

Alapfigyelő

2014.
december

OTP
Befektetési
Alapok
Portfóliójelentés

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alapok

- OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Euró Pénzpiaci Alap
- OTP Dollár Pénzpiaci Alap

OTP Kötvényalapok

- OTP Optima Alap
- OTP Maxima Alap
- OTP EMEA Alap

OTP Speciális Alapok

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

OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

OTP Részvényalapok

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

OTP Prémium Válogatás Alapok

OTP Tőkevédett Alapok

- OTP Dupla Fix Plusz Alapok
- OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok
- OTP Jubileum Alap

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Ingatlan Alapok

- OTP Ingatlanbefektetési Alap

További információk

Mi történt az érték-papír-piacokon?

Hazai állampapírpiac

2014 decemberében a hozamgörbe elejét kivéve emelkedtek a hozamok a hazai állampapírpiacra. Az emelkedés mértéke nem volt drasztikus, 20 bázispont alatt volt a hónap egészében. Bár ahogy közeledett az év vége, úgy csökkent a likviditás a

piacra, ennek ellenére a hónap közepén a zuhanó olajár, az orosz válság, a rubel összeomlása megtörte az inaktivitást és eladási hullám söpört végig a piacra, közel fél százalékponttal emelve a hozamokat. A pánikot követő megnyugvás és rubel-erősödés itthon is korrekciót hozott, és újra csökkenni tudtak a hozamok. A forint is hasonló utat járt be az euróval szemben, a december eleji 306-os szintről 317-ig gyengült a hónap közepére, majd 314-316 között állt be a hónap végén. A jegybank a várakozásoknak megfelelően decemberi kamatlövésén is változatlan szinten hagyta az irányadó kamatozatot.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Decemberben vegyesen teljesítettek az amerikai állampapírok, az éven belüli lejáratokon változatlanul 0%-on álltak a hozamok, 2 és 5 éves távon mintegy 10-15 bázisponttal csökkentek a hozamok, ezzel szemben a 10 éves távon már 5 bázispontos, míg a 30 éves távon mintegy 20 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető. Így a 10 éves benchmark papírok hozama egyre közelebb került a 2%-os szinthez, az évet 2,17%-on zárta. A dollár ismét erős hónapot tudhatott maga mögött, az euróval szemben mintegy 3%-ot erősödött.

Míg az eurót használó tagállamok többségében továbbra is hozamcsökkenés volt megfigyelhető az év utolsó hónapjában, addig a görögök esetében ismét visszagyengültek a 10 éves kötvényhozamok 10% környékére. Ez főként annak volt köszönhető, hogy a sikertelen államfőválasztás után, új parlamenti választások kerülnek kiírásra, ami várhatóan a szélsőséges, az EU-val kritikus pártok előretörését hozhatja, amely végső esetben az euró zónából való kiváláshoz is vezethet. Eközben a többi euró tagállamban folytatódott az egész évben tapasztalható hozamcsökkenés, a 10 éves benchmark papírok esetében a spanyol 1,61%, az olasz 1,89%, a portugál pedig 2,69%-on volt az év végén. Mindeközben a német állampapírgörbe is jelentősen lefele toldott, aminek eredményeképp a 10 éves papírok hozama már mindössze 0,50% körül alakult. Az alacsony hozamokhoz elsősorban az járult hozzá, hogy 2014-ben sem indult be számottevő mértékű gazdasági fejlődés, illetve ismét felerősödtek a deflációs félelmek is.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

Az orosz gazdaság decemberi megroppanása érzékenyen érintette az egész közép-kelet európai részvénytőzsdét. Valamennyi piac negatív havi teljesítménnyel búcsúztatta az évet. Legnagyobb mértékben a cseh index gyengült (PX50: -6,00%), de a lengyel (WIG20:-4,18%) és a magyar piac (BUX: -4,13%) is jelentős visszaesést szenvedett el. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót leíró CETOP20 Index is gyengült az év utolsó hónapjában, -5,73%-os teljesítménnyel zárta az évet.

Globális feltörekvő részvénytőzsdék

2014 utolsó hónapjában a feltörekvő piaci részvények visszaesést mutattak, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva mintegy 3%-ot csökkent. Ennek legfőbb oka a fejlődő piaci devizákhoz képest erősödő dollár volt. Mivel a forinthez képest is felértékelődött az amerikai fizetőeszköz, hazai devizában kalkulálva a végeredmény pozitív, 3,5%-os emelkedés volt. Decemberben is folytatódott az olajárak esése, és erre különbözően reagáltak az egyes régiók. Törökország és Kína voltak a fő kedvezményezettek, ami a kínai eszközárak 11%-os emelkedésében meg is mutatkozott. Ugyanakkor az orosz eszközök leértékelődése egy adott ponton olyan mértékű volt, hogy elkezdett kialakulni egyfajta félelem a „fertőzéstől”, azaz, hogy az orosz befektetéseken elszenvedett veszteségek az alapokat a többi fejlődő piaci pozíciójuk leépítésére fogják ösztönözni. A hónap második felére azonban normalizálódott a helyzet, ami az eszközárak emelkedésében is megmutatkozott.

Fejlett részvénytőzsdék

A hónap folyamán a kőolaj további áresése nyomta rá a bélyegét a fejlett részvénytőzsdék árfolyam-alakulására. Különösen igaz volt ez az amerikai indexekre, ahol az energia-termeléssel foglalkozó iparág hagyományosan nagyobb súlyt képvisel. Az energetikai szektor ETF december folyamán 7%-ot veszített az értékéből. A hónap közepén aztán ismét a FED segített megfordítani a befektetői hangulatot, a december 17-én záródó ülés közleményében ugyanis biztosították a befektetőket, hogy a FED „türelmes” lesz a kamatemeléssel kapcsolatban. Ez elég volt ahhoz, hogy december végére az amerikai indexek új történelmi csúcsokra emelkedjenek. A gyatra európai makró adatok, illetve az előrehozott görög parlamenti választások övezte félelem, illetve az Oroszországban, mint jelentős kereskedelmi partnernél kibontakozó pénzügyi válság miatt a főbb európai indexek nem tudtak új csúcsra emelkedni, de az EKB tisztviselői által egyre többször szóba hozott mennyiségi lazítás lehetősége megvédte a piacokat a jelentősebb korrekciótól.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

kamatnövekménye biztosítja, hogy az alapok árfolyama hónapról hónapra kiegyensúlyozottan tudjon növekedni. OTP Tőkegarantált Pénzpiaci, az OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci, valamint az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták a hónapot.

Kötvényalapok

Decemberben elvált a rövid és hosszú kötvényalapok teljesítménye. Míg a rövid lejáratokon a hozamok csökkentek, ami kedvezőleg hatott a rövid kötvény alapok teljesítményére, addig a hosszabb lejáratokon a hozamok emelkedésének lehettünk szemtanúi. Ennek köszönhetően az OTP Optima Alap befektetői árfolyam emelkedést, míg az OTP Maxima Alap befektetői árfolyamcsökkenést szenvedtek el. Ami az eurós kötvény fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, a forint gyengülésével párhuzamosan euró eladással csökkentettük a devizakitettséget, miközben várjuk a megfelelő pillanatot a kötvénykitettség óvatos növelésére.

