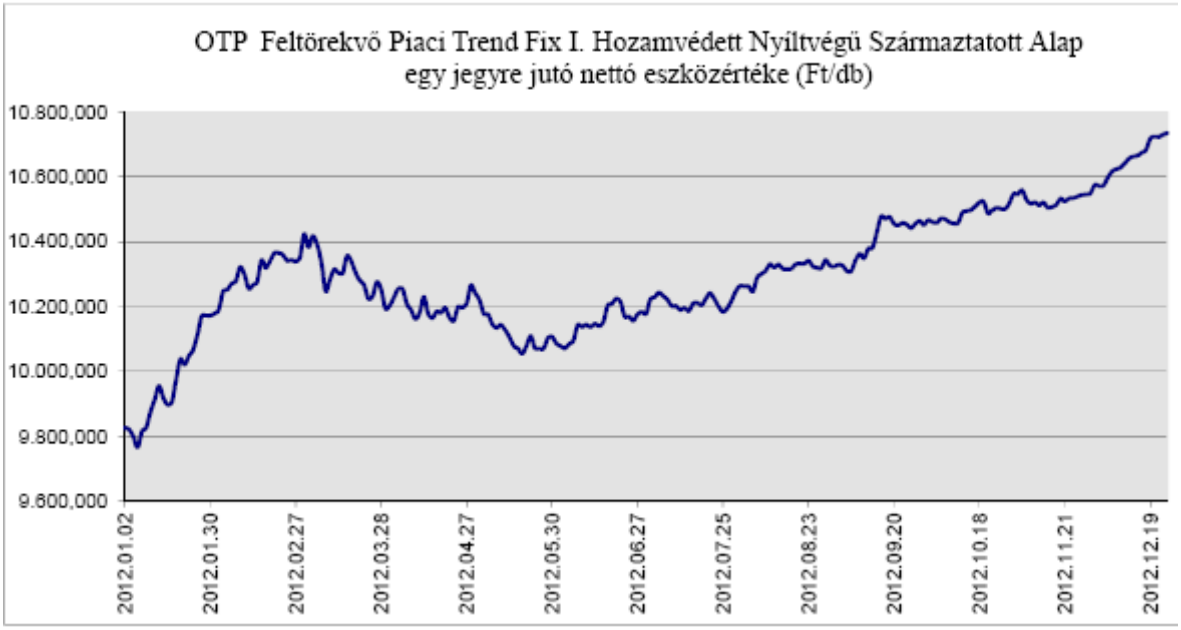
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			19		24		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.02 -	2013.12.02	1.400.000		1.400.000		66,45%
Raiffeisen Bank	2011.12.02 -	2013.12.02	280.000		280.000		13,29%
Banki egyenlegek összesen:			**1.680.019**		**1.680.024**		**79,74%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**222.085**		**89.327**		**4,24%**
2014/C	2003.06.19 -	2014.02.12	222.085		89.327		4,24%
MNB Kötvények:			**559**		**24.822**		**1,18%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	559		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		24.622		1,17%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		200		0,01%
Átruházható értékpapírok összesen:			**222.644**	**0**	**114.149**	**0**	**5,42%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		416		0,02%
Aktív időbeli elhatárolások			11.370		9.676		0,46%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			113.981		302.498		14,36%
Egyéb eszközök összesen:			**125.351**		**312.590**		**14,84%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**2.028.014**		**2.106.763**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			2.260		2.303		65,71%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			130		130		3,71%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			8.000		1.072		30,58%
Kötelezettségek összesen:			**10.390**		**3.505**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.017.624**		**2.103.258**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**204.975**		**195.598**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.843,27		10.752,96		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.január 5.		218.905	2.189.050.000	10.000,00
2011.december 31.	-1,57%	204.975	2.017.624.270	9.843,27
2012. január 31.		203.985		10.178,48
2012. február 29.		203.365		10.424,00
2012. március 30.		201.710		10.203,24
2012. április 27.		201.164		10.210,43
2012. május 31.		199.908		10.086,09
2012. június 29.		199.505		10.178,64
2012. július 31.		199.113		10.263,94
2012. augusztus 31.		198.462		10.323,64
2012. szeptember 28.		197.378		10.464,42
2012. október 31.		196.759		10.518,66
2012. november 30.		196.096		10.575,68
2012.december 31.	9,24%	195.598	2.103.257.860	10.752,96

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	222.644	114.149	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	559	24.822	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	222.644	114.149	MAK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		18.607
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-26.771
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)		0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-53
felügyeleti díj:		-515
egyéb költség és ráfordítás:		-55
f) nettó jövedelem:		-8.787
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		-8.787
h) a tőkeszámla változása:		-96.312
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		190.733
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 166.396.632 Ft, év végi piaci értéke 44.279.772 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -122.116.860 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 141.327.200 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -112.607.040 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 370.824.720 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 258.217.680 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.05-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	169.369	166.257
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	291.938	147.650
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	28.529	27.339
05.	V. Egyéb ráfordítások	294	55
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-151.392**	**-8.787**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. februártól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,858,787,439	9606.285570
2012.01.31	1,896,954,869	9925.620792
2012.02.29	1,948,977,039	10253.348760
2012.03.30	1,882,357,771	10008.601779
2012.04.27	1,890,958,972	10104.893162
2012.05.31	1,833,199,306	9876.566076
2012.06.29	1,863,715,101	10041.027428
2012.07.31	1,880,806,395	10156.090475
2012.08.31	1,889,709,924	10232.181219
2012.09.28	1,904,319,117	10378.326432
2012.10.31	1,910,323,330	10432.654306
2012.11.30	1,919,395,170	10513.546866
2012.12.28	1,960,708,343	10755.748094

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 193,497

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	202	2.682
2012.február	9	945
2012.március	8	2.015
2012.április	0	941
2012.május	0	1.522
2012.június	9	10
2012.július	0	470
2012.augusztus	0	557
2012.szeptember	0	1.093
2012.október	0	380
2012.november	0	546
2012.december	6	277
Összesen:	**234**	**11.438**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 182,294

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,858,787,439	9606.285570
2012.12.28	1,960,708,343	10755.748094

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. februárjában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) feltörekvő részvénypiacait reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

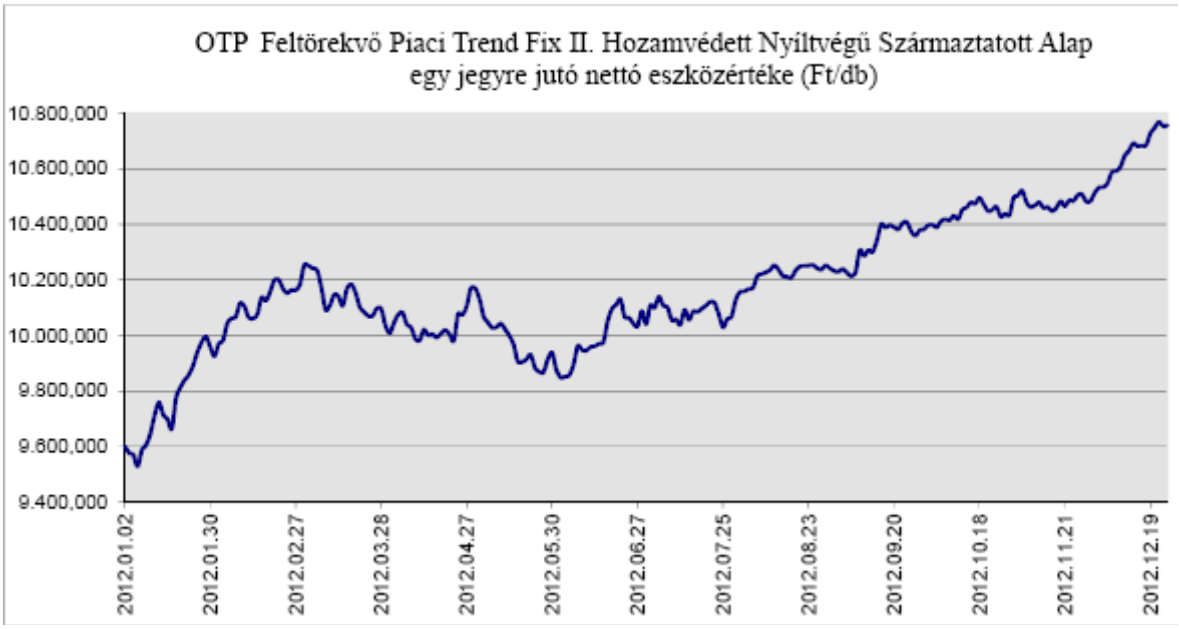
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			19		20		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.01 -	2014.12.01	1.380.000		1.380.000		70,17%
Raiffeisen Bank	2011.12.01 -	2014.12.01	160.000		160.000		8,14%
Banki egyenlegek összesen:			**1.540.019**		**1.540.020**		**78,31%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**177.057**		**28.272**		**1,44%**
2014/D	2011.01.19 -	2014.08.22	177.057		28.272		1,44%
Diszkont kincstárjegyek:			**15.862**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	15.862		0		0,00%
MNB Kötvények:			**0**		**33.979**		**1,72%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		33.740		1,71%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		239		0,01%
Átruházható értékpapírok összesen:			**192.919**	**0**	**62.251**	**0**	**3,16%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			10.426		8.870		0,45%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			121.439		355.493		18,08%
Egyéb eszközök összesen:			**131.865**		**364.363**		**18,53%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.864.803**		**1.966.634**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			3.201		3.303		65,56%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			119		120		2,38%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			173		1.615		32,06%
Kötelezettségek összesen:			**3.493**		**5.038**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.861.310**		**1.961.596**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**193.497**		**182.293**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.619,33		10.760,68		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.február 23.		199.300	1.993.000.000	10.000,00
2011.december 31.	-3,80%	193.497	1.861.310.803	9.619,33
2012. január 31.		191.017		9.925,62
2012. február 29.		190.081		10.253,35
2012. március 30.		188.074		10.008,60
2012. április 27.		187.133		10.104,89
2012. május 31.		185.611		9.876,57
2012. június 29.		185.610		10.041,03
2012. július 31.		185.140		10.156,09
2012. augusztus 31.		184.583		10.232,18
2012. szeptember 28.		183.490		10.378,33
2012. október 31.		183.110		10.432,65
2012. november 30.		182.564		10.513,55
2012.december 31.	11,87%	182.293	1.961.595.774	10.760,68

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	192.919	62.251	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmultban forgalomba hozott átruházható értékp.:	15.862	33.979	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	192.919	62.251	MAK, DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	14.345
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-37.939
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-474
egyéb költség és ráfordítás:	-66
f) nettó jövedelem:	-24.187
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-24.187
h) a tőkeszámla változása:	-112.783
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	237.256
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 167.958.880 Ft, év végi piaci értéke 85.659.029 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -82.299.851 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 129.312.089 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -182.908.880 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 452.743.060 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 269.834.180 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.02.23-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	111.996	151.345
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	272.041	137.000
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	33.949	38.466
05.	V. Egyéb ráfordítások	163	66
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-194.157**	**-24.187**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. áprilistól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,918,901,364	9499.934967
2012.01.31	1,948,486,791	9777.142812
2012.02.29	2,005,709,640	10102.345836
2012.03.30	1,959,007,487	9888.882934
2012.04.27	1,968,318,206	9981.430877
2012.05.31	1,929,417,397	9803.551670
2012.06.29	1,954,528,664	9965.373646
2012.07.31	1,968,848,569	10062.241303
2012.08.31	1,889,709,924	10232.181219
2012.09.28	1,997,280,717	10308.332819
2012.10.31	2,008,781,328	10391.663665
2012.11.30	2,020,058,435	10469.227761
2012.12.28	2,059,424,204	10678.282307

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 201,991

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	3.226
2012.február	56	282
2012.március	0	437
2012.április	0	904
2012.május	0	390
2012.június	0	776
2012.július	0	705
2012.augusztus	0	962
2012.szeptember	0	711
2012.október	0	418
2012.november	0	284
2012.december	26	117
Összesen:	**82**	**9.212**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 192,861

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,918,901,364	9499.934967
2012.12.28	2,059,424,204	10678.282307

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. áprilisában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) feltörekvő részvénypiacait reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

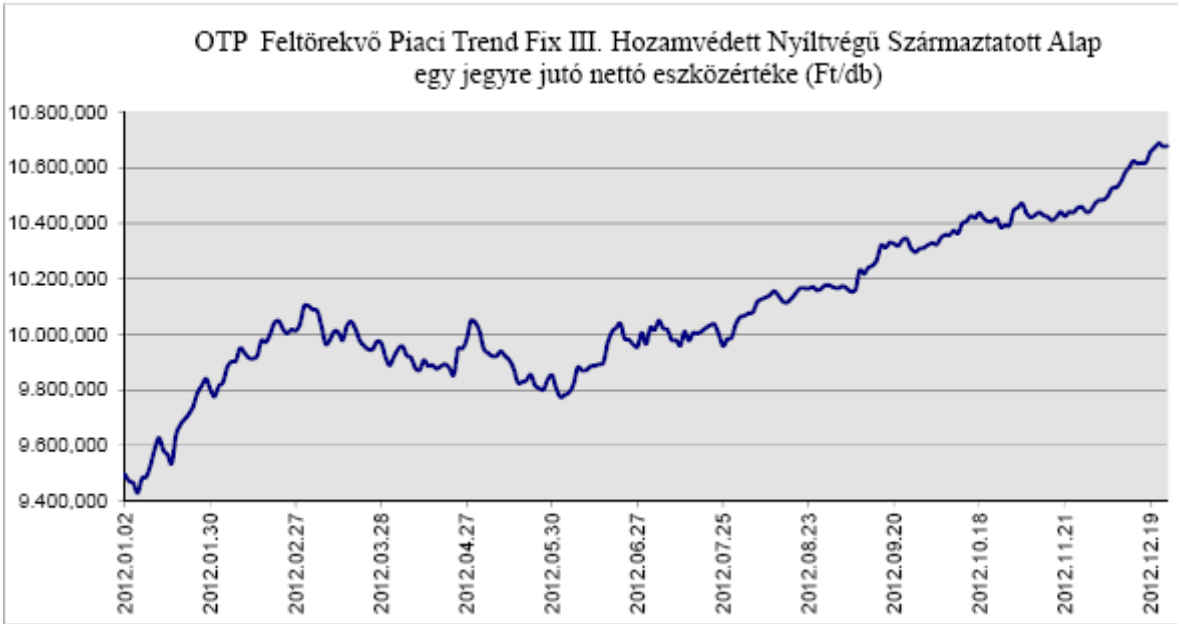
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			17		23		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla			0		10		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.01 -	2014.12.01	1.500.000		1.500.000		72,67%
Raiffeisen Bank	2011.12.01 -	2014.12.01	150.000		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**1.650.017**		**1.500.033**		**72,67%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**0**		**41.724**		**2,02%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	0		41.724		2,02%
Diszkont kincstárjegyek:			**14.224**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	14.224		0		0,00%
MNB Kötvények:			**729**		**39.208**		**1,90%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	729		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		39.208		1,90%
Kötvények:			**0**		**127.494**		**6,18%**
OTPHB FLOAT 03/1:	2005.03.04 -	2015.03.04	0		127.494		6,18%
Jelzáloglevelek:			**158.015**		**52.232**		**2,53%**
FJ14NF01	2009.06.18 -	2014.06.18	110.549		0		0,00%
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	47.466		52.232		2,53%
Átruházható értékpapírok összesen:			**172.968**	**0**	**260.658**	**0**	**12,63%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		317		0,02%
Aktív időbeli elhatárolások			10.959		8.458		0,41%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			85.833		294.665		14,27%
Egyéb eszközök összesen:			**96.792**		**303.440**		**14,70%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:			**1.919.777**		**2.064.131**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			3.139		3.296		96,32%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			123		126		3,68%
Kötelezettségek összesen:			**3.262**		**3.422**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.916.515**		**2.060.709**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**201.991**		**192.861**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.488,12		10.684,94		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.április 8.		209.682	2.096.820.000	10.000,00
2011.december 31.	-5,12%	201.991	1.916.515.226	9.488,12
2012. január 31.		198.765		9.777,14
2012. február 29.		198.539		10.102,35
2012. március 30.		198.102		9.888,88
2012. április 27.		197.198		9.981,43
2012. május 31.		196.808		9.803,55
2012. június 29.		196.032		9.965,37
2012. július 31.		195.327		10.062,24
2012. augusztus 31.		194.365		10.168,80
2012. szeptember 28.		193.654		10.308,33
2012. október 31.		193.236		10.391,66
2012. november 30.		192.952		10.469,23
2012.december 31.	12,61%	192.861	2.060.709.139	10.684,94

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	172.968	260.658	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	14.953	39.208	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	172.968	260.658	DKJ, MNB, Jelz., Váll.kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	34.633
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-37.607
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-96
felügyeleti díj:	-494
egyéb költség és ráfordítás:	-106
f) nettó jövedelem:	-3.670
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-3.670
h) a tőkeszámla változása:	-90.407
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	238.271
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 164.922.660 Ft, év végi piaci értéke 63.673.649 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -101.249.011 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 126.614.625 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -173.851.500 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 406.800.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 232.948.500 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben					
EUR	-379	109.865	-110.350	108.393	-1.958
					-1.958
Összesen:					**-1.958**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.04.08-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	102.006	171.071
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	258.789	136.438
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	28.771	38.197
05.	V. Egyéb ráfordítások	79	106
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-185.633**	**-3.670**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. májustól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,563,764,373	9415.531079
2012.01.31	2,628,773,333	9773.808593
2012.02.29	2,689,973,022	10100.339893
2012.03.30	2,606,242,678	9846.173263
2012.04.27	2,619,883,308	9950.372426
2012.05.31	2,543,064,756	9740.333668
2012.06.29	2,573,174,142	9898.879544
2012.07.31	1,968,848,569	10062.241303
2012.08.31	1,976,459,005	10168.800993
2012.09.28	1,997,280,717	10308.332819
2012.10.31	2,008,781,328	10391.663665
2012.11.30	2,020,058,435	10469.227761
2012.12.28	2,059,424,204	10678.282307

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 272,291

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	10	2.957
2012.február	9	2.388
2012.március	0	1.629
2012.április	0	1.401
2012.május	41	2.250
2012.június	0	1.140
2012.július	0	1.193
2012.augusztus	452	2.460
2012.szeptember	0	1.061
2012.október	38	829
2012.november	0	918
2012.december	69	528
Összesen:	**619**	**18.754**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 253,516

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,563,764,373	9415.531079
2012.12.28	2,059,424,204	10678.282307

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. májusában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) feltörekvő részvénypiacait reprezentáló index adja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

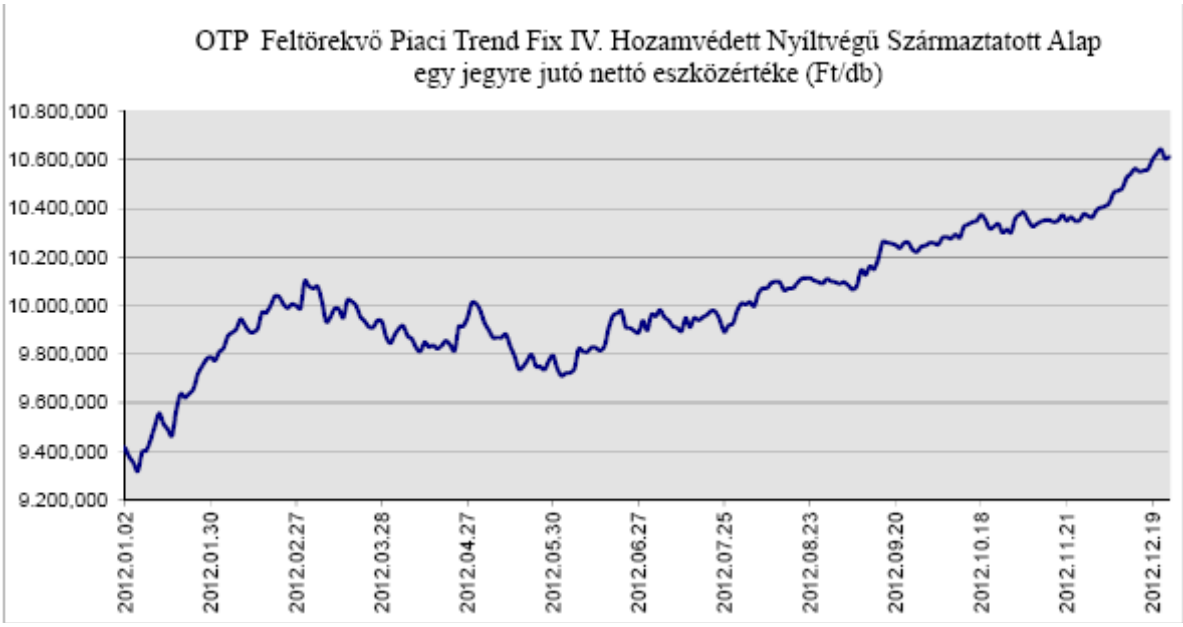
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			22		12		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.06.01 -	2014.12.01	2.000.000		2.000.000		74,11%
Raiffeisen Bank	2011.06.01 -	2014.12.01	230.000		230.000		8,52%
Banki egyenlegek összesen:			**2.230.022**		**2.230.012**		**82,63%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**246.916**		**17.795**		**0,66%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	246.916		17.795		0,66%
MNB Kötvények:			**19.080**		**35.069**		**1,30%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	270		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	18.810		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		35.069		1,30%
Átruházható értékpapírok összesen:			**265.996**	**0**	**52.864**	**0**	**1,96%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		147		0,01%
Aktív időbeli elhatárolások			14.976		12.575		0,47%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			65.865		403.081		14,93%
Egyéb eszközök összesen:			**80.841**		**415.803**		**15,41%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**2.576.859**		**2.698.679**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			4.216		4.308		86,07%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			166		165		3,30%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			10.595		532		10,63%
Kötelezettségek összesen:			**14.977**		**5.005**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.561.882**		**2.693.674**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**271.651**		**253.516**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.430,78		10.625,26		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.május 26.		280.806	2.808.060.000	10.000,00
2011.december 31.	-5,69%	271.651	2.561.882.060	9.430,78
2012. január 31.		268.704		9.773,81
2012. február 29.		266.325		10.100,34
2012. március 30.		264.696		9.846,17
2012. április 27.		263.295		9.950,37
2012. május 31.		261.086		9.740,33
2012. június 29.		259.946		9.898,88
2012. július 31.		258.753		10.008,34
2012. augusztus 31.		256.745		10.096,07
2012. szeptember 28.		255.684		10.242,16
2012. október 31.		254.893		10.301,71
2012. november 30.		253.975		10.392,85
2012.december 31.	12,67%	253.516	2.693.673.258	10.625,26

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	265.996	52.864	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	19.080	35.069	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	265.996	52.864	MÁK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	26.366
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-49.685
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-652
egyéb költség és ráfordítás:	-162
f) nettó jövedelem:	-24.186
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-24.186
h) a tőkeszámla változása:	-179.971
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	335.949
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 190.122.750 Ft, év végi piaci értéke 89.991.435 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -100.131.315 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 183.831.288 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -258.459.230 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 571.549.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 313.089.770 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.05.26-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	99.030	226.131
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	293.438	199.765
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	31.511	50.390
05.	V. Egyéb ráfordítások	85	162
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-226.004**	**-24.186**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. júliustól 2014. decemberig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,158,026,770	9368.956794
2012.01.31	2,195,141,617	9606.872812
2012.02.29	2,246,212,290	9883.713611
2012.03.30	2,201,792,468	9722.139903
2012.04.27	2,213,939,003	9840.384928
2012.05.31	2,168,372,331	9676.604894
2012.06.29	2,192,826,664	9825.680813
2012.07.31	2,244,611,659	10081.889251
2012.08.31	2,254,072,249	10166.209258
2012.09.28	2,252,860,516	10225.169708
2012.10.31	2,272,660,796	10372.568135
2012.11.30	2,310,403,463	10564.645543
2012.12.28	2,355,196,222	10800.778793

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 230,338

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	1.841
2012.február	16	1.250
2012.március	100	1.041
2012.április	14	1.351
2012.május	0	901
2012.június	30	993
2012.július	13	607
2012.augusztus	0	805
2012.szeptember	0	1.516
2012.október	0	1.103
2012.november	0	411
2012.december	0	639
Összesen:	**173**	**12.458**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 218,058

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,158,026,770	9368.956794
2012.12.28	2,355,196,222	10800.778793

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. júliusában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 20 elemű részvénykosár adja, ami a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) nagyvállalatainak, illetve olyan európai vállalatoknak a részvényeiből áll, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok és Európa részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