Vegyes alapok

2014. utolsó hónapjában az OTP Paletta Alap árfolyama visszaesett, köszönhetően annak, hogy az összeomló olajárak és a rubel válság nagy riadalmat okozott a hónap első felében. Végül az orosz jegybank intézkedéseinek köszönhetően lenyugodtak a kedélyek, és a hónap második felében vissza tudott pattanni a piac. Az Alapon belül továbbra is egy markánsabb orosz és egy mérsékelt török piaci felülúlyt tartottunk fenn, míg a közép európai régiót továbbra is alulsúlyoztuk. Az OTP Prémium Alapcsalád tagjai nem nyújtottak kedvező havi teljesítményt, valamennyi alap árfolyamcsökkenést szenvedett el decemberben.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A BUX ETF a hazai részvényindexhez hasonlóan az orosz hírek hatására komoly esést szenvedett el decemberben. Mivel az orosz piac összeesése az egész régióban érezte hatását, a bővebb fókuszú régiós alapjaink – OTP Quality és OTP Közép Európai Részvény Alapok – is árfolyamcsökkenést szenvedtek el decemberben.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Az év utolsó hónapjában kiteljesedett a pánik az orosz részvény piacon. A folyamatosan eső olajárak és az orosz központi bank folyamatos későn reagálásának köszönhetően a rubel szabadesésbe kapcsolt a főbb devizákkal szemben. Mindezeknek köszönhetően az OTP Orosz Alap is komoly árfolyamesést szenvedett el decemberben. Ehhez képest a török piacon békés volt a hangulat, a hónap közepéig enyhén csökkentek, utána pedig emelkedtek

az árfolyamok, az OTP Török Alap összességében egy kis visszaeséssel zárta az egyébként nagyon sikeres évet. Ami Afrikát illeti, december közepén megtört a piac gyengélkedése és az év utolsó hónapját már pluszban zárta az OTP Afrika Alap.

Fejlett piaci részvényalapok

Az olajár meredek zuhanása által keltett rossz hangulatot a hónap közepén sikerült megfordítani, és ez elég volt ahhoz, hogy december végére az amerikai indexek új történelmi csúcspokra emelkedjenek. Ennek köszönhetően a globális fókuszú OTP Omega Alapok Alapja árfolyam növekedéssel zárta a decembert.

Ami a földrajzi megkötésektől mentes OTP Fundman Alapot illeti, az összeomló olajárak elsősorban az orosz és afrikai kitétségeinkre voltak negatív hatással, de az időszak közepére a „fertőzésveszély” miatt általánossá vált a részvénypiaci pánik. Így az Alap összességében negatív teljesítménnyel zárta az első félévét.

Speciális alapok

2014. utolsó hónapjában az OTP Új Európa Alap árfolyama veszített az értékéből, így összességében enyhe mínusszal zárta a tavalyi évet. Mivel az összeomló olajárak hatására a rubel piacán nagy pánik alakult ki, a viszonylag mérsékelt kitétség is elég volt ahhoz, hogy érzékenyen hasson az Alap árfolyamára.

Az OTP Abszolút Hozam Alapban alkalmazott stratégiák közül decemberben a trendkövető stratégiáink továbbra is jól szerepeltek, de az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítésünk, illetve a volatilitás-piacokat követő stratégiáink veszteséget termeltek, így az Alap hozama némi volatilitás mellett nulla körül alakult.

A forint decemberi gyengülésével párhuzamosan mind az OTP Supra, mind az OTP EMDA Alapokban jelentősen csökkentettük euro-forint long kitétségünket. Eközben az OTP G10 Euró Alapban tovább növeltük nyersanyag kitétségünket. Bár az olaj pozíción sajnos jelentős veszteség keletkezett, a búza long nagy részét nyereséggel zártuk.

A korábbi években megszokottakhoz képest jelentősen megnövekedett az ingadozás az árupiacokon, amely az előttünk álló hónapokban is fennmaradhat, és emiatt átmenetileg emelkedhet az OTP Föld Kincsei Alap árfolyam ingadozása is. A hónap során nagyobb esést szenvedett el az Alap az olaj vételeink miatt, amelyet csak kismértékben tudtak tompítani a hónap során nyereséggel lezárt rez- és kávé short, illetve a hónap végén felvett olaj short pozíciónk.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap sem tudott árfolyam növekedést elérni decemberben.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	250 891 267 149
Árfolyam (Ft)	1,636571

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	100,4%
Követelések	0,7%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

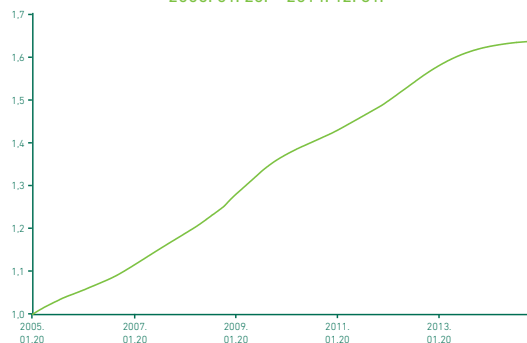
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	0,88 / 2,46	2009.	7,51 / 9,24
2013.	3,04 / 4,67	2008.	7,56 / 8,95
2012.	5,55 / 7,49	2007.	6,61 / 7,89
2011.	4,68 / 5,73	2006.	5,36 / 6,92
2010.	4,10 / 5,54		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,05 / 0,19	1 év	0,88 / 2,46
3 hó	0,14 / 0,39	3 év	3,13 / 4,84
6 hó	0,30 / 0,98	5 év	3,64 / 5,16
		Indulástól	5,08 / 6,61

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulású, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket meghaladó hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	67 592 809 184
Árfolyam (Ft)	1,022424

Az alap indulása: 2013.09.24.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	14,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	72,2%
Államkötvények	19,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-6,6%
Nettó eszközérték	100,0%

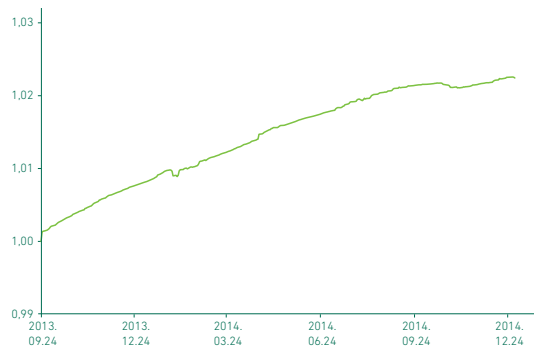
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D150121, D150527, D150107, D150401

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam***
2014.	1,43 / 2,88

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,07 / 0,20	1 év	1,43 / 2,88
3 hó	0,09 / 0,42	Indulástól	1,76 / 3,19
6 hó	0,46 / 1,16		

Az OTP Prémium Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2013. 09. 24. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,23%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Európai Monetáris Unió tagállamai által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	216 373 467
Árfolyam (€)	0,01437302

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben euró betétekből és kisebb részben rövid lejáratú euró állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	98,5%
Államkötvények	0,6%
Egyéb kötvények	0,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

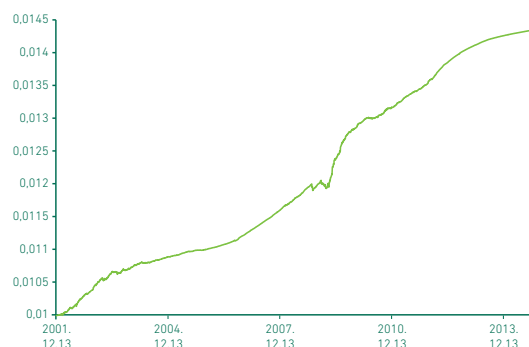
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014	0,70 / 0,42	2008.	3,35 / 4,78
2013.	1,45 / 0,65	2007.	3,55 / 4,01
2012.	3,44 / 1,50	2006.	1,98 / 2,36
2011.	3,22 / 1,77	2005.	1,07 / 2,04
2010.	2,42 / 0,62	2004.	1,43 / 2,63
2009.	7,09 / 1,59	2003.	2,62 / 2,95

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,04 / 0,00	1 év	0,70 / 0,42
3 hó	0,11 / 0,00	3 év	1,85 / 0,86
6 hó	0,30 / 0,08	5 év	2,24 / 0,99
		10 év	2,81 / 1,97
		Indulástól	2,82 / 2,34

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,54%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: minimális

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyam, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	112 986 354
Árfolyam (\$)	0,01321928

Az alap indulása: 2001.12.13.

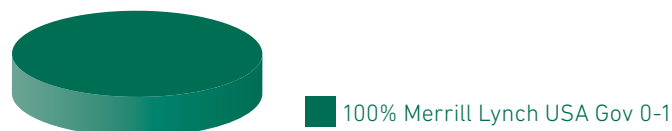
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei dollár betétekből állnak, de lehetőség van rövid lejáratú állampapírok vásárlására is.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	100,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

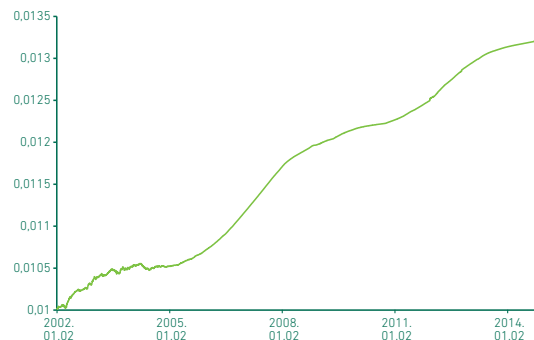
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	0,67 / 0,11	2008.	2,39 / 3,34
2013.	1,62 / 0,17	2007.	4,84 / 5,44
2012.	3,11 / 0,18	2006.	4,08 / 4,35
2011.	2,21 / 0,31	2005.	1,94 / 2,25
2010.	0,82 / 0,39	2004.	0,04 / 1,00
2009.	1,53 / 0,49	2003.	1,15 / 1,59

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,05 / -0,01	1 év	0,67 / 0,11
3 hó	0,14 / -0,01	3 év	1,79 / 0,15
6 hó	0,32 / 0,02	5 év	1,68 / 0,23
		10 év	2,31 / 1,69
		Indulástól	2,16 / 1,81

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,74%

OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	434 632 893 615
Árfolyam (Ft)	6,121559

Az alap indulása: 1996.04.16.

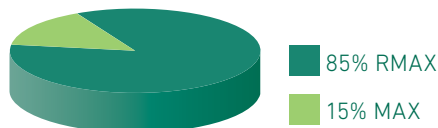
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben rövid hátralévő futamidejű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből, kisebb részt betétekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	61,8%
Államkötvények	28,2%
Jelzáloglevelek	1,4%
Egyéb kötvények	8,3%
Befektetési jegyek	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,7%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

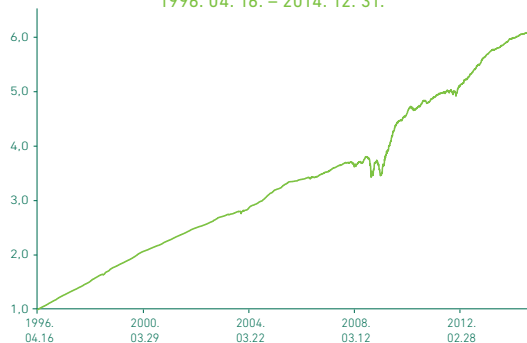
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	3,48 / 4,66	2008.	0,12 / 7,62
2013.	6,13 / 6,36	2007.	5,37 / 7,44
2012.	12,04 / 10,45	2006.	4,16 / 6,69
2011.	3,49 / 4,66	2005.	7,42 / 8,38
2010.	7,52 / 5,69	2004.	11,21 / 12,41
2009.	21,04 / 11,35	2003.	5,67 / 5,05

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	0,70 / 0,95	1 év	3,48 / 4,66
6 hó	1,12 / 1,79	3 év	7,14 / 7,12
		5 év	6,48 / 6,34
		10 év	6,94 / 7,30
		Indulástól	10,16 / 10,57

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2014. 12. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
51,9%	30,9%	17,2%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,25%

OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hosszú lejáratú magyar állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	23 258 815 772
Árfolyam (Ft)	3,324291

Az alap indulása: 2000.12.21.

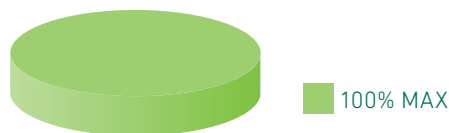
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	13,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,2%
Államkötvények	63,1%
Jelzáloglevelek	3,0%
Egyéb kötvények	21,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

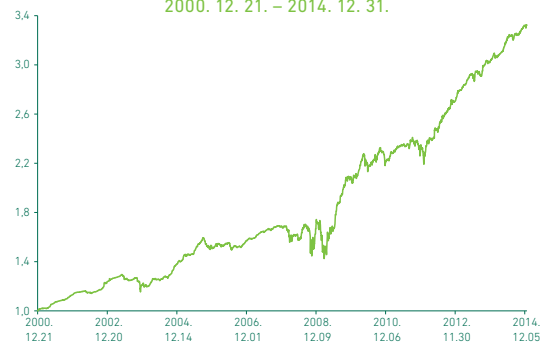
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	9,03 / 12,58	2008.	2,09 / 2,59
2013.	10,13 / 10,03	2007.	5,60 / 6,11
2012.	22,22 / 21,90	2006.	5,02 / 6,96
2011.	1,81 / 1,64	2005.	7,67 / 8,76
2010.	9,07 / 6,40	2004.	14,64 / 14,02
2009.	19,20 / 14,14	2003.	-1,29 / -0,31

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	9,03 / 12,58	10 év	9,00 / 8,96
3 év	13,61 / 14,69	Indulástól	8,94 / 9,02
5 év	10,25 / 10,30		

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



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
12,8%	42,7%	44,5%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,62%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, forint alapú befektetési lehetőséget biztosítson a feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országok (EMEA régió) deviza kötvényeibe. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 548 073 977
Árfolyam (Ft)	1,373339

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei főként euróban kibocsátott magas lejáratú hozamszintű állampapírokból, jelzáloglevelekből, egyéb kötvényekből állnak. Az árfolyam kockázatot az Alapkezelő legalább 80%-ban határidős deviza eladással lefedez, így csökkentve a forint eszközérték ingadozását.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	78,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Államkötvények	6,8%
Egyéb kötvények	2,4%
Befektetési jegyek	13,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