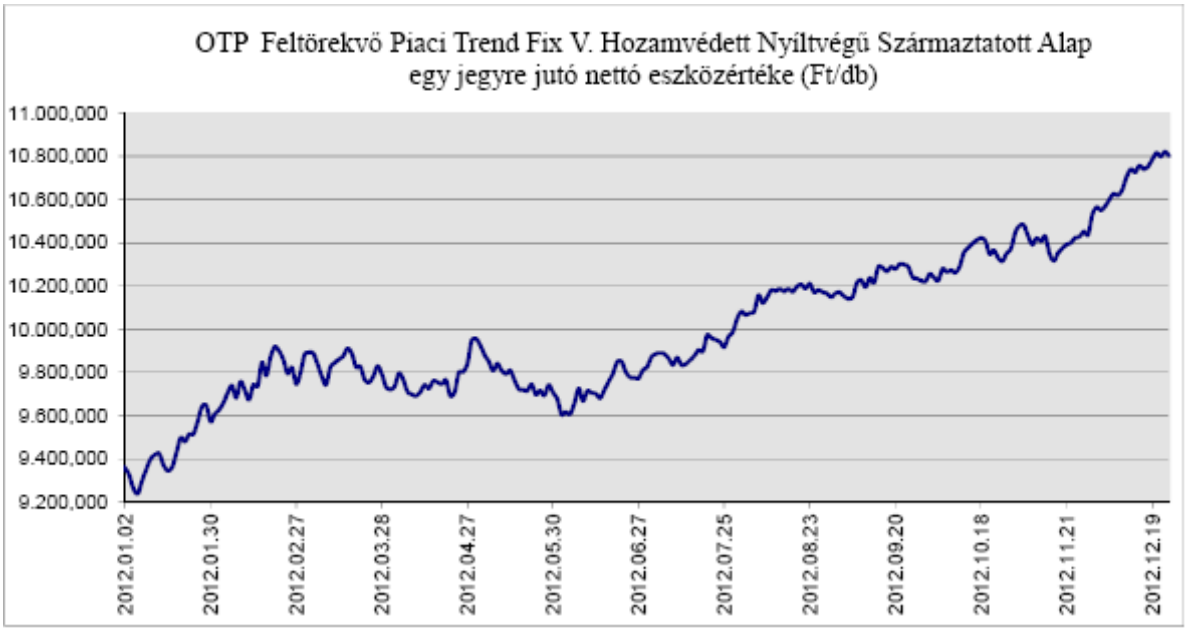
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			41		18		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.01 -	2014.12.01	1.400.000		1.400.000		59,33%
Banki egyenlegek összesen:			**1.400.041**		**1.400.018**		**59,33%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**178.620**		**134.559**		**5,70%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	178.620		134.559		5,70%
MNB Kötvények:			**62.027**		**27.760**		**1,18%**
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	62.027		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		26.851		1,14%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		909		0,04%
Jelzáloglevelek:			**450.929**		**484.717**		**20,54%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	450.929		484.717		20,54%
Átruházható értékpapírok összesen:			**691.576**	**0**	**647.036**	**0**	**27,42%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		305		0,01%
Aktív időbeli elhatárolások			9.548		8.018		0,34%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			74.713		304.528		12,90%
Egyéb eszközök összesen:			**84.261**		**312.851**		**13,25%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:			**2.175.878**		**2.359.905**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			3.242		3.476		94,64%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			138		143		3,89%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			330		54		1,47%
Kötelezettségek összesen:			**3.710**		**3.673**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.172.168**		**2.356.232**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**230.338**		**218.053**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.430,35		10.805,78		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.július 15.		234.167	2.341.670.000	10.000,00
2011.december 31.	-5,70%	230.338	2.172.167.466	9.430,35
2012. január 31.		228.497		9.606,87
2012. február 29.		227.263		9.883,71
2012. március 30.		226.322		9.722,14
2012. április 27.		224.985		9.840,38
2012. május 31.		224.084		9.676,60
2012. június 29.		223.121		9.825,68
2012. július 31.		222.527		10.081,89
2012. augusztus 31.		221.722		10.166,21
2012. szeptember 28.		220.206		10.225,17
2012. október 31.		219.103		10.372,57
2012. november 30.		218.692		10.564,65
2012.december 31.	14,59%	218.053	2.356.231.760	10.805,78

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	691.576	647.036	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	62.027	27.760	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	691.576	647.036	MAK, MNB, Jelzáloglevél

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		63.088
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-39.122
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)		0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-92
felügyeleti díj:		-558
egyéb költség és ráfordítás:		-138
f) nettó jövedelem:		23.178
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		23.178
h) a tőkeszámla változása:		-121.474
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		282.360
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 174.911.388 Ft, év végi piaci értéke 124.531.674 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -50.379.714 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 116.984.000 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -165.208.400 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 345.205.000 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 179.996.600 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.07.15-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	52.991	186.979
02.	II. Pénzügyi műveletek ráforditásai	226.229	123.891
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	18.668	39.772
05.	V. Egyéb ráforditások	54	138
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráforditások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-191.960**	**23.178**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. szeptembertől 2015. márciusig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,992,941,017	9863.110045
2012.01.31	3,047,674,187	10147.210840
2012.02.29	3,138,703,846	10508.689474
2012.03.30	3,084,401,672	10392.574091
2012.04.27	3,099,960,442	10499.513771
2012.05.31	3,012,759,400	10249.154284
2012.06.29	3,064,075,762	10454.492222
2012.07.31	3,161,287,305	10825.473696
2012.08.31	3,166,072,532	10894.650292
2012.09.28	3,193,885,715	11040.009246
2012.10.31	3,261,403,441	11281.736782
2012.11.30	3,341,579,630	11558.879630
2012.12.28	3,438,581,188	11899.316504

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 303,448

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	52	2.742
2012.február	0	1.631
2012.március	81	1.969
2012.április	186	1.769
2012.május	0	1.254
2012.június	90	1.242
2012.július	0	995
2012.augusztus	9	1.206
2012.szeptember	0	1.307
2012.október	91	218
2012.november	260	342
2012.december	137	261
Összesen:	**906**	**14.936**

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 288,973

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,992,941,017	9863.110045
2012.12.28	3,438,581,188	11899.316504

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. szeptemberében indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 20 elemű részvénykosár adja, ami a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) nagyvállalatainak, illetve olyan európai vállalatoknak a részvényeiből áll, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok és Európa részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

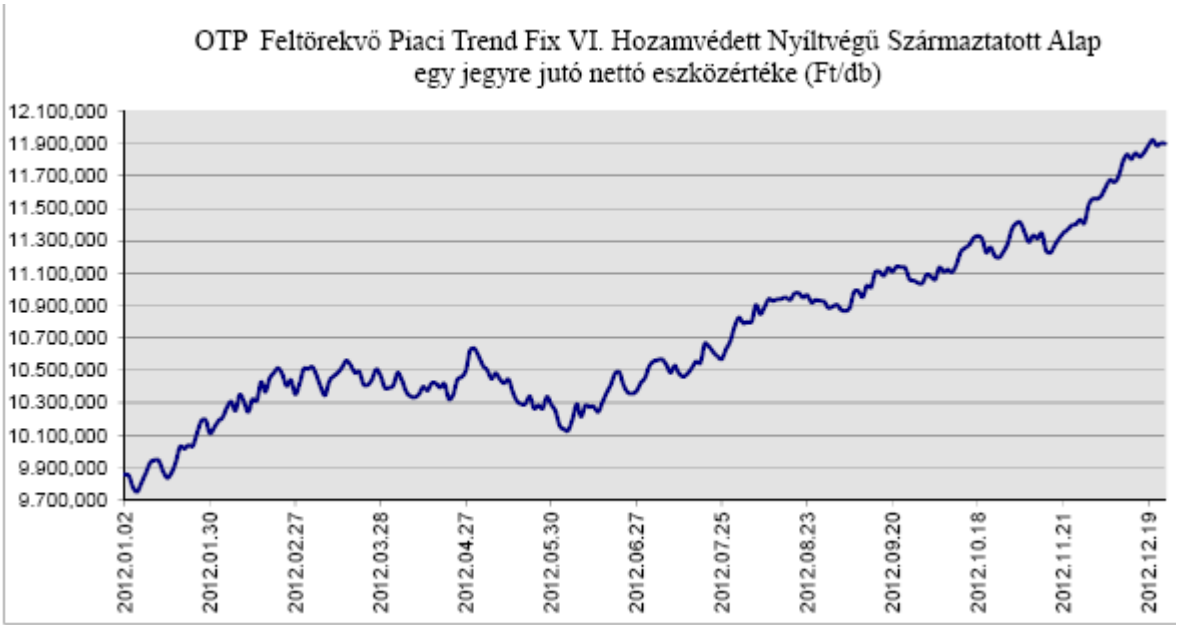
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			50		3.522		0,10%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	910.000		910.000		26,19%
MKB Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	910.000		910.000		26,19%
Banki egyenlegek összesen:			**1.820.050**		**1.823.522**		**52,48%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**252.169**		**0**		**0,00%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	252.169		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:			**50.861**		**0**		**0,00%**
D120307	2011.03.09 -	2012.03.07	50.861		0		0,00%
MNB Kötvények:			**0**		**23.111**		**0,66%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		21.643		0,62%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		1.468		0,04%
Kötvények:			**0**		**236.525**		**6,81%**
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		45.283		1,30%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	0		191.242		5,51%
Jelzáloglevelek:			**607.567**		**630.069**		**18,13%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	607.567		630.069		18,13%
Átruházható értékpapírok összesen:			**910.597**	**0**	**889.705**	**0**	**25,60%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			857		37.759		1,09%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			277.569		723.720		20,83%
Egyéb eszközök összesen:			**278.426**		**761.479**		**21,92%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**3.009.073**		**3.474.706**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			4.881		5.495		81,45%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			191		206		3,05%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			4.438		1.046		15,50%
Kötelezettségek összesen:			**9.510**		**6.747**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.999.563**		**3.467.959**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**302.998**		**288.968**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.899,61		12.001,19		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.szeptember 19.		309.188	3.091.880.000	10.000,00
2011.december 31.	-1,00%	302.998	2.999.562.914	9.899,61
2012. január 31.		300.308		10.147,21
2012. február 29.		298.677		10.508,69
2012. március 30.		296.789		10.392,57
2012. április 27.		295.206		10.499,51
2012. május 31.		293.952		10.249,15
2012. június 29.		292.800		10.454,49
2012. július 31.		291.805		10.825,47
2012. augusztus 31.		290.608		10.894,65
2012. szeptember 28.		289.301		11.040,01
2012. október 31.		289.174		11.281,74
2012. november 30.		289.092		11.558,88
2012.december 31.	21,23%	288.968	3.467.959.355	12.001,19

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	910.597	889.705	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	50.861	23.111	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	910.597	889.705	MAK,DKJ,MNB, Jelz,Kötv

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:		133.242
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-59.893
d) a letétkezelő díjai:	(az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-54
felügyeleti díj:		-786
egyéb költség és ráfordítás:		-138
f) nettó jövedelem:		72.371
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		72.371
h) a tőkeszámla változása:		-146.505
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		542.530
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 251.483.940 Ft, év végi piaci értéke 526.354.478 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 274.870.538 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által három kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 116.992.128 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -277.510.971 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 478.363.340 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 200.852.369 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-675	195.669	-196.534	193.048	-3.486
					-3.486
Összesen:					**-3.486**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.09.19-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	32.811	275.365
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	306.524	142.123
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	16.785	60.733
05.	V. Egyéb ráfordítások	44	138
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-290.542**	**72.371**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. novembertől 2015. márciusig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,138,027,172	9715.268931
2012.01.31	1,162,049,289	9988.132410
2012.02.29	1,196,574,938	10347.055948
2012.03.30	1,177,334,369	10234.308394
2012.04.27	1,189,328,892	10379.990155
2012.05.31	1,155,256,498	10103.871836
2012.06.29	1,169,558,171	10242.839748
2012.07.31	1,205,822,281	10597.095309
2012.08.31	1,215,980,653	10700.852324
2012.09.28	1,208,339,260	10851.722137
2012.10.31	1,226,075,094	11027.838586
2012.11.30	1,254,585,473	11305.627404
2012.12.28	1,287,704,091	11667.579608

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 117,138

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	795
2012.február	0	699
2012.március	192	798
2012.április	0	459
2012.május	9	250
2012.június	0	155
2012.július	0	435
2012.augusztus	0	114
2012.szeptember	9	2.293
2012.október	27	197
2012.november	0	210
2012.december	9	613
Összesen:	**246**	**7.018**

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 110,366

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,138,027,172	9715.268931
2012.12.28	1,287,704,091	11667.579608

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. novemberében indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 20 elemű részvénykosár adja, ami a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) nagyvállalatainak, illetve olyan európai vállalatoknak a részvényeiből áll, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok és Európa részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

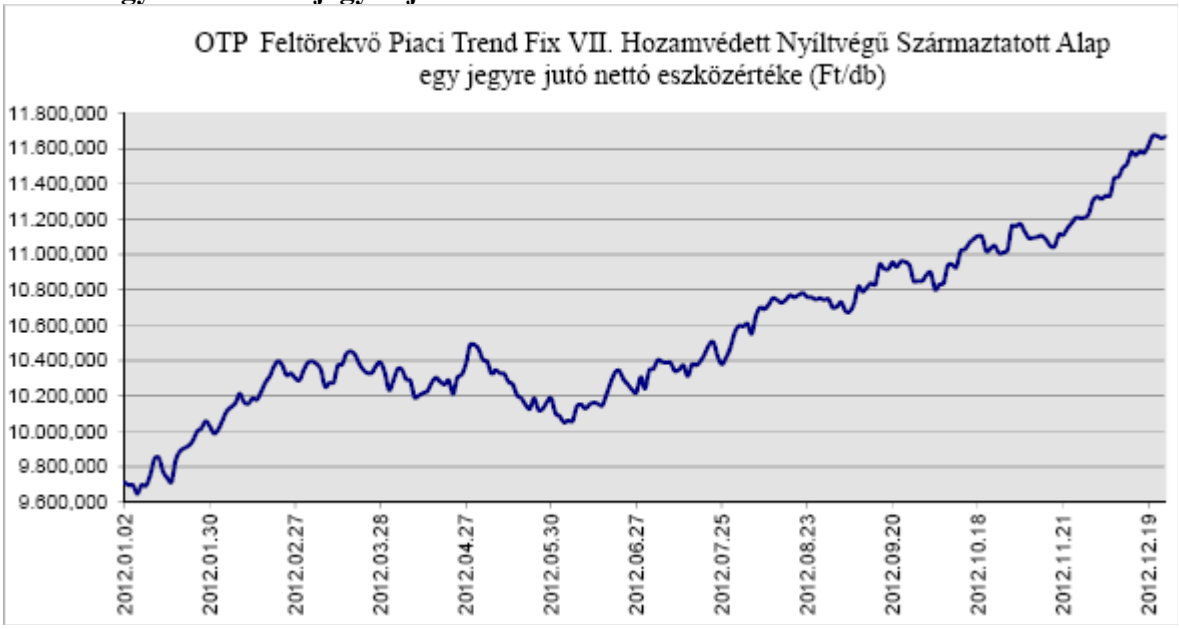
adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			49		26		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 -	2015.03.31	730.000		730.000		56,50%
Banki egyenlegek összesen:			**730.049**		**730.026**		**56,50%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**44.129**		**0**		**0,00%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	44.129		0		0,00%
MNB Kötvények:			**140.540**		**9.767**		**0,76%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	103.050		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	37.490		0		0,00%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		9.767		0,76%
Kötvények:			**0**		**132.185**		**10,23%**
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		30.189		2,34%
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 -	2015.03.04	0		101.996		7,89%
Jelzáloglevelek:			**147.145**		**161.920**		**12,53%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	147.145		161.920		12,53%
Átruházható értékpapírok összesen:			**331.814**	**0**	**303.872**	**0**	**23,52%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		1.528		0,12%
Aktív időbeli elhatárolások			346		15.204		1,18%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			81.049		241.339		18,68%
Egyéb eszközök összesen:			**81.395**		**258.071**		**19,98%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.143.258**		**1.291.969**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			1.958		2.165		63,51%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			49		78		2,29%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			2.946		1.166		34,20%
Kötelezettségek összesen:			**4.953**		**3.409**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.138.305**		**1.288.560**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**117.138**		**110.366**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			9.717,64		11.675,33		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.október 28.		118.312	1.183.120.000	10.000,00
2011.december 31.	-2,82%	117.138	1.138.305.410	9.717,64
2012. január 31.		116.343		9.988,13
2012. február 29.		115.644		10.347,06
2012. március 30.		115.038		10.234,31
2012. április 27.		114.579		10.379,99
2012. május 31.		114.338		10.103,87
2012. június 29.		114.183		10.242,84
2012. július 31.		113.748		10.597,10
2012. augusztus 31.		113.634		10.700,85
2012. szeptember 28.		111.350		10.851,72
2012. október 31.		111.180		11.027,84
2012. november 30.		110.970		11.305,63
2012.december 31.	20,15%	110.366	1.288.559.863	11.675,33