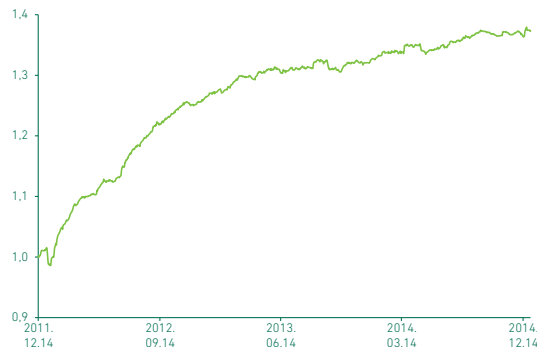
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	4,04 / 6,80	2012.	24,98 / 7,49
2013.	4,43 / 4,67		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,04 / 6,80	Indulástól	10,96 / 7,04
3 év	10,72 / 7,06		

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



Nettó összesített kockázati kitétség: 116,51%

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	115 703 252 495
Árfolyam (Ft)	3,944369

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	43,7%
Államkötvények	23,6%
Jelzáloglevelek	0,8%
Egyéb kötvények	17,7%
Befektetési jegyek	2,6%
Részvények	12,0%
Származtatott ügyletek eredménye	1,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-2,3%
Nettó eszközérték	100,0%

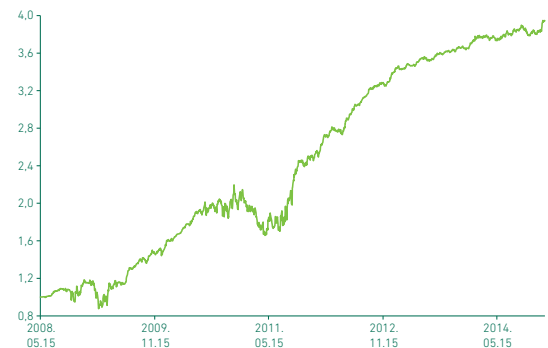
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: PEMÁK 2016/Y

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	8,13	2011.	21,08
2013.	8,12	2010.	38,77
2012.	32,58	2009.	32,08

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,13	5 év	21,09
3 év	15,70	Indulástól	22,97

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 302,87%

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Supra Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszköztályaokhoz vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, EUR)	7 360 478
Árfolyam (EUR)	1,044461

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,0%
Befektetési jegyek	95,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,9%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-3,5%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Nem évesített hozam***
Indulástól	4,45

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap árfolyamának alakulása (EUR) 2014. 05. 19. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 97,17%

OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap
Az alap kockázata: közepes
Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy hosszabb, legalább 5 éves időtávon főként a közép-kelet európai régió részvénytársaságainak teljesítményéből minél kedvezőbb részesedést nyújtson. Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, az alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az Alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 409 130 353
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,496821
	„B” sorozat (€)	1,207382

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	47,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Államkötvények	3,7%
Egyéb kötvények	15,4%
Befektetési jegyek	8,3%
Részvények	32,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,8%
Követelések	2,5%
Kötelezettségek	-12,4%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 120,46%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-1,36	2010.	15,17
2013.	10,92	2009.	39,82
2012.	10,97	2008.	-8,28
2011.	-17,40		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,36	5 év	2,92
3 év	6,67	Indulástól	5,81

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-6,99	2010.	11,90
2013.	8,82	2009.	36,69
2012.	18,53	2008.	-12,24
2011.	-25,99		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-6,99	5 év	-0,13
3 év	6,24	Indulástól	2,68

OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Új Európa Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, az alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az Alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, EUR)	1 309 316
Árfolyam (EUR)	0,970316

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,2%
Befektetési jegyek	94,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	3,0%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-3,8%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Nem évesített hozam***
Indulástól	-2,97

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap árfolyamának alakulása (EUR) 2014. 05. 19. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,69%

OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	23 145 808 128
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,554490

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	65,1%
Államkötvények	2,3%
Egyéb kötvények	1,5%
Befektetési jegyek	22,8%
Részvények	7,7%
Származtatott ügyletek eredménye	-2,1%
Követelések	11,6%
Kötelezettség	-8,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP TREND ALAP B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	5,21	2010.	8,14
2013.	16,14	2009.	17,74
2012.	-2,46	2008.	-14,67
2011.	4,92	2007.	8,58

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,21	5 év	6,22
3 év	6,02	Indulástól	5,34

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2014. 12. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, PUBLIC STORAGE, INTEL CORPORATION, LIBERTY GLOBAL INC, LABORATORY CORP OF AMERICA HOL, FIBRIA CELULOSE SA-SPON ADR, ADT CORP/THE, DISCOVER FINANCIAL SERVICES, BOARDWALK PIPELINE PARTNERS LP, TELEPHONE AND DATA SYSTEM	2,67%

Nettó összesített kockázati kitettség: 105,11%

OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg jobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapír-hozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, EUR)	3 359 123
Árfolyam (EUR)	1,020090

Az alap indulása: 2014.05.19.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Euró

Forgalmazás: T+3 nap

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	2,1%
Befektetési jegyek	95,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,9%
Követelések	2,1%
Kötelezettségek	-2,2%
Nettó eszközérték	100,0%

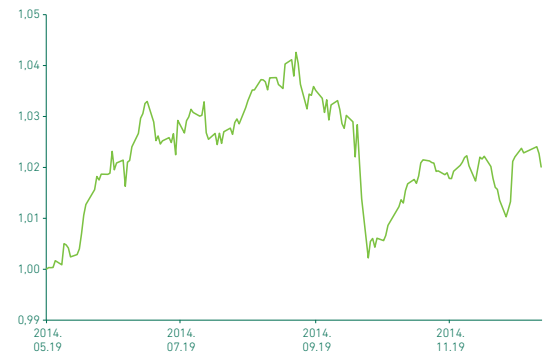
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Nem évesített hozam***
Indulástól	2,01

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap árfolyamának alakulása (EUR) 2014. 05. 19. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 97,15%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális áruipiaci alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy legalább 3 éves időtávon egy tágan értelmezett áruipiaci befektetési lehetőséget nyújtson, abszolút hozam stratégia mentén, gondosan kiválasztott külföldi alapkezelők áruipiaci eszközökre épülő alapjain, valamint közvetlen áruipiaci kitettségen keresztül. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 432 053 465
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,028556
	„B” sorozat (€)	0,979920

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	43,5%
Egyéb kötvények	7,5%
Befektetési jegyek	65,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,8%
Kötelezettségek	-15,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: ETF NATURAL GAS, PROSHARES ULTRASHORT GOLD, PROSHARES ULTRASHORT SILVER, DB CRUDE OIL 2X SHORT

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-16,65	2011.	6,01
2013.	6,25	2010.	0,10
2012.	3,05		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-16,65	5 év	-0,64
3 év	-3,00	Indulástól	0,48

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-21,41	2011.	-5,02
2013.	4,24	2010.	-2,74
2012.	10,07		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-21,41	5 év	-3,59
3 év	-3,38	Indulástól	-0,34

Nettó összesített kockázati kitettség: 108,69%

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban fejlett piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el.

Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 207 353 027
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,224320
	„B” sorozat (€)	1,900162

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	49,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Államkötvények	6,3%
Egyéb kötvények	0,6%
Befektetési jegyek	48,5%
Részvények	5,7%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,8%
Követelések	8,2%
Kötelezettségek	-17,6%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	22,22	2011.	25,17
2013.	-3,14	2010.	7,26
2012.	1,40	2009.	37,05

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	22,22	5 év	10,01
3 év	6,26	Indulástól	12,15

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	15,24	2012.	8,31
2013.	-4,98		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	15,24	Indulástól ¹	15,40
3 év	5,84		

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitettség: 227,12%
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	17 119 736 490
Árfolyam (Ft)	3,153780

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	74,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Államkötvények	5,6%
Egyéb kötvények	2,8%
Befektetési jegyek	6,6%
Részvények	12,9%
Származtatott ügyletek eredménye	8,3%
Követelések	9,5%
Kötelezettségek	-20,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	27,38	2011.	24,52
2013.	-8,90	2010.	25,33
2012.	11,10	2009.	42,60

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	27,38	5 év	15,00
3 év	8,82	Indulástól	18,90

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 384,23%

OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, kötvényeket és részvényeket egyaránt tartalmazó aktívan kezelt befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 321 621 465
Árfolyam (Ft)	3,843107

Az alap indulása: 1997.11.17.

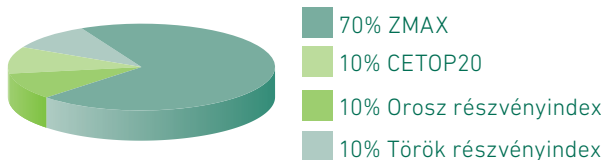
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	6,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Államkötvények	5,3%
Egyéb kötvények	19,5%
Befektetési jegyek	10,8%
Részvények	56,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	4,0%
Követelések	1,5%
Kötelezettségek	-5,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

22 otp vegyes alapok

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-0,92 / 1,72	2008.	-23,71 / -18,25
2013.	4,47 / -0,64	2007.	7,53 / 8,06
2012.	16,43 / 17,17	2006.	10,47 / 12,61
2011.	-8,44 / -5,99	2005.	21,71 / 21,63
2010.	10,90 / 9,45	2004.	27,49 / 26,55
2009.	30,77 / 25,66	2003.	9,20 / 9,96

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,92 / 1,72	10 év	5,84 / 5,91
3 év	6,40 / 4,33	Indulástól	8,17 / 8,37
5 év	4,12 / 3,16		

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2014. 12. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
27,6%	72,4%	0,0%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MAGNIT, MOL TÖRZS, ERSTE BANK STAMM, IS REIT, SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	13,93%

Nettó összesített kockázati kitettség: 109,15%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 441 573 429
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,762959
	„B” sorozat (€)	1,410860

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

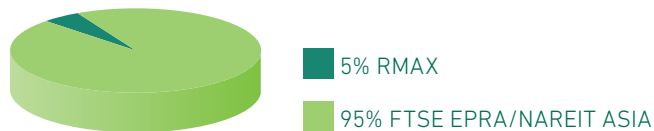
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	7,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,1%
Befektetési jegyek	82,0%
Kötelezettség	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

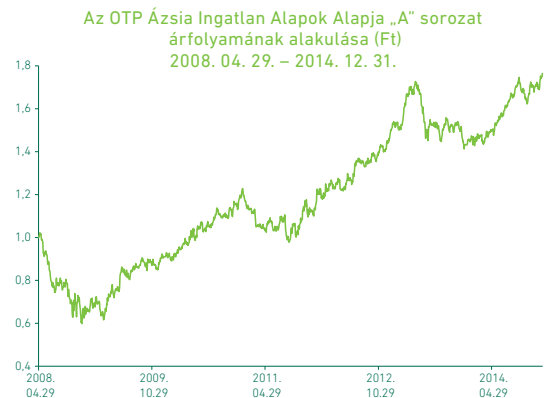
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	23,08 / 15,79	2011.	-3,02 / -9,04
2013.	-4,39 / -0,50	2010.	30,31 / 22,74
2012.	30,17 / 27,15	2009.	39,25 / 34,19

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	23,08 / 15,79	5 év	14,11 / 10,35
3 év	15,24 / 13,58	Indulástól	8,86 / 4,62



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	16,05	2011.	-13,11
2013.	-6,20	2010.	26,61
2012.	39,03	2009.	36,14

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,05	5 év	10,73
3 év	14,78	Indulástól	5,37

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		11 286 004 512
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,481039
	„B” sorozat (€)	1,279312

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	6,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Befektetési jegyek	93,3%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

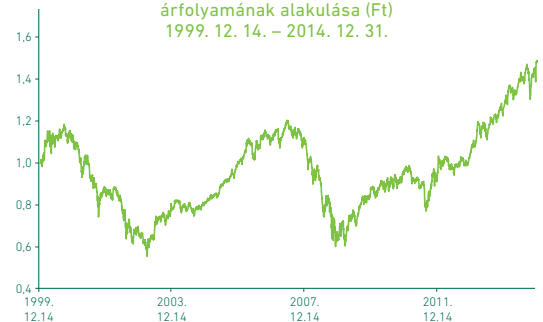
RCM EUROPE EQUITY GROWTH FUND, UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ FUND, PARVEST EQY BST SELECT EU-IC FUND

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	16,62 / 16,11	2008.	-40,57 / -37,48
2013.	21,10 / 24,13	2007.	-1,74 / 4,96
2012.	7,43 / 9,24	2006.	10,17 / 15,49
2011.	1,53 / 1,09	2005.	24,33 / 27,56
2010.	9,68 / 12,61	2004.	3,50 / 5,50
2009.	34,31 / 30,07	2003.	21,88 / 23,56

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,62 / 16,11	10 év	6,14 / 8,27
3 év	14,88 / 16,50	Indulástól	2,64 / 4,81
5 év	11,05 / 12,48		

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	9,96	2010.	6,57
2013.	18,81	2009.	31,30
2012.	14,74	2008.	-43,13
2011.	-9,04	2007.	-2,15

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	9,96	5 év	7,76
3 év	14,42	Indulástól ¹	2,02

¹ 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 487 219 107
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	16220,608436

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

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	4,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,3%
Részvények	94,3%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	23,30	2012.	-3,88
2013.	32,26		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	23,30	Indulástól	16,64
3 év	16,13		

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 725 094 851
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,168417
	„B” sorozat (€)	0,912797

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

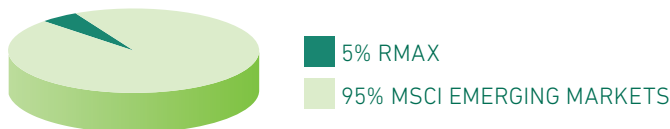
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	16,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,6%
Egyéb kötvények	12,7%
Befektetési jegyek	58,1%
Részvények	13,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	13,14 / 16,81	2010.	24,38 / 30,52
2013.	2,08 / -4,37	2009.	75,44 / 74,68
2012.	10,56 / 8,57	2008.	-56,10 / -47,10
2011.	-12,12 / -5,27		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	13,14 / 16,81	5 év	6,89 / 8,43
3 év	8,47 / 6,63	Indulástól	2,09 / 5,70

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	6,68	2010.	20,58
2013.	0,14	2009.	71,52
2012.	18,09	2008.	-58,00
2011.	-21,27		
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,68	5 év	3,72
3 év	8,04	Indulástól	-1,21

Nettó összesített kockázati kitettség: 145,82%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FIDELITY FAST EM Y CLASS FUND

OTP Fundman Részvény Alap

Globális részvény alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az Alap célja, hogy magas részvénykitettséggel biztosításával hosszú távon az állampapíroknál jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettséggel való biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemből befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 432 900 587
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,843475
	„C” sorozat (€)	0,816983

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

Az alap indulása: 2014.06.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az Alap vagyona döntő részben (minimum 80%-ban) részvényekbe kerül befektetésre oly módon, hogy az egyes részvényekbe az alap vagyonának 2-5%-a kerül jellemzően befektetésre. A részvények mellett likvid eszközök, valamint a portfólió hatékony kialakítását segítő és a devizakockázatok fedezését szolgáló származtatott ügyletek kerülhetnek a portfólióba.

Referenciaindex (benchmark):



- 28% CETOP Index (HUF)
- 28% Dow Jones Turkey Titans Index (HUF)
- 28% RDX Extended USD Index (HUF)
- 16% ZMAX Index.

A portfólió összetétele:

Betétek	5,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,4%
Részvények	91,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	12,9%
Kötelezettségek	-11,0%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Nem évesített hozam***
Indulástól	-15,65 / -9,24

Az OTP Fundman Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2014. 06. 11. – 2014. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Nem évesített hozam***
Indulástól	-18,30

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,08%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 689 671 755
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,703124

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

A portfolió bemutatása:

Az alap indulása: 1997.08.28.

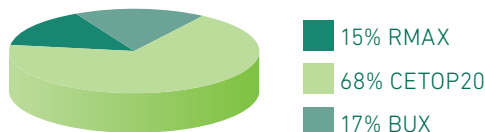
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	8,1%
Egyéb kötvények	4,8%
Befektetési jegyek	2,9%
Részvények	81,4%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

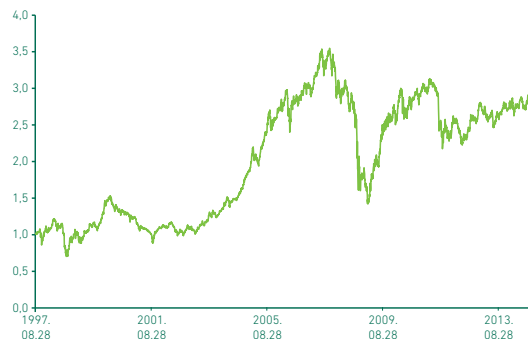
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	0,21 / -2,13	2008.	-46,85 / -43,82
2013.	-1,60 / -4,23	2007.	9,11 / 8,66
2012.	16,45 / 14,20	2006.	17,28 / 18,59
2011.	-19,99 / -18,08	2005.	40,15 / 37,53
2010.	14,08 / 13,23	2004.	45,29 / 42,44
2009.	46,47 / 41,91	2003.	18,99 / 20,94

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,21 / -2,13	10 év	3,88 / 3,44
3 év	4,71 / 2,29	Indulástól	5,90 / 6,56
5 év	0,94 / -0,14		

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2014. 12. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
PZU, PKO BANK, ERSTE BANK STAMM, MOL TÖRZS, PEKAO	37,93%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,00%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 264 497
Árfolyam (€)	0,975931

Az alap indulása: 2005.12.21.

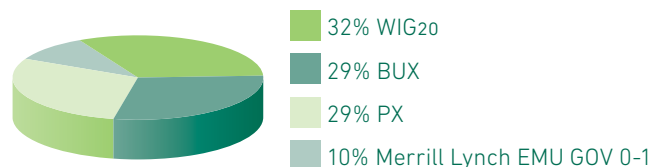
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	9,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,2%
Befektetési jegyek	0,7%
Részvények	83,8%
Követelések	1,9%
Kötelezettségek	-2,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-6,03 / -7,67	2009.	52,19 / 37,37
2013.	-1,40 / -5,90	2008.	-48,17 / -44,56
2012.	17,54 / 19,74	2007.	11,07 / 10,89
2011.	-27,87 / -26,28	2006.	19,32 / 17,55
2010.	19,38 / 10,25		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-6,03 / -7,67	5 év	-1,27 / -3,30
3 év	2,88 / 1,33	Indulástól	-0,27 / -1,95

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,20%

OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 072 849 483
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,107094
	„C” sorozat (€)	0,970364

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

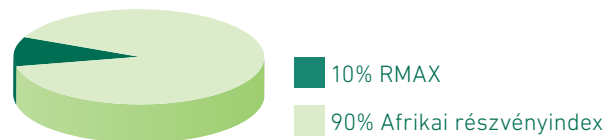
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	5,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,5%
Részvények	94,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-2,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	0,62 / 3,36	2012.	18,26 / 9,93
2013.	2,92 / -2,27	2011.	-9,99 / *

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,62 / 3,36	Indulástól	2,55 / *
3 év	7,01 / 3,57		

*Az alap ebben az időszakban nem rendelkezett referenciaindexszel.

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2014. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-5,13	2012.	26,31
2013.	0,97	2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-5,13	Indulástól	-0,74
3 év	6,58		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,36%

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 132 412 553
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,761224
	„B” sorozat (€)	0,614027

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

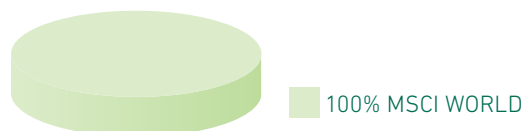
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	9,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Részvények	91,3%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	11,17 / 24,88	2011.	-30,11 / 8,94
2013.	40,01 / 22,74	2010.	13,94 / 23,11
2012.	-13,52 / 5,61	2009.	12,95 / 29,26

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,17 / 24,88	5 év	1,40 / 16,95
3 év	10,39 / 17,71	Indulástól	-3,84 / 10,02

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2014. 12. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	4,82	2011.	-37,39
2013.	37,36	2010.	10,71
2012.	-7,63	2009.	10,42

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,82	5 év	-1,61
3 év	9,95	Indulástól	-6,74

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 511 939 777
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,134166
	„C” sorozat (€)	1,004898

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

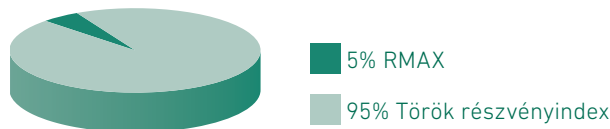
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	13,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Egyéb kötvények	10,5%
Részvények	63,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,7%
Követelések	9,0%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	40,79 / 38,57	2012.	49,83 / 48,54
2013.	-27,70 / -27,87	2011.	-28,05 / -26,63

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	40,79 / 38,57	Indulástól	2,90 / 2,75
3 év	15,08 / 13,85		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2014. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	32,75	2012.	60,03
2013.	-29,07	2011.	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	32,75	Indulástól	0,11
3 év	14,62		

Nettó összesített kockázati kitettség: 140,11%

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 371 767 332
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,743192
	„C” sorozat (€)	0,658485

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

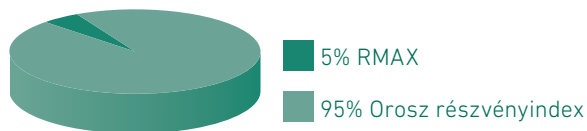
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	5,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,5%
Részvények	87,4%
Követelések	8,9%
Kötelezettségek	-2,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGNIT

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-35,17 / -31,77	2012.	8,22 / 7,97
2013.	2,10 / -0,96	2011.	-8,17 / -12,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-35,17 / -31,77	Indulástól	-6,52 / -6,56
3 év	-10,50 / -9,92		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2014. 12. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-38,87	2012.	15,60
2013.	0,17	2011.	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-38,87	Indulástól	-9,05
3 év	-10,86		

Nettó összesített kockázati kitétség: 99,99%

BUX ETF

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: jelentős

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy egyszerű és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson a hazai értéktőzsde irányadó indexe, a BUX részvénykosarába.