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	331.814	303.872	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	140.540	9.767	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	331.814	303.872	MAK,MNB,Jelz.,Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	49.590
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-24.024
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-55
felügyeleti díj:	-299
egyéb költség és ráfordítás:	-65
f) nettó jövedelem:	25.147
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	25.147
h) a tőkeszámla változása:	-71.276
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	196.383
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 102.273.550 Ft, év végi piaci értéke 158.109.380 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 55.835.830 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által három kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 47.202.205 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -112.184.291 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 197.366.450 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 85.182.159 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	109.575	-378	108.107	-110.059	-1.952
					-1.952
Összesen:					**-1.952**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.10.28-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	8.685	105.096
02.	II. Pénzügyi műveletek ráforditásai	118.718	55.506
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	4.266	24.377
05.	V. Egyéb ráforditások	30	65
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráforditások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-114.329**	**25.148**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. decembertől 2015. márciusig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,856,369,430	9795.110965
2012.01.31	1,880,754,999	10057.244453
2012.02.29	1,895,702,548	10379.392075
2012.03.30	1,875,633,158	10306.299601
2012.04.27	1,899,191,270	10444.930512
2012.05.31	1,828,816,899	10148.423197
2012.06.29	1,863,957,912	10364.995729
2012.07.31	1,911,880,744	10676.842004
2012.08.31	1,926,568,717	10777.765628
2012.09.28	1,944,175,560	10880.706734
2012.10.31	1,966,542,524	11104.700544
2012.11.30	2,012,757,749	11399.528497
2012.12.28	2,061,845,214	11664.527523

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 189,520

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	305	6.176
2012.február	0	1.008
2012.március	95	747
2012.április	0	160
2012.május	0	1.622
2012.június	17	383
2012.július	20	793
2012.augusztus	0	314
2012.szeptember	229	302
2012.október	190	1.780
2012.november	51	579
2012.december	256	53
Összesen:	**1.163**	**13.917**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 176,762

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,856,369,430	9795.110965
2012.12.28	2,061,845,214	11664.527523

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. decemberében indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit egy 20 elemű részvénykosár adja, ami a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) nagyvállalatainak, illetve olyan európai vállalatoknak a részvényeiből áll, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok és Európa részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

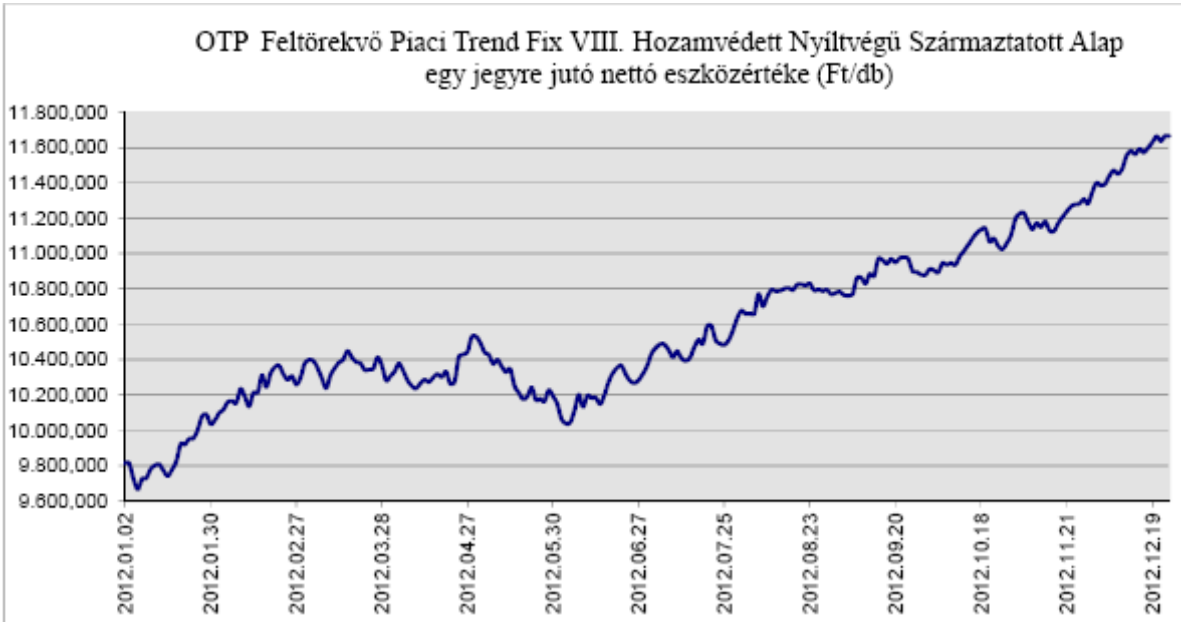
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla			16		126	0,01%
Magyar Külker.Bank	2011.12.30 -	2015.03.31		600.000		600.000	29,03%
Banki egyenlegek összesen:				**600.016**		**600.126**	**29,04%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**815.997**		**954.467**		**46,17%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	472.817		490.970		23,75%
2015/C	2012.02.15 -	2015.08.24	0		107.964		5,22%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 -	2014.07.28	343.180		355.533		17,20%
MNB Kötvények:			**319.457**		**46.024**		**2,22%**
MNB120104	2011.12.21 -	2012.01.04	198.306		0		0,00%
MNB120111	2011.12.28 -	2012.01.11	121.151		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		44.476		2,15%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		1.548		0,07%
Kötvények:			**0**		**155.571**		**7,53%**
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	0		76.496		3,70%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2016.11.07	0		79.075		3,83%
Átruházható értékpapírok összesen:			**1.135.454**	**0**	**1.156.062**	**0**	**55,92%**
Egyéb eszközök							
Követelések				0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások				3.454		118	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				123.428		310.787	15,03%
Egyéb eszközök összesen:				**126.882**		**310.905**	**15,04%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**1.862.352**		**2.067.093**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt				3.080		3.469	96,55%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				36		124	3,45%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				1.525		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:				**4.641**		**3.593**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**1.857.711**		**2.063.500**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :				**189.520**		**176.766**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):				9.802,19		11.673,63	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.december 1.		189.946	1.899.460.000	10.000,00
2011.december 31.	-1,98%	189.520	1.857.711.558	9.802,19
2012. január 31.		183.649		10.057,24
2012. február 29.		182.641		10.379,39
2012. március 30.		181.989		10.306,30
2012. április 27.		181.829		10.444,93
2012. május 31.		180.207		10.148,42
2012. június 29.		179.841		10.365,00
2012. július 31.		179.068		10.676,84
2012. augusztus 31.		178.754		10.777,77
2012. szeptember 28.		178.681		10.880,71
2012. október 31.		177.091		11.104,70
2012. november 30.		176.563		11.399,53
2012.december 31.	19,09%	176.766	2.063.500.368	11.673,63

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.135.454	1.156.062	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	319.457	46.024	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.135.454	1.156.062	MAK,REPH,MNB, Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	119.441
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-38.281
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-89
felügyeleti díj:	-477
egyéb költség és ráfordítás:	-303
f) nettó jövedelem:	80.291
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	80.291
h) a tőkeszámla változása:	-130.565
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	256.063
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 158.377.011 Ft, év végi piaci értéke 238.360.050 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 79.983.039 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 41.762.167 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -79.782.600 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 160.322.400 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 80.539.800 Ft.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-262	76.206	-76.372	75.185	-1.187
EUR	-1.341	388.729	-390.448	383.522	-6.926
					-8.113
Összesen:					**-8.113**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.12.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	-30.492	170.777
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	170.382	51.336
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	3.121	38.847
05.	V. Egyéb ráfordítások	22	303
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-204.017**	**80.291**

Beszámoló a 2012. évről – OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. január 24.-től 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.01.31	2,428,169,694	10110.086038
2012.02.29	2,463,049,485	10255.313815
2012.03.30	2,470,352,246	10285.720068
2012.04.27	2,501,971,225	10417.370916
2012.05.31	2,450,892,800	10204.697447
2012.06.29	2,500,113,310	10409.635180
2012.07.31	2,611,081,329	10871.668876
2012.08.31	2,637,895,156	10983.312679
2012.09.28	2,696,184,107	11226.008365
2012.10.31	2,742,375,945	11418.335721
2012.11.30	2,732,297,146	11376.370974
2012.12.28	2,823,799,169	11757.354778

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 240,173 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	2,823,799,169	11757.354778

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2012. januárjában indult az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Alap, amelynek mögöttes befektetéseit a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) 40 legnagyobb vállalatának részvényeit tömörítő részvényindex alkotja. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a BRIC országok részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

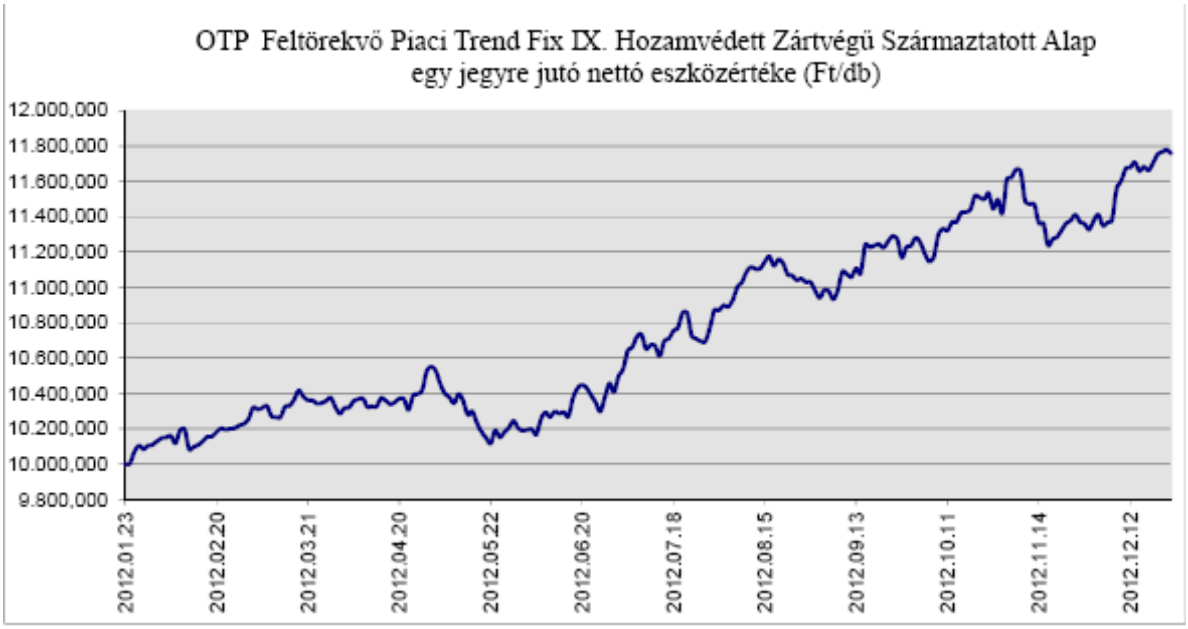
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.01.23		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla			2.401.730		14		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			**2.401.730**		**14**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**0**		**692.532**		**24,45%**
2015/A	2004.07.14 -	2015.02.12	0		152.713		5,39%
2015/C	2012.02.15 -	2015.08.24	0		539.819		19,06%
MNB Kötvények:			**0**		**206.621**		**7,30%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		122.661		4,33%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		83.960		2,97%
Kötvények:			**0**		**1.059.549**		**37,42%**
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 -	2014.09.25	0		235.659		8,32%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 -	2016.05.31	0		543.403		19,19%
OTPHB FLOAT 03/1!	2005.03.04 -	2015.03.04	0		280.487		9,91%
Jelzáloglevelek:			**0**		**637.634**		**22,52%**
FJ15NF01	2010.02.18 -	2015.09.14	0		30.294		1,07%
OJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15 -	2014.12.15	0		607.340		21,45%
Átruházható értékpapírok összesen:			**0**	**0**	**2.596.336**	**0**	**91,69%**
Egyéb eszközök							
Követelések				0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások				0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0		235.344	8,31%
Egyéb eszközök összesen:				**0**		**235.344**	**8,31%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			**2.401.730**		**2.831.694**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt				0		4.748	96,50%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				0		172	3,50%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:				**0**		**4.920**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**2.401.730**		**2.826.774**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :				**240.173**		**240.173**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):				10.000,00		11.769,74	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011.január 23.		240.173	2.401.730.000	10.000,00
2012. január 31.		240.173		10.110,09
2012. február 29.		240.173		10.255,31
2012. március 30.		240.173		10.285,72
2012. április 27.		240.173		10.417,37
2012. május 31.		240.173		10.204,70
2012. június 29.		240.173		10.409,64
2012. július 31.		240.173		10.871,67
2012. augusztus 31.		240.173		10.983,31
2012. szeptember 28.		240.173		11.226,01
2012. október 31.		240.173		11.418,34
2012. november 30.		240.173		11.376,37
2012.december 31.	17,70%	240.173	2.826.773.436	11.769,74

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.23	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	2.596.336	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	206.621	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	2.596.336	MAK,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	-78.162
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-48.781
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-105
felügyeleti díj:	-606
egyéb költség és ráfordítás:	1
f) nettó jövedelem:	-127.653
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-127.653
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	552.697
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 297.814.520 Ft, év végi piaci értéke 259.386.840 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -38.427.680 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben					
		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke	
		devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR		-4.655	1.349.391	-1.355.360	1.331.317	-24.043
						-24.043
Összesen:						**-24.043**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.01.23-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		457.386
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		535.548
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		49.491
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-127.653**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 19.-től 2013. december 13-ig.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	3,403,675,780	9537.792704
2012.01.31	3,407,566,521	9689.588115
2012.02.29	3,434,621,306	9806.115311
2012.03.30	3,417,954,048	9781.792822
2012.04.27	3,433,189,096	9853.339119
2012.05.31	3,390,618,111	9811.100179
2012.06.29	3,406,758,130	9890.457310
2012.07.31	3,411,345,108	9947.207593
2012.08.31	3,429,980,009	10042.394990
2012.09.28	3,456,867,029	10135.745723
2012.10.31	3,478,632,863	10232.988657
2012.11.30	3,509,341,524	10340.997295
2012.12.28	3,517,501,961	10410.783882

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 356,862

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	5.289
2012.február	40	1.360
2012.március	56	889
2012.április	0	1.397
2012.május	25	2.558
2012.június	0	1.342
2012.július	0	1.203
2012.augusztus	88	1.685
2012.szeptember	2	291
2012.október	29	1.146
2012.november	0	620
2012.december	38	1.451
Összesen:	**278**	**19.231**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 337,871

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	3,867,762,967	10,312.797043
2011.12.30	3,403,675,780	9537.792704
2012.12.28	3,517,501,961	10410.783882

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. augusztusában indult OTP Jövő Márkái Alap a tőkevédelem mellett a futamidő végén egy, a mögöttes befektetések teljesítményétől független fix hozamot biztosít befektetőinek. Emellett az alap befektetői a világ legismertebb márkáit birtokló nagyvállalatok részvényeinek futamidő alatti teljesítményéből is részesedhetnek.

3. Vagyonkimutatás

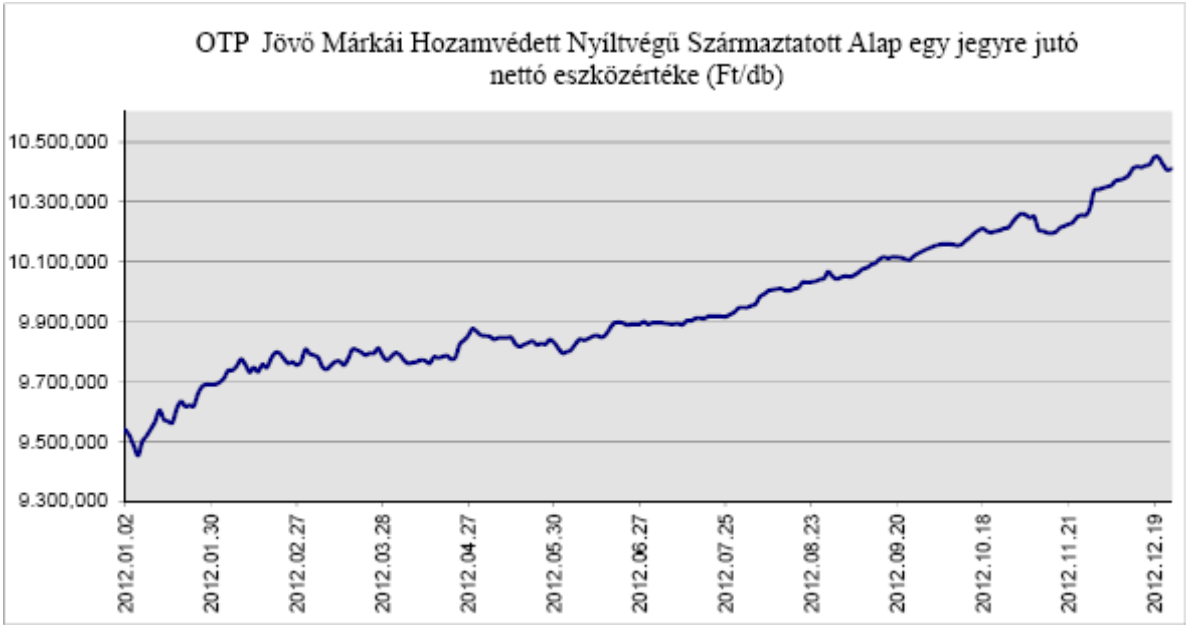
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		48		28		0,00%
OTP Bank Nyrt.	2010.12.13 - 2013.12.13	2.660.000		2.660.000		75,35%
Banki egyenlegek összesen:		**2.660.048**		**2.660.028**		**75,35%**
Atruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**285.309**		**47.310**		**1,34%**
2014/C	2003.06.19 - 2014.02.12	285.309		47.310		1,34%
MNB Kötvények:		**10.856**		**45.303**		**1,29%**
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	10.856		0		0,00%
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		43.725		1,24%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		1.578		0,05%
Jelzáloglevelek:		**242.590**		**257.205**		**7,29%**
OJB2014/I	2003.11.14 - 2014.02.12	242.590		257.205		7,29%
Atruházható értékpapírok összesen:		**538.755**	**0**	**349.818**	**0**	**9,92%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		11.444		10.035		0,28%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		212.953		510.178		14,45%
Egyéb eszközök összesen:		**224.397**		**520.213**		**14,73%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**3.423.200**		**3.530.059**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		4.961		5.070		71,62%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		220		218		3,08%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.879		1.791		25,30%
Kötelezettségek összesen:		**7.060**		**7.079**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZERTÉK:		**3.416.140**		**3.522.980**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**356.862**		**337.909**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.572,72		10.425,83		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010. augusztus 18.		375.366	3.753.660.000	10.000,00
2010.december 31.	3,10%	375.045	3.866.634.749	10.309,79
2011.december 31.	-6,49%	356.862	3.416.140.105	9.572,72
2012. január 31.		351.573		9.689,59
2012. február 29.		350.253		9.806,12
2012. március 30.		349.420		9.781,79
2012. április 27.		348.023		9.853,34
2012. május 31.		345.490		9.811,10
2012. június 29.		344.148		9.890,46
2012. július 31.		342.945		9.947,21
2012. augusztus 31.		341.348		10.042,39
2012. szeptember 28.		341.059		10.135,75
2012. október 31.		339.942		10.232,99
2012. november 30.		339.322		10.341,00
2012.december 31.	8,91%	337.909	3.522.980.777	10.425,83

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	538.755	349.818	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	10.856	45.303	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	538.755	349.818	MAK, MNB, OJB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	42.131
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-58.392
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-858
egyéb költség és ráfordítás:	-121
f) nettó jövedelem:	-17.293
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-17.293
h) a tőkeszámla változása:	-186.458
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	310.590
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én három származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 308.444.640 Ft, év végi piaci értéke 53.030.247 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -255.414.393 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 220.562.028 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -175.653.100 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 632.800.700 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 457.147.600 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	277.922	270.196
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	194.330	228.065
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	65.162	59.302
05.	V. Egyéb ráfordítások	348	121
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	23.671	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-5.589**	**-17.292**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. szeptember 22.-től 2013. december 13-ig.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	2,290,169,238	9563.051925
2012.01.31	2,308,914,977	9694.276753
2012.02.29	2,334,799,966	9813.836240
2012.03.30	2,327,870,266	9797.310076
2012.04.27	2,337,958,446	9881.690002
2012.05.31	2,320,433,319	9850.250324
2012.06.29	2,336,883,129	9935.389651
2012.07.31	2,328,278,219	9990.637981
2012.08.31	2,347,393,108	10082.524152
2012.09.28	2,360,462,138	10155.364459
2012.10.31	2,368,583,451	10249.836428
2012.11.30	2,375,042,193	10355.265147
2012.12.28	2,379,785,954	10411.355322

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 239,481

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	0	1.308
2012.február	30	295
2012.március	0	305
2012.április	0	1.008
2012.május	0	1.024
2012.június	36	467
2012.július	0	2.094
2012.augusztus	0	229
2012.szeptember	0	432
2012.október	0	1.300
2012.november	0	2.083
2012.december	4	430
Összesen:	**70**	**10.975**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 228,576

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	2,524,936,932	10,067.611911
2011.12.30	2,290,169,238	9563.051925
2012.12.28	2,379,785,954	10411.355322

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. szeptemberében indult OTP Jövő Márkái II. Alap a tőkevédelem mellett a futamidő végén egy, a mögöttes befektetések teljesítményétől független fix hozamot biztosít befektetőinek. Emellett az alap befektetői a világ legismertebb márkáit birtokló nagyvállalatok részvényeinek futamidő alatti teljesítményéből is részesedhetnek.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		20		16		0,00%
OTP Bank Nyrt.	2010.12.13 - 2013.12.13	1.800.000		1.800.000		75,48%
Banki egyenlegek összesen:		**1.800.020**		**1.800.016**		**75,48%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**355.933**		**199.596**		**8,37%**
2014/C	2003.06.19 - 2014.02.12	355.933		199.596		8,37%
MNB Kötvények:		**0**		**41.426**		**1,74%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		41.426		1,74%
Átruházható értékpapírok összesen:		**355.933**	**0**	**241.022**	**0**	**10,11%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		585		0,02%
Aktív időbeli elhatárolások		7.744		6.791		0,28%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		133.163		336.442		14,11%
Egyéb eszközök összesen:		**140.907**		**343.818**		**14,41%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.296.860**		**2.384.856**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		3.537		3.627		96,08%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		147		148		3,92%
Kötelezettségek összesen:		**3.684**		**3.775**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.293.176**		**2.381.081**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**239.481**		**228.576**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		9.575,61		10.417,02		

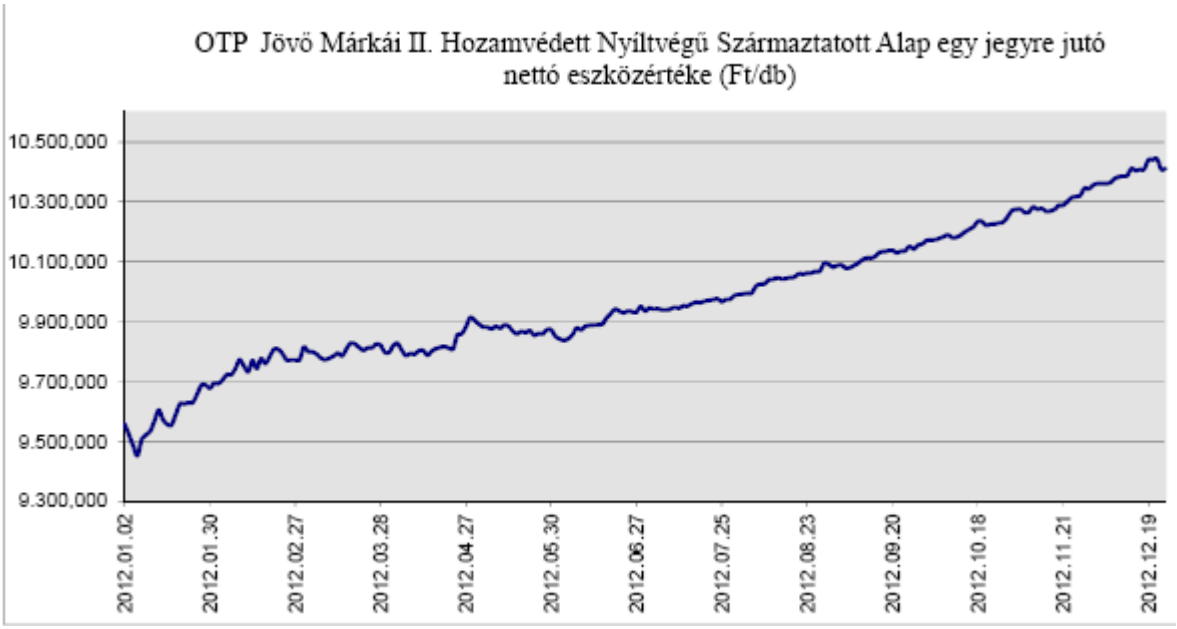
Az Alap értékpapír portfóliójának összetételével kapcsolatos további adatok (2011.évi CXCIII. törvény 6.melléklet):

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	355.933	241.022	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	41.426	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	355.933	241.022	MAK, MNB

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2010.szeptember 21.		252.148	2.521.480.000	10.000,00
2010.december 31.	0,70%	250.798	2.525.417.529	10.069,53
2011.december 31.	-4,91%	239.481	2.293.175.880	9.575,61
2012. január 31.		238.173		9.694,28
2012. február 29.		237.908		9.813,84
2012. március 30.		237.603		9.797,31
2012. április 27.		236.595		9.881,69
2012. május 31.		235.571		9.850,25
2012. június 29.		235.140		9.935,39
2012. július 31.		233.046		9.990,64
2012. augusztus 31.		232.817		10.082,52
2012. szeptember 28.		232.385		10.155,36
2012. október 31.		231.085		10.249,84
2012. november 30.		229.002		10.355,27
2012.december 31.	8,79%	228.576	2.381.081.470	10.417,02

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	355.933	241.022	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	41.426	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	355.933	241.022	MAK, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	29.018
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-42.113
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-585
egyéb költség és ráfordítás:	-63
f) nettó jövedelem:	-13.796
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-13.796
h) a tőkeszámla változása:	-108.937
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	210.638
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 201.110.000 Ft, év végi piaci értéke 33.320.000 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -167.790.000 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 149.252.500 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -118.863.000 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 421.984.800 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 303.121.800 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	166.962	182.208
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	133.367	153.190
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	45.607	42.751
05.	V. Egyéb ráfordítások	238	63
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-12.250**	**-13.796**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Jubileum Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2009. január 9.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	1,159,141,242	10833.804473
2012.01.31	1,087,413,392	10879.682558
2012.02.29	1,067,998,920	10926.043704
2012.03.30	1,044,771,573	10974.030219
2012.04.27	1,030,034,776	11015.825635
2012.05.31	1,029,718,882	11065.939647
2012.06.29	1,023,419,694	11112.531424
2012.07.31	1,013,178,449	11163.393702
2012.08.31	1,013,441,997	11217.093870
2012.09.28	1,008,313,884	11278.931117
2012.10.31	1,008,784,812	11426.716491
2012.11.30	1,020,312,866	11517.376491
2012.12.28	1,031,308,574	11734.617277

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya (db) 106,993

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.január	50	7.094
2012.február	13	4.175
2012.március	2	1.170
2012.április	9	1.165
2012.május	14	1.124
2012.június	0	573
2012.július	181	1.559
2012.augusztus	44	832
2012.szeptember	6	984
2012.október	13	491
2012.november	481	540
2012.december	18	351
Összesen:	**831**	**20.058**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 87,886

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2009.12.31	1,392,883,802	9656.441876
2010.12.31	1,341,262,406	10,243.727086
2011.12.30	1,159,141,242	10833.804473
2012.12.28	1,031,308,574	11734.617277

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Alapkezelő fennállásának 15-ik évfordulója alkalmából bocsátotta ki az OTP Jubileum Alapot, mely több befektetési termék előnyét is egyesíti. Az alap különlegességét az adja, hogy a mögöttes befektetések teljesítményétől függetlenül biztosítja a befektetett tőke 3 év múlva történő visszafizetését, a folyamatos forgalmazásból adódó rugalmasságot, illetve a Magyarországon egyedülálló dinamikus hozamvédelmet nyújtja befektetőinek. Az alap mögöttes befektetéseit a BNP Millennium 3 Total Return Index alkotja, ezáltal az alap többlethozamára a fejlett piaci kötvények és részvények, ázsiai részvények, árupiacok, és ingatlanpiacok alakulása van hatással.

3. Vagyonkimutatás

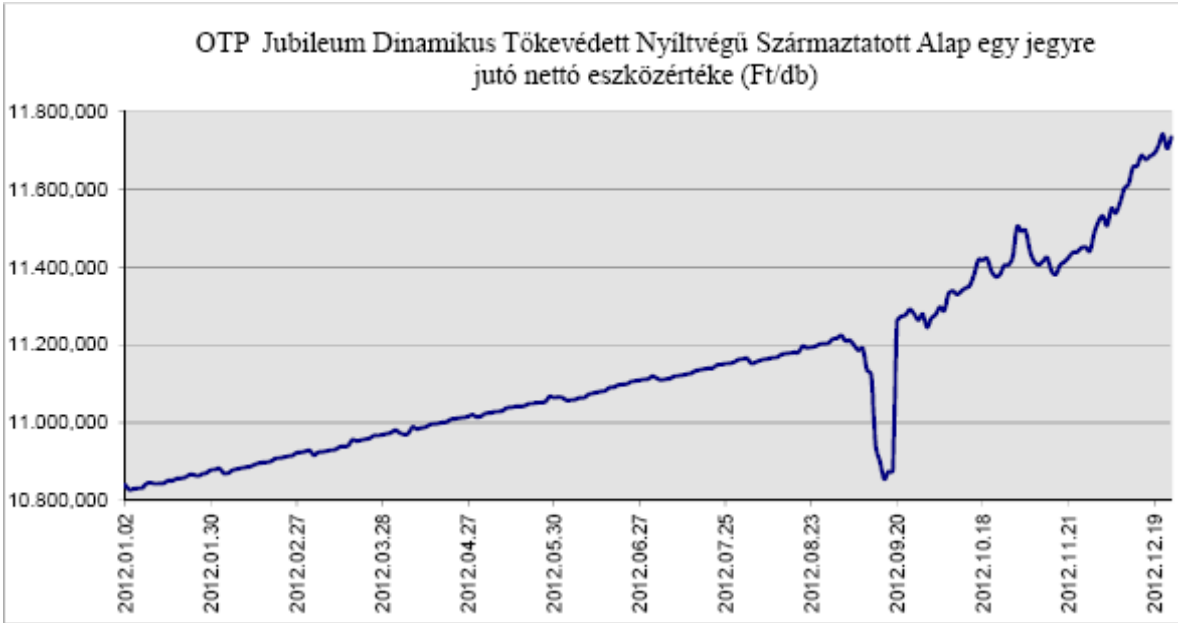
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		1		28		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 - 2014.12.31	1.025.000		886.050		87,10%
OTP Bank Nyrt.	2011.12.30 - 2012.01.02	16.240		0		0,00%
Raiffeisen Bank	2011.12.30 - 2012.01.13	45.000		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**1.086.241**		**886.078**		**87,10%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
MNB Kötvények:		**3.213**		**2.406**		**0,24%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	3.213		0		0,00%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		2.406		0,24%
Átruházható értékpapírok összesen:		**3.213**	**0**	**2.406**	**0**	**0,24%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		496		17.691		1,74%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		69.759		111.148		10,92%
Egyéb eszközök összesen:		**70.255**		**128.839**		**12,66%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.159.709**		**1.017.323**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		1.462		1.180		44,49%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		76		63		2,38%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		1.409		53,13%
Kötelezettségek összesen:		**1.538**		**2.652**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1.158.171**		**1.014.671**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**106.993**		**87.766**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		10.824,74		11.561,10		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2009. január 8.		70.000	700.000.000	10.000,00
2009.december 31.	1,51%	144.244	1.464.219.046	10.150,99
2010.december 31.	3,21%	130.935	1.371.753.937	10.476,60
2011.december 31.	3,32%	106.993	1.158.170.981	10.824,74
2012. január 31.		99.949		10.879,68
2012. február 29.		95.787		10.926,04
2012. március 30.		94.619		10.974,03
2012. április 27.		93.463		11.015,83
2012. május 31.		92.353		11.065,94
2012. június 29.		91.780		11.112,53
2012. július 31.		90.402		11.163,39
2012. augusztus 31.		89.614		11.217,09
2012. szeptember 28.		88.636		11.278,93
2012. október 31.		88.158		11.426,72
2012. november 30.		88.099		11.517,38
2012.december 31.	6,80%	87.766	1.014.671.520	11.561,10

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.213	2.406	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	3.213	2.406	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.213	2.406	MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	41.901
b) egyéb bevétel:	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-15.372
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-56
felügyeleti díj:	-258
egyéb költség és ráfordítás:	-86
f) nettó jövedelem:	26.130
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	26.130
h) a tőkeszámla változása:	-211.018
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	41.388
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 67.145.895 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alapnak járó változó lábának 2012. december 31-i értéke 125.856.444 Ft, az Alap által lejáratkor fizetendő fix lábának értéke 0 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 125.856.444 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	106.236	109.047
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	73.022	67.146
03.	III. Egyéb bevételek	0	1
04.	IV. Működési költségek	18.620	15.685
05.	V. Egyéb ráfordítások	185	87
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	0	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**14.409**	**26.130**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Szinergia Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. október 9.-től 2016. március 31-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.10.31	2,252,209,839	9904.176953
2012.11.30	2,253,812,343	9911.224024
2012.12.28	2,259,927,852	9938.117203

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 227,400 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	2,259,927,852	9938.117203

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2012. októberében indult az OTP Szinergia Alap, amely esetébe az OTP Alapkezelő hat abszolút hozam alapjából összeállított kosár képezi a mögöttes befektetések alapját. Ezáltal az alap többlethozamára az OTP Abszolút Hozamú Származtatott Alapok futamidő alatti teljesítménye van hatással.

3. Vagyonkimutatás

III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

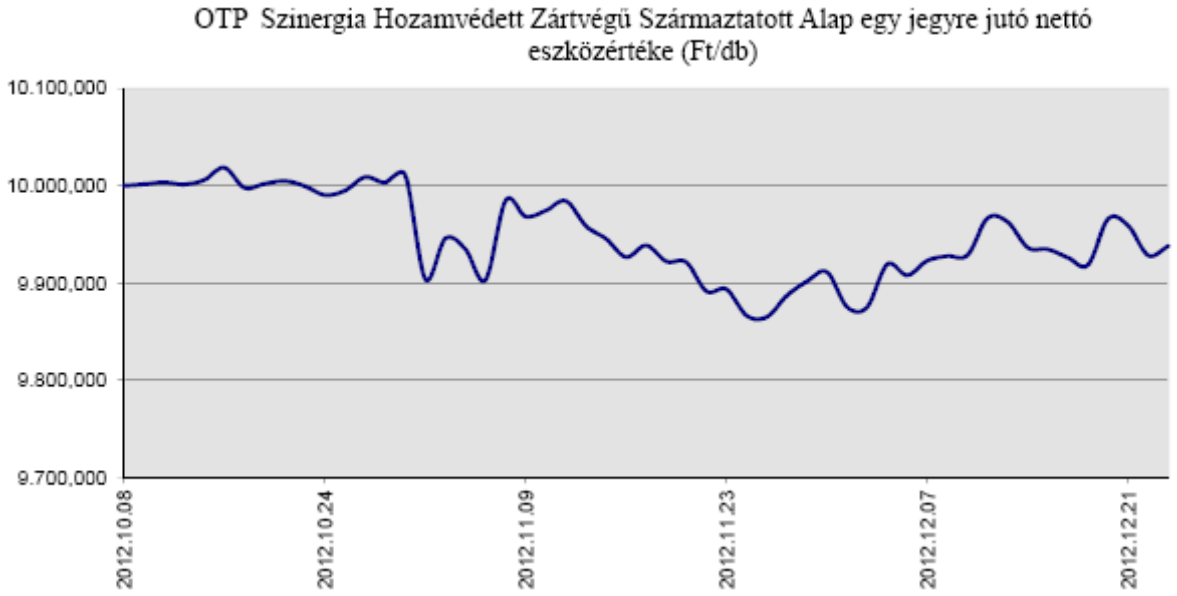
Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.10.08		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		2.274.000		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		0		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.21 - 2013.01.02	0		13.953		0,61%
Banki egyenlegek összesen:		**2.274.000**		**13.975**		**0,61%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**423.955**		**18,56%**
REPHUN 5 09/17	2005.05.09 - 2017.05.09	0		423.955		18,56%
MNB Kötvények:		**0**		**158.495**		**6,94%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		136.636		5,98%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		21.859		0,96%
Kötvények:		**0**		**930.490**		**40,75%**
DK2015/02	2012.06.11 - 2015.08.24	0		296.447		12,98%
MAGYAR 5.875 05/1	2011.05.31 - 2016.05.31	0		399.100		17,48%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	0		234.943		10,29%
Jelzáloglevelek:		**0**		**551.933**		**24,17%**
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	0		255.938		11,21%
FJ16NF01	2012.04.13 - 2016.04.13	0		120.191		5,26%
FJ17NF01	2011.03.24 - 2017.03.24	0		174.921		7,66%
OJB2016/I	2006.02.03 - 2016.02.03	0		883		0,04%
Átruházható értékpapírok összesen:		**0**	**0**	**2.064.873**	**0**	**90,42%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		7		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		204.950		8,97%
Egyéb eszközök összesen:		**0**		**204.957**		**8,97%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.274.000**		**2.283.805**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt		0		957		88,28%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		0		127		11,72%
Kötelezettségek összesen:		**0**		**1.084**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.274.000**		**2.282.721**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :		**227.400**		**227.400**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):		10.000,00		10.038,35		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. október 8.		227.400	2.274.000.000	10.000,00
2012. október 31.		227.400		9.904,18
2012. november 30.		227.400		9.911,22
2012.december 31.	0,38%	227.400	2.282.720.445	10.038,35

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.10.08	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	2.064.873	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	158.495	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	2.064.873	REPHUN,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-304.703
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-2.627
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-26
felügyeleti díj:	-127
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-307.483
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-307.483
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	316.204
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 284.250.000 Ft, év végi piaci értéke 241.953.600 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -42.296.400 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
GBP		-1.175	408.210	-417.150	402.742	-14.408
EUR		-533	151.614	-155.219	149.583	-5.636
EUR		-1.341	381.654	-390.536	376.541	-13.994
EUR		-283	80.556	-82.443	79.477	-2.965
Összesen:						**-37.003**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.10.08-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		-19.472
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		285.231
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		2.780
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-307.483**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. március 26.-tól 2015. szeptember 30-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.03.26	2,600,229,608	10022.817659
2012.03.30	2,600,550,555	10024.054778
2012.04.27	2,606,882,480	10048.461749
2012.05.31	2,535,112,779	9771.819015
2012.06.29	2,583,487,584	9958.284029
2012.07.31	2,630,847,048	10140.835320
2012.08.31	2,692,299,122	10377.707838
2012.09.28	2,744,740,442	10579.847597
2012.10.31	2,737,731,009	10552.829111
2012.11.30	2,743,188,139	10573.864106
2012.12.28	2,775,552,570	10698.615701

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 259,431 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	2,775,552,570	10698.615701

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Trendvadász I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt az arany árfolyamát leíró index, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvényének teljesítményét leíró index, valamint egy a feltörekvő régió részvénypiacait reprezentáló részvény index futamidő alatti hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

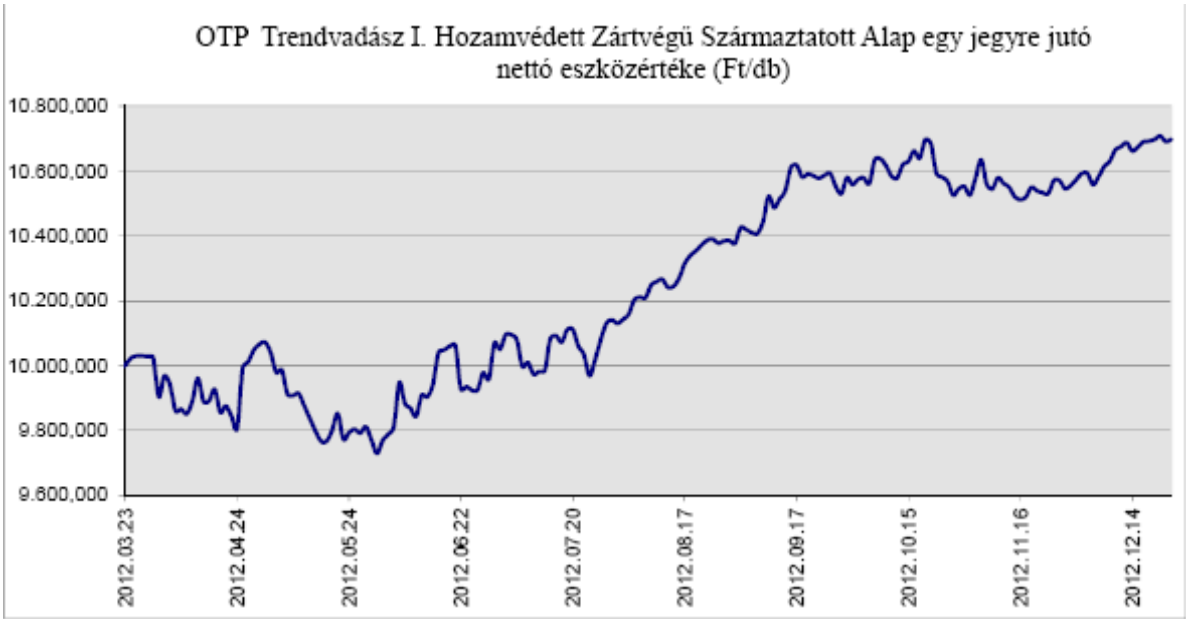
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.03.23		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		2.594.310		20	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		0		825	0,03%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 - 2013.01.09		0		300.029	10,77%
Banki egyenlegek összesen:			**2.594.310**		**300.874**	**10,80%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**1.592.355**		**57,17%**
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	0		734.153		26,36%
2016/C	2005.10.05 - 2016.02.12	0		858.202		30,81%
MNB Kötvények:		**0**		**131.553**		**4,73%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		100.188		3,60%
MNB130109	2012.12.27 - 2013.01.09	0		31.365		1,13%
Kötvények:		**0**		**234.933**		**8,43%**
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 - 2015.03.04	0		165.743		5,95%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0		69.190		2,48%
Jelzáloglevelek:		**0**		**429.948**		**15,44%**
FJ17NF02	2012.12.14 - 2017.12.14	0		419.452		15,06%
OJB2015/I	2005.06.10 - 2015.06.10	0		10.496		0,38%
Átruházható értékpapírok összesen:		**0**	**0**	**2.388.789**	**0**	**85,77%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		61	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		95.504	3,43%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**95.565**	**3,43%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.594.310**		**2.785.228**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			0		4.689	96,46%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0		172	3,54%
Kötelezettségek összesen:			**0**		**4.861**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.594.310**		**2.780.367**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**259.431**		**259.431**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			10.000,00		10.717,17	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. március 23.		259.431	2.594.310.000	10.000,00
2012. március 30.		259.431		10.024,05
2012. április 27.		259.431		10.048,46
2012. május 31.		259.431		9.771,82
2012. június 29.		259.431		9.958,28
2012. július 31.		259.431		10.140,84
2012. augusztus 31.		259.431		10.377,71
2012. szeptember 28.		259.431		10.579,85
2012. október 31.		259.431		10.552,83
2012. november 30.		259.431		10.573,86
2012.december 31.	7,17%	259.431	2.780.366.594	10.717,17

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.03.23	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	2.388.789	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	131.553	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	2.388.789	MAK,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-93.240
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-41.317
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-88
felügyeleti díj:	-513
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-135.158
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-135.158
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	321.215
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 236.860.503 Ft, év végi piaci értéke 103.850.229 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -133.010.274 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR		-1.616	468.446	-470.518	462.171	-8.347
						-8.347
Osszesen:						**-8.347**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.03.23-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		157.289
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		250.529
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		41.918
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-135.158**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. május 22.-től 2015. december 31-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.05.22	3,502,696,942	10,026.612884
2012.05.31	3,493,253,321	9999.580125
2012.06.29	3,575,441,849	10234.848139
2012.07.31	3,672,792,343	10513.517899
2012.08.31	3,743,297,126	10715.340717
2012.09.28	3,843,804,648	11003.047598
2012.10.31	3,819,350,769	10933.047372
2012.11.30	3,838,799,544	10988.720284
2012.12.28	3,873,492,902	11088.031436

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 349,340 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	3,873,492,902	11088.031436

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Trendvadász II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt az arany árfolyamát leíró index, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvényének teljesítményét leíró index, valamint egy a feltörekvő régió részvénypiacait reprezentáló részvény index futamidő alatti hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Vagyonkimutatás

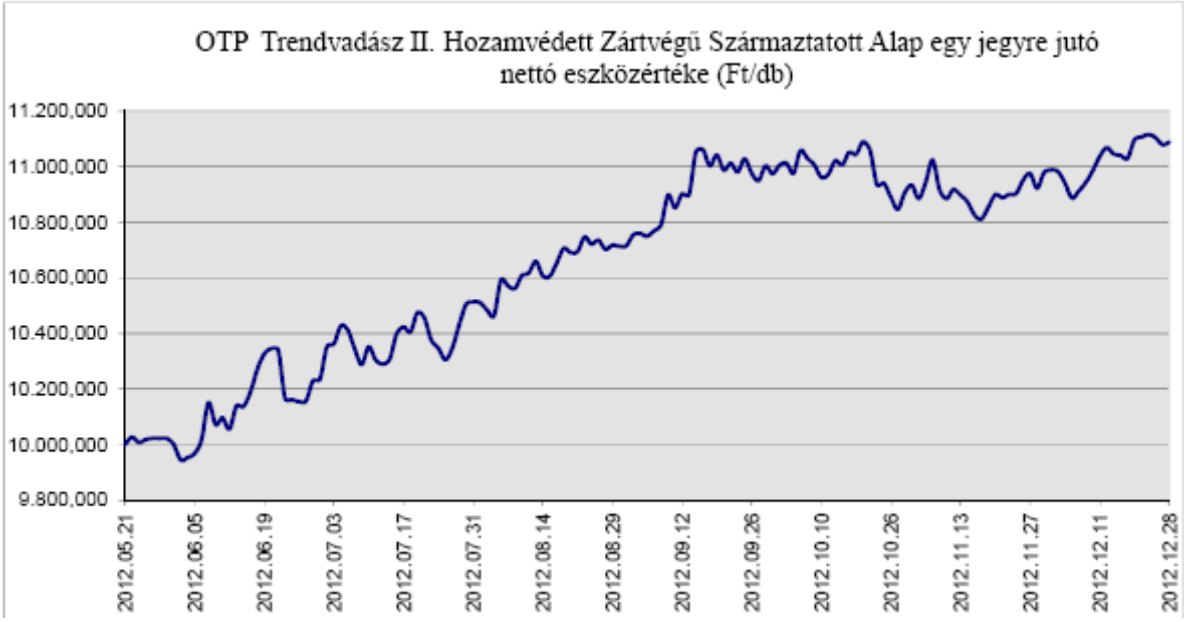
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta			Időszak nyitó állománya 2012.05.21		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek							
Bank	**Lekötési idő**						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		3.493.400		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		0		867		0,02%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.12.27 -	2013.01.09	0		298.572		7,68%
Banki egyenlegek összesen:			**3.493.400**		**299.460**		**7,70%**
Átruházható értékpapírok							
Értékpapír neve		**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:			**0**		**2.126.225**		**54,71%**
2015/C	2012.02.15 -	2015.08.24	0		1.079.637		27,78%
2016/C	2005.10.05 -	2016.02.12	0		1.046.588		26,93%
MNB Kötvények:			**0**		**11.833**		**0,30%**
MNB130102	2012.12.19 -	2013.01.02	0		8.688		0,22%
MNB130109	2012.12.27 -	2013.01.09	0		3.145		0,08%
Kötvények:			**0**		**311.007**		**8,01%**
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 -	2016.09.19	0		94.267		2,43%
OTPHB FLOAT 03/1	2005.03.04 -	2015.03.04	0		216.740		5,58%
Jelzáloglevelek:			**0**		**760.369**		**19,56%**
FJ17NF01	2011.03.24 -	2017.03.24	0		131.191		3,37%
FJ17NF02	2012.12.14 -	2017.12.14	0		629.178		16,19%
Átruházható értékpapírok összesen:			**0**	**0**	**3.209.434**	**0**	**82,58%**
Egyéb eszközök							
Követelések			0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		60		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		377.930		9,72%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**377.990**		**9,72%**
ESZKÖZÖK MINDŐSSZESEN:			**3.493.400**		**3.886.884**		**100,00%**
Kötelezettségek							
Alapkezelői díj miatt			0		6.053		96,19%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0		240		3,81%
Kötelezettségek összesen:			**0**		**6.293**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			**3.493.400**		**3.880.591**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**349.340**		**349.340**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			10.000,00		11.108,35		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. május 21.		349.340	3.493.400.000	10.000,00
2012. május 31.		349.340		9.999,58
2012. június 29.		349.340		10.234,85
2012. július 31.		349.340		10.513,52
2012. augusztus 31.		349.340		10.715,34
2012. szeptember 28.		349.340		11.003,05
2012. október 31.		349.340		10.933,05
2012. november 30.		349.340		10.988,72
2012.december 31.	11,08%	349.340	3.880.590.993	11.108,35

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.05.21	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	3.209.434	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	11.833	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	3.209.434	MAK,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:	-213.938
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-42.494
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-70
felügyeleti díj:	-575
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-257.077
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-257.077
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	644.268
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 353.532.080 Ft, év végi piaci értéke 387.418.060 Ft, a nem realizált árfolyamnyereség 33.885.980 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
	devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR	-1.837	532.510	-534.865	525.377	-9.488
					-9.488
Osszesen:					**-9.488**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.05.21-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		144.954
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		358.892
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		43.139
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-257.077**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2009. november 3.-tól 2013. január 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	3,007,601,676	9669.066066
2012.01.31	3,014,298,861	9690.596684
2012.02.29	3,032,389,914	9748.757174
2012.03.30	3,054,422,005	9819.587612
2012.04.27	3,073,363,683	9880.482755
2012.05.31	3,094,117,615	9947.204071
2012.06.29	3,111,842,006	10004.185788
2012.07.31	3,130,802,925	10065.142789
2012.08.31	3,151,045,499	10130.220151
2012.09.28	3,169,996,913	10191.146595
2012.10.31	3,189,887,369	10255.091942
2012.11.30	3,206,048,831	10307.049037
2012.12.28	3,220,865,758	10354.683618

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 311,054 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2009.12.31	3,102,115,555	9972.916455
2010.12.31	2,983,260,180	9,590.811177
2011.12.30	3,007,601,676	9669.066066
2012.12.28	3,220,865,758	10354.683618

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2009. november 3.-án indult az OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap. A tőkevédelem és a futamidő alatti háromszori biztosított hozamfizetés mellett az alap az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Vagyonkimutatás

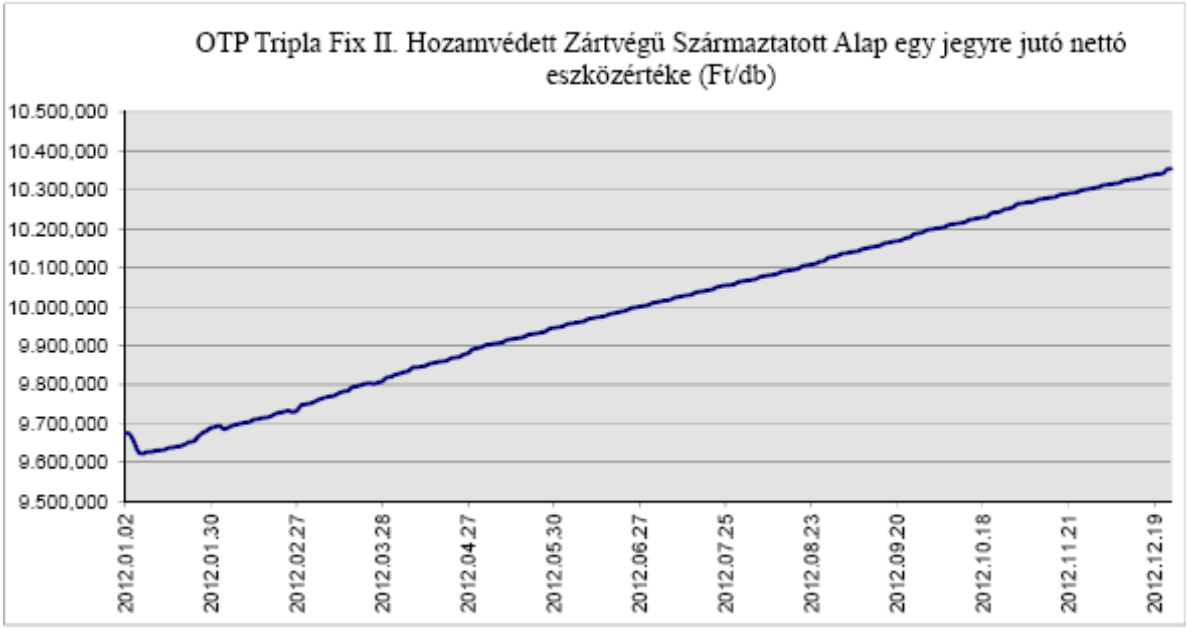
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2012.01.01		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás * (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	36		24		0,00%
OTP Bank Nyrt. 2009.11.06 - 2013.01.31	2.552.970		2.552.970		79,11%
Banki egyenlegek összesen:	**2.553.006**		**2.552.994**		**79,11%**
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve Futamidő	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Diszkont kincstárjegyek	**49.677**		**0**		**0,00%**
D120307 2011.03.09 - 2012.03.07	49.677		0		0,00%
MNB Kötvények	**0**		**10.747**		**0,33%**
MNB130102 2012.12.19 - 2013.01.02			10.747		0,33%
Átruházható értékpapírok összesen:	**49.677**	**0**	**10.747**	**0**	**0,33%**
Egyéb eszközök					
Követelések	0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	31.784		33.612		1,04%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	378.081		629.795		19,52%
Egyéb eszközök összesen:	**409.865**		**663.407**		**20,56%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	**3.012.548**		**3.227.148**		**100,00%**
Kötelezettségek					
Alapkezelői díj miatt	3.316		3.540		94,65%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	191		200		5,35%
Kötelezettségek összesen:	**3.507**		**3.740**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	**3.009.041**		**3.223.408**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma	**311.054**		**311.054**		
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):	9.673,69		10.362,85		

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2009. november 3.		311.054	3.110.540.000	10.000,00
2009.december 31.	-0,23%	311.054	3.103.523.086	9.977,44
2010.december 31.	5,15%	311.054	2.984.114.659	9.593,56
2011.december 31.	4,84%	311.054	3.009.040.386	9.673,69
2012. január 31.		311.054		9.690,60
2012. február 29.		311.054		9.748,76
2012. március 30.		311.054		9.819,59
2012. április 27.		311.054		9.880,48
2012. május 31.		311.054		9.947,20
2012. június 29.		311.054		10.004,19
2012. július 31.		311.054		10.065,14
2012. augusztus 31.		311.054		10.130,22
2012. szeptember 28.		311.054		10.191,15
2012. október 31.		311.054		10.255,09
2012. november 30.		311.054		10.307,05
2012.december 31.	7,12%	311.054	3.223.407.154	10.362,85

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.01.01	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	49.677	10.747	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	49.677	10.747	DKJ, MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	49.677	10.747	DKJ, MNB

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	ezer forint
a) befektetésekből származó jövedelem:	4.054
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-40.466
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)	0
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-53
felügyeleti díj:	-778
egyéb költség és ráfordítás:	0
f) nettó jövedelem:	-37.243
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-37.243
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	251.610
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)	0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 63.455.016 Ft, év végi piaci értéke 0, a nem realizált árfolyamveszteség -63.455.016 Ft volt.

A tőkegaranciát megvalósító, az Alap számára fordulónapon fix kamatot biztosító kamatswap ügylethez kapcsolódóan az Alap által négy kamatkifizetés volt tárgyévben, összesen 207.830.800 Ft értékben. A kamatswap ügylet Alap által fizetendő változó lábának 2012. december 31-i értéke -48.958.114 Ft, az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke 678.752.922 Ft, így a kamatswap ügylet piaci értéke a mérleg fordulónapján 629.794.808 Ft.

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Tárgyév 2012.01.01-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	209.604	211.885
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	187.182	207.831
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	40.598	41.297
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok	124.422	0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**	**-142.598**	**-37.243**

Beszámoló a 2012. évről –
OTP Világjátékok Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2012. augusztus 17.-től 2015. december 31-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.08.31	2,809,812,026	9866.051581
2012.09.28	2,864,735,717	10058.904328
2012.10.31	2,861,429,345	10047.294713
2012.11.30	2,899,589,392	10181.285524
2012.12.28	2,943,035,989	10333.838920

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. december 31-én 284,796 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

Az alap hivatalos napi nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az elmúlt év végén és az ezt megelőző években:

Időpont	nettó eszközérték (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2012.12.28	2,943,035,989	10333.838920

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2012. augusztusában indult OTP Világjátékok Alappal befektetőink a 2012-es Nyári Olimpiai Játékok főszponzoraiból összeállított részvénykosárra szóló származtatott részvénypiaci befektetés futamidő alatti teljesítményéből részesedhetnek tőkevédelem és egy fix, 8%-os rögzített hozam mellett. A londoni olimpia fő szponzorai nemzetközi óriáscégek, amelyek a támogatás fejében kizárólagos hirdetési jogot kapnak a sporteseményen, illetve a játékok hivatalos beszállítói, szolgáltatói lehetnek. Világszerte nézők milliárdjai kísérik figyelemmel az eseményeket, így a támogatók hirdetéseik révén óriási ismertséghez jutnak, illetve tovább erősíthetik piaci pozíciójukat.

3. Vagyonkimutatás

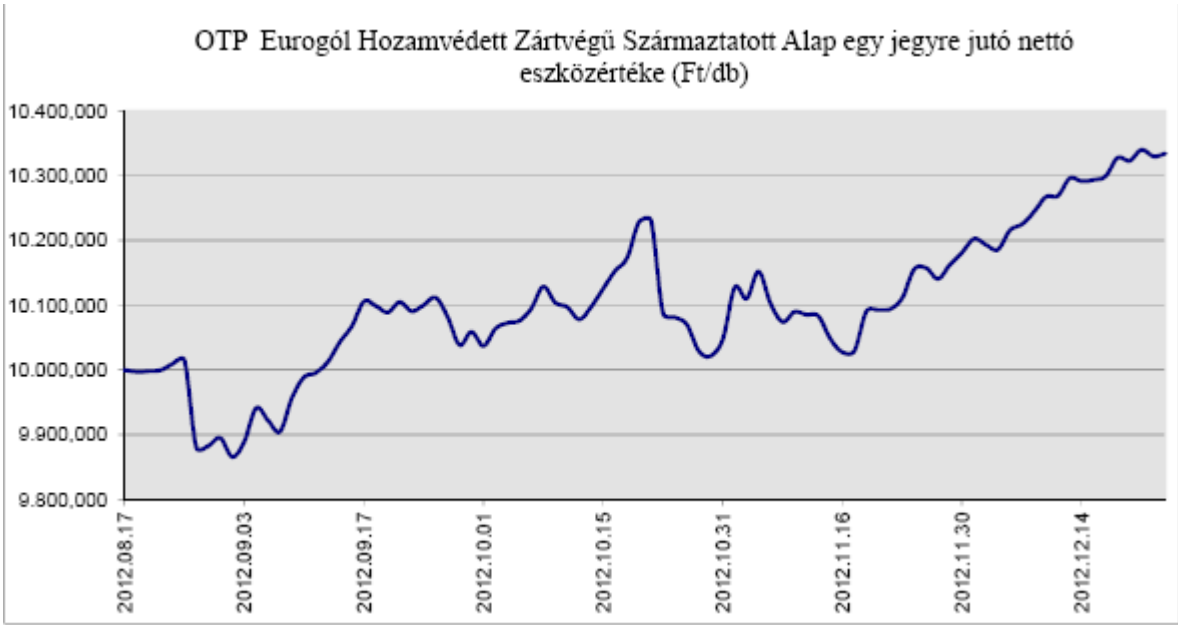
III. Értékpapír Alap vagyonának megoszlása piaci értéken - vagyonkimutatás adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2012.08.17		Időszak záró állománya 2012.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		2.847.960		22		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		**2.847.960**		**22**		**0,00%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**917.691**		**30,86%**
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	0		917.691		30,86%
MNB Kötvények:		**0**		**90.601**		**3,05%**
MNB130102	2012.12.19 - 2013.01.02	0		90.601		3,05%
Kötvények:		**0**		**1.050.761**		**35,33%**
DK2015/02	2012.06.11 - 2015.08.24	0		1.005.803		33,82%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	0		44.958		1,51%
Jelzáloglevelek:		**0**		**745.317**		**25,06%**
FJ15ZF02	2005.05.18 - 2015.05.18	0		745.317		25,06%
Átruházható értékpapírok összesen:		**0**	**0**	**2.804.370**	**0**	**94,30%**
Egyéb eszközök						
Követelések			0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0		169.611	5,70%
Egyéb eszközök összesen:			**0**		**169.611**	**5,70%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**2.847.960**		**2.974.003**		**100,00%**
Kötelezettségek						
Alapkezelői díj miatt			0		4.222	95,89%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt			0		181	4,11%
Kötelezettségek összesen:			**0**		**4.403**	**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**2.847.960**		**2.969.600**		
A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :			**284.796**		**284.796**	
Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):			10.000,00		10.427,11	

4. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. augusztus 17.		284.796	2.847.960.000	10.000,00
2012. augusztus 31.		284.796		9.866,05
2012. szeptember 28.		284.796		10.058,90
2012. október 31.		284.796		10.047,29
2012. november 30.		284.796		10.181,29
2012.december 21.	4,27%	284.796	2.969.599.914	10.427,11

5. Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték



6. A befektetési alap összetétele

	2012.08.17	2012.12.31	Megjegyzés
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	2.804.370	
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékp.:	0	0	
a fentiekből:			
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékp.:	0	90.601	MNB
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0	
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	2.804.370	MAK,MNB,Jelz., Kötv.

7. A befektetési alap eszközeinek alakulása

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban		**ezer forint**
a) befektetésekből származó jövedelem:		-219.247
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-18.645
d) a letétkezelő díjai: (az alapkezelési díj tartalmazza)		0
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-43
felügyeleti díj:		-262
egyéb költség és ráfordítás:		0
f) nettó jövedelem:		-238.197
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		-238.197
h) a tőkeszámla változása:		0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		359.837
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (ilyen tételek nem voltak)		0

8. Származtatott ügyletek

Az Alapnak 2012. december 31-én két származékos ügylete volt. A mögöttes piacok futamidő alatti teljesítményéből való részesedést megvalósító vételi opciók szerződés szerinti értéke 203.629.140 Ft, év végi piaci értéke 182.696.634 Ft, a nem realizált árfolyamveszteség -20.932.506 Ft volt.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

adatok ezerben		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke	forint értéke	eredmény
EUR		-2.534	734.411	-737.659	724.574	-13.085
						-13.085
Osszesen:						**-13.085**

9. Eredménykimutatás

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.08.17-2012.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		2.625
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		221.872
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		18.950
05.	V. Egyéb ráfordítások		0
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett,fizetendő hozamok		0
09.	**IX. Tárgyévi eredmény**		**-238.197**