A befektetési jegyek forgalmazása tőzsdei megbízás útján történik.

Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére, minimálisan 5 éves tartási időre ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 191 724 319
Árfolyam (Ft)	684,913850

Az alap indulása: 2006.12.04.

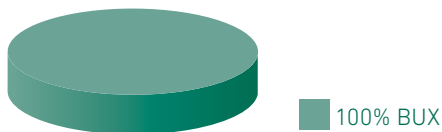
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Részvények	98,6%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MOL TÖRZS, MAGYAR TELEKOM, RICHTER - 100, OTP TÖRZS (100)

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-10,94 / -10,40	2010.	-0,22 / 0,47
2013.	1,92 / 2,15	2009.	72,44 / 73,40
2012.	6,51 / 7,06	2008.	-53,54 / -53,34
2011.	-20,63 / -20,41	2007.	5,62 / 5,60

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-10,94 / -10,40	5 év	-5,20 / -4,76
3 év	-1,12 / -0,67	Indulástól	-4,28 / -3,85

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 947 758 810
Árfolyam (Ft)	1,788080

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 20% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	11,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,8%
Befektetési jegyek	87,2%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

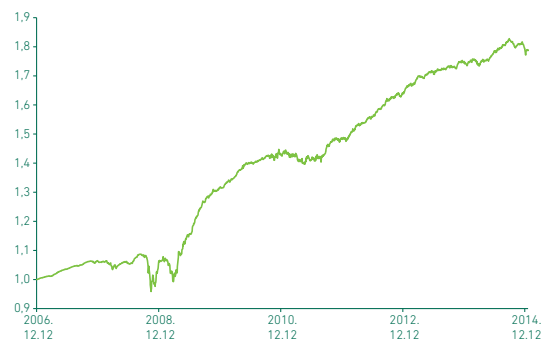
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP OPTIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	3,08	2010.	9,35
2013.	4,64	2009.	23,48
2012.	11,64	2008.	0,55
2011.	3,22	2007.	5,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,08	5 év	6,33
3 év	6,38	Indulástól	7,48

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



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 933 575 648
Árfolyam (Ft)	1,420672

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 25% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok, 45% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Betétek	3,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Befektetési jegyek	94,9%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	3,11	2010.	13,84
2013.	3,58	2009.	37,02
2012.	14,97	2008.	-25,57
2011.	-5,40	2007.	5,20

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,11	5 év	5,74
3 év	7,07	Indulástól	4,45

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	14 979 228 793
Árfolyam (Ft)	1,449491

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	7,4%
Befektetési jegyek	93,8%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP FÖLD KINCSEI ALAP, OTP ABSZOLÚT HOZAM ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP, OTP SUPRA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	4,40	2012.	9,91
2013.	6,25		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,40	Indulástól	10,54
3 év	6,82		

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2014. 12. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 154 003
Árfolyam (€)	1,008468

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	4,2%
Befektetési jegyek	97,1%
Kötelezettségek	-1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	-3,48	2010.	12,25
2013.	0,88	2009.	32,30
2012.	13,65	2008.	-30,07
2011.	-15,54	2007.	4,00

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-3,48	5 év	0,96
3 év	3,43	Indulástól	0,10

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 015 946 187
Árfolyam (Ft)	1,138665

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

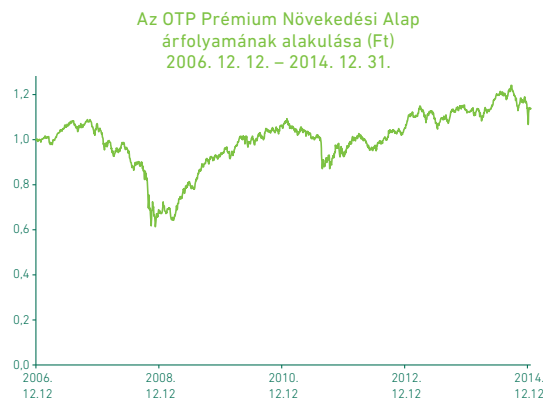
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,1%
Befektetési jegyek	97,0%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP FUNDMAN ALAP B SOROZAT, OTP QUALITY ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	1,50	2010.	14,09
2013.	3,64	2009.	38,71
2012.	13,68	2008.	-35,08
2011.	-11,26	2007.	4,41

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,50	5 év	3,90
3 év	6,13	Indulástól	1,62

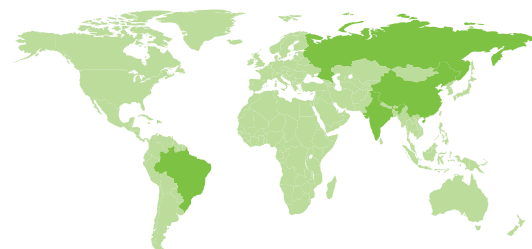


Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

Földrajzi kitérttség: BRIC országok



OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 695 209 528
Árfolyam (Ft)	10702,453344

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 933 136 328
Árfolyam (Ft)	10933,101422

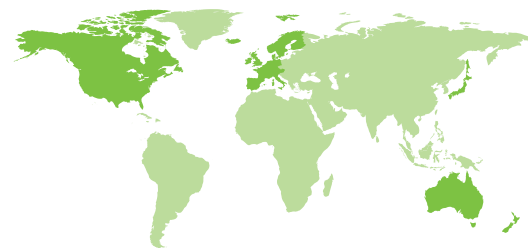
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 991 097 971
Árfolyam (Ft)	15540,350964

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 350 495 031
Árfolyam (Ft)	14851,866041

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D150121

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok befektetői a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India és Kína) részvénypiacai mellett olyan európai nagyvállalatok jövőbeli teljesítményéből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik.

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 756 953 953
Árfolyam (Ft)	13597,864392

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

Tőkevédett alap

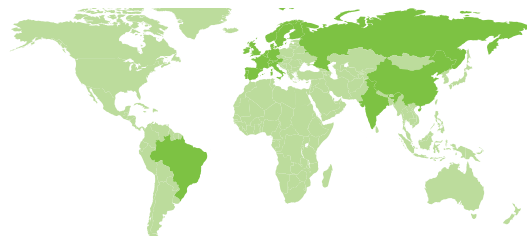
Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 335 143 381
Árfolyam (Ft)	13002,827992

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,14%)
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

Az alap indulása:	2011. 11. 02.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,49%)
EHM:	2,26%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: közepes

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 218 978 311
Árfolyam (Ft)	13046,673983

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Jubileum Alap

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 116 115 959
Árfolyam (Ft)	13754,925983

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 01. 09.
Futamidő vége:	határozatlan
Hozamfizetés időpontja:	nincs
Biztosított fix hozam:	nincs
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva

Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

A következő oldalakon azon tőkevédett alapjaink kerülnek bemutatásra, amelyek eredeti futamidejük lejárta után nem szűntek meg, hanem átalakult befektetési politikával, folyamatos forgalmazású, határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapokként működnek tovább. Az átalakulást követően ezen alapok célja, hogy a befektetők rövid befektetési időtávra rendelkezésre álló pénzeszközei számára kiszámítható árfolyam alakulású, rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson. Ennek érdekében az alapok vagyona döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 195 759 988
Árfolyam (Ft)	11228,636780

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kiterjedés: globális



OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 504 594 394
Árfolyam (Ft)	11079,324266

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kiterjedés: globális



OTP Aranygól Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 295 204 832
Árfolyam (Ft)	12287,654824

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kiterjedés: globális



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	657 311 714
Árfolyam (Ft)	11174,779654

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

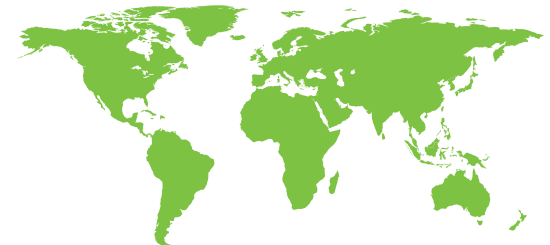
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 039 748 547
Árfolyam (Ft)	11149,161970

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 297 359 305
Árfolyam (Ft)	11365,589454

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: globális



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Dupla Fix II. Alap

Tőkevédett alap

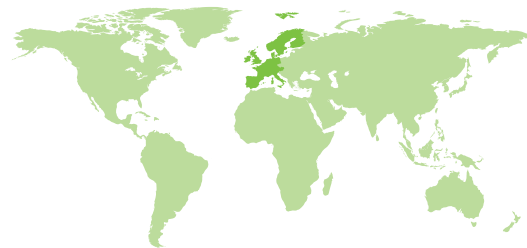
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 853 989 867
Árfolyam (Ft)	11563,978391

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: Nyugat-Európa



OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

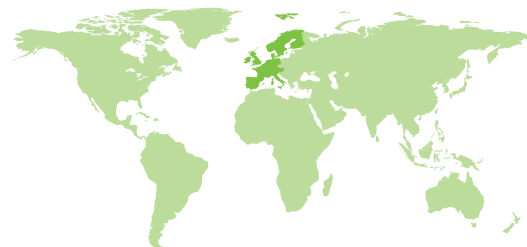
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 171 922 648
Árfolyam (Ft)	11481,630576

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: Nyugat-Európa



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

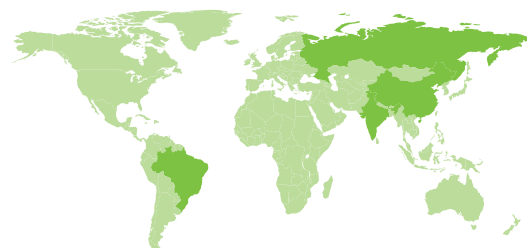
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	855 951 936
Árfolyam (Ft)	11145,497747

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: BRIC országok



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

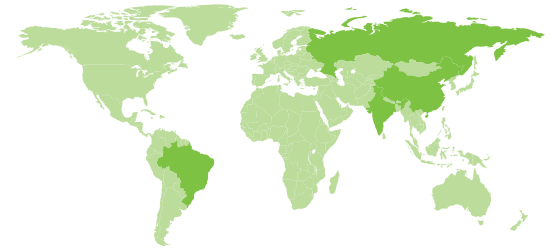
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 182 543 197
Árfolyam (Ft)	11061,523179

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

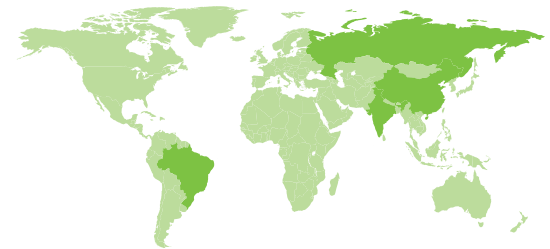
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 223 407 208
Árfolyam (Ft)	11169,200504

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

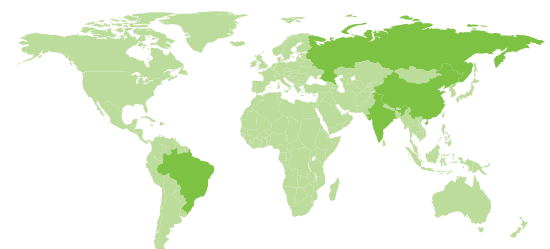
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 396 113 348
Árfolyam (Ft)	11013,050099

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: BRIC országok



Átalakult OTP Tőkevédett Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

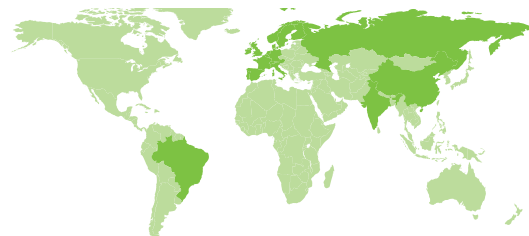
Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 402 795 288
Árfolyam (Ft)	11618,699377

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa,
BRIC országok



OTP Jövő Márkái Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 334 421 035
Árfolyam (Ft)	11303,384312

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: globális



OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	885 780 727
Árfolyam (Ft)	11216,105642

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitétség: globális



OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára befektetési lehetőséget biztosítson egy olyan ingatlanportfólióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap a közepes kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2014. 12. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	64 023 184 351
Árfolyam (Ft)	1,921782

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	49,25%
Ingatlan	81,88%
Követelések	0,65%
Kötelezettségek	-31,79%
Nettó eszközérték	100,00%

A 2014. évben jellemző tőkebeáramlás az Alapba december hónapban is folytatódott. Az Alapkezelő magas hozamtermelő képességű ingatlanok vásárlásának lehetőségét folyamatosan vizsgálja. A bérleti állomány stabil, az árfolyam folyamatosan, alacsony volatilitás mellett emelkedik.

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

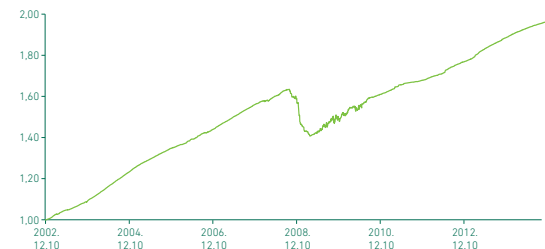
Tőkeáttétel %-a: 30,16

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2014.	4,20	2008.	-3,73
2013.	6,65	2007.	8,28
2012.	5,40	2006.	6,79
2011.	4,10	2005.	8,70
2010.	7,74	2004.	12,66
2009.	-0,56	2003.	9,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,20	5 év	5,60
3 év	5,42	Indulástól	5,75

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



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,712
IRODA	70,070
KERESKEDELEM	12,238
LAKÓ	1,009
LOGISZTIKA	10,918
TELEK	3,052
ÖSSZESEN	100,00

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

A kiadványban használt kockázati szintek bemutatása

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

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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

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

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a www.otpbank.hu címen,



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



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



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink is készséggel állnak rendelkezésére.

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.

Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.

Postacím: 1876 Budapest

Honlap: www.otpalap.hu

E-mail: levelek@otpalap.hu

Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

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

Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek.