

Alapfigyelő

Októberi portfóliójelentés
OTP Befektetési Alapok



2012. október

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alapok

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
OTP Euró Pénzpiaci Alap
OTP Dollár Pénzpiaci Alap

OTP Kötvényalapok

OTP Optima Alap
OTP Maxima Alap
OTP EMEA Alap

OTP Vegyes Alapok

OTP Paletta Alap

OTP Speciális Alapok

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

OTP Részvényalapok

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

OTP Prémium Válogatás Alapok

OTP Prémium Klasszikus Alap
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
OTP Prémium Euró Alap
OTP Prémium Növekedési Alap

OTP Tőkevédett Alapok

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok
OTP Árupiaci Trend Fix Alapok
OTP Dupla Fix Plusz Alapok
OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok
OTP Jövő Márkái Alapok
További Tőkevédett Alapok
OTP Aranygól Alap
OTP Európa-válogatott Alap
OTP Jubileum Alap

OTP Ingatlan Alapok

OTP Ingatlanbefektetési Alap

További információk

Mi történt az értékpapírpiacokon?

Hazai állampapírpiac

2012 októberében folytatódott a hazai kötvénypiac jó teljesítménye. A hozamok a teljes hozamgörbén 25-45 bázisponttal csökkentek, a görbe elején 6% közelébe, míg a hosszú végén 7% alá ereszkedtek. A kedvező teljesítmény legfőbb hajtóereje a globális kötvénypiacokon tapasztalható hozamcsökkenés volt. Ezenfelül hazánk kockázati felára a szeptember végi 400 bázisponttól október közepére 250 bázispont alá, másfél éves mélypontra csökkent, majd 275-ön zárta a hónapot. A jegybank Monetáris Tanácsa ismét 25 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatot, amely így 6,25%-ra csökkent.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama kissé emelkedett, miközben az S&P500 részvényindex minimálisan csökkent októberben. Az euró erősödött az amerikai dollárhoz viszonyítva az elmúlt hónapban. A kockázati étvágy nőtt októberben, az amerikai kötvényeket inkább adták, míg az európai periféria országok adósságpapírjait vásárolták a befektetők. Az amerikai munkaerő piaci adatok kedvezőbbek lettek a vártnál. Október utolsó hetében az első ízben munkanélküli segélyért fordulók száma a várt 372 ezerhez képest csak 369 ezer lett. A közeljövőben az amerikai dollár erősödését és a részvénypiacok csökkenését valószínűsítjük, különösen, hogy a választásokat követően a figyelem egyre inkább a 2013-ra tervezett adóemelésekre és költségcsökkentésekre terelődik a tengerentúlon.

A kockázati étvágy nem csökkent Európában. A periféria országok kötvényeit vásárolták a befektetők, a 10 éves hozamok mindenhol jelentősen csökkentek, míg a német állampapírokat inkább adták a megtakarítók. Az euró jelentősen erősödött az amerikai dollárral szemben. Habár a német részvényindex árfolyama nem változott érdemben az elmúlt hónapban, mi továbbra is az áresést tartjuk valószínűnek.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Októberben a közép-kelet-európai részvénypiacok közül a legjobb teljesítményt a magyar nyújtotta, a BUX index 3.4%-ot erősödött egy hónap alatt. A cseh index szintén pozitív teljesítménnyel zárt (PX50: 1,84%), azonban a lengyel piac visszaesést szenvedett el októberben (WIG20: -2,27%). Az egész régió teljesítményét reprezentáló CETOP20 index gyakorlatilag stagnált, -0,13%-os csökkenéssel zárta a hónapot.

Globális feltörekvő részvénypiacok

Októberben a fejlődő részvénypiacokat reprezentáló MSCI Emerging Market Index enyhén, 1%-kal korrigált az előző hónapok jó teljesítménye után. Mivel a forint kis mértékben, 1,5%-kal erősödni tudott a dollárhoz képest, a hazai befektetők számára a két hatás eredője egy 2,5%-os csökkenést jelentett. A figyelem ismét visszaterelődött a még mindig jelentős problémákkal küzdő globális gazdaság felé (kínai lassulás, amerikai jövő évi költségvetési kiigazítás várható hatása), így a nyersanyagtermelő piacok, elsősorban Oroszország lemaradó volt. Ugyanakkor a másik oldalon továbbra is jelen van a laza monetáris politika, amelynek a legfőbb haszonélvezője az olcsó külső finanszírozást legjobban hasznosítani tudó török piac volt, amely az elmúlt hónapban is a legjobban tudott teljesíteni a fejlődő piacok közül.

Fejlett részvénypiacok

Október egyes hónapnak bizonyult a nemzetközi részvénypiacokon. Az amerikai részvények vesztek értékükből, részben a várakozásoktól elmaradó gyorsjelentéseknek, részben pedig a novemberi elnökválasztással kapcsolatos politikai bizonytalanságnak köszönhetően. A szeptemberi emelkedés után az európai részvénypiacokon iránytalan, oldalazó kereskedést volt megfigyelhető. A fő téma itt továbbra is a spanyol adósságválság, illetve a görög belpolitikai helyzet volt. Görögországban az EU által igényelt újabb költségvetési kiigazítás széles körű társadalmi elégedetlenséget váltott ki, ami a német gazdaság lassulására utaló makró adatokkal együtt túl sok volt a befektetőknek. A kínai makró adatok ugyanakkor a gazdasági helyzet stabilizálódására utaltak, így ez némi optimizmusra adott okot.

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, valamint az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták az októbert.

Kötvényalapok

Kedvező teljesítményt nyújtott a hazai állampapír- és kötvényiac az elmúlt hónapban. Mind az éven belüli, mind a hosszabb lejáratok esetében csökkentek a hozamok, ami kedvezően hatott a kötvényalapok teljesítményére. Mindezek hatására mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok kedvező teljesítményt nyújtottak, árfolyamuk nőtt októberben.

Ami a feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, pozitív tőkeáramlás és árfolyam növekedés jellemezte az alapot októberben. Az alap kezelője a jelenlegi optimizmust túlzottnak gondolja, ezért a tőke egy részét kedvező beszállási pontot keresve likvid eszközökben tartja.

Vegyes alapok

Az elmúlt hónapban mind a hazai kötvénypiacon, mind a régiós részvénytőzsdéken pozitív befektetői hangulat uralkodott. Ennek köszönhetően a vegyes alapok mindegyike (OTP Paletta, OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott és OTP Prémium Euró Alapok) árfolyam nyereséggel zárta az októbert.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Pozitív teljesítményt nyújtottak októberben a régiós részvénytőzsdéken. A vezető részvényindexek közül a BUX teljesített a legjobban, ennek köszönhetően a BUX ETF is árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Emellett a többi régiós piac is jól teljesített, ami kedvezően hatott az OTP Quality Alap teljesítményére is. Ugyanakkor az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyama kis mértékben csökkent a forint erősödése miatt.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Csökkenéssel zárták a hónapot a feltörekvő részvényindexek. Egyedül a török piac tudott emelkedni a hónap során. Ennek megfelelően az OTP Török Részvény Alap árfolyam növekedéssel, míg a többi feltörekvő piaci fókuszú részvényalap (OTP Orosz, OTP Afrika, OTP Planéta) árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

Fejlett piaci részvényalapok

Köszönhetően a globális fejlett részvénytőzsdék gyenge, oldalazó teljesítményének mind az OTP Omega Alapok Alapja, mind az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam veszteséget szenvedett el októberben.

Speciális alapok

Trendkövető stratégiáink októberben kevesebb beszállási pontot találtak, másrészt a már nyitott pozíciók nem tudtak érdemi profitot termelni. A forint erősödése a főbb devizákkal szemben szintén negatívan érintette az alapokat. Mindezek eredőjeként az OTP Abszolút Hozam Alap nulla közeli, de pozitív teljesítménnyel, míg az OTP Trend Alap árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alapot folyamatos tőkebeáramlás mellett egyenletes árfolyam növekedés jellemezte. Az alap tartotta pozícióit és felkészült az esetleges hozamemelkedésre.

Az OTP G10 Euró Alap árfolyama nőtt októberben. Új pozíció az alapon a Francia Telekom, amely akár turbulens piaci viszonyok között is stabil maradhat, miközben pozitív hangulat esetén magas hozampotenciállal kecsegtet. Az OTP EMDA alap szintén árfolyam növekedéssel zárta az októbert. Az alap növelte hazai kötvény kitétségét, illetve a likvid eszköz állományát az elmúlt hónap során.

Ami az áru piacokat illeti, az elmúlt negyedév szárnyalását követően október a korrekció jegyében telt a piacokon. Az egyes nyersanyagok szinte kivétel nélkül veszítettek értékükből, legnagyobb mértékben a korábban felülteljesítő nemesfémek és ipari fémek estek. Az olajpiac már szeptember második felében elgyengült és októberben is többségben maradt az olajpiac gyenge fundamentumait alátámasztó tényezők, a túlkinálat és a gyenge keresleti várakozások. A mezőgazdasági termények harmadik hónapja esnek, egyedül a búza tartja még magát. Az OTP Föld Kincsei Alap teljesítménye a magas ciklikus nyersanyag és nemesfém kitétségek következtében a széles piacot lefedő áru piaci indexekéhez hasonló volt, árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

A portfóliójában a fenti abszolút hozamú alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap árfolyama nem változott érdemben októberben.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: nagyon alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	312 534 887 585
Árfolyam (Ft)	1,562587

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	98,8%
Diskont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Követelések	1,5%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

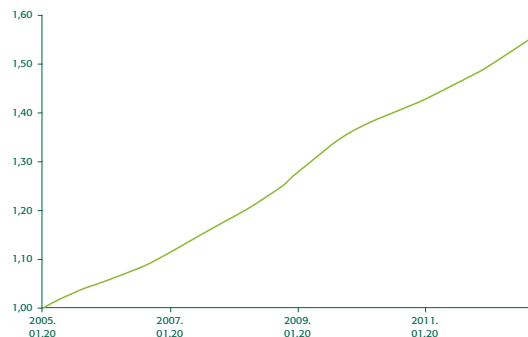
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,47 / 0,66	1 év	5,63 / 7,32
3 hó	1,36 / 1,91	3 év	4,81 / 6,31
6 hó	2,86 / 3,76	5 év	5,91 / 7,40
		Indulástól	5,90 / 7,42

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap.

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	190 155 443
Árfolyam (€)	0,01402124

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	93,9%
Államkötvények	6,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

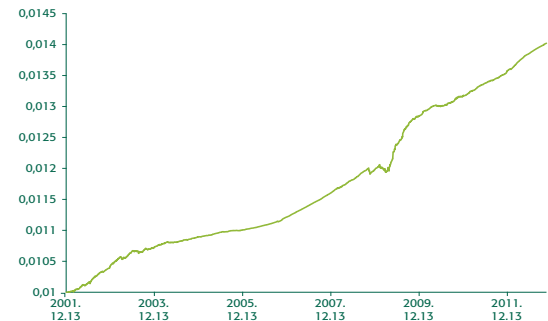
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,26 / 0,10	1 év	3,81 / 1,89
3 hó	0,72 / 0,45	3 év	3,10 / 1,29
6 hó	1,59 / 0,81	5 év	3,94 / 2,16
		Indulástól	3,15 / 2,67

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 102,52%

OTP Dollár 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 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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	58 359 659
Árfolyam (\$)	0,01287303

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):



100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	95,1%
Államkötvények	4,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	1,0%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

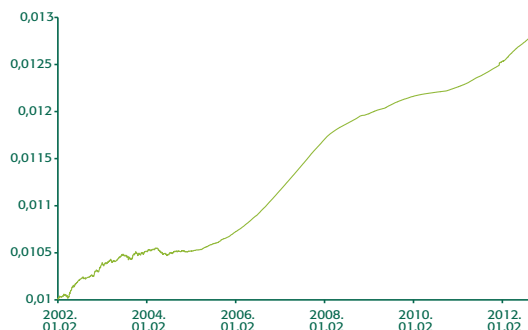
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,31 / 0,01	1 év	3,30 / 0,17
3 hó	0,81 / 0,04	3 év	1,98 / 0,28
6 hó	1,58 / 0,10	5 év	2,07 / 1,11
		Indulástól	2,35 / 2,12

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 104,21%

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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	98 075 750 555
Árfolyam (Ft)	5,486028

Az alap indulása: 1996.04.16.

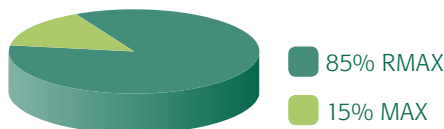
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,6%
Államkötvények	41,2%
Jelzáloglevelek	9,8%
Egyéb kötvények	15,8%
Befektetési jegyek	1,6%
Követelések	22,6%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

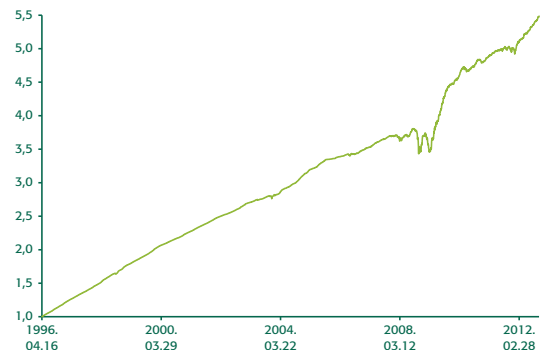
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	3,06 / 2,54	3 év	7,41 / 6,76
6 hó	5,46 / 4,92	5 év	8,22 / 7,75
1 év	9,19 / 8,20	Indulástól	10,83 / 9,86

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 10. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
46,5%	34,5%	19,0%

Nettó összesített kockázati kitettség: 111,80%

OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 830 424 319
Árfolyam (Ft)	2,690522

Az alap indulása: 2000.12.21.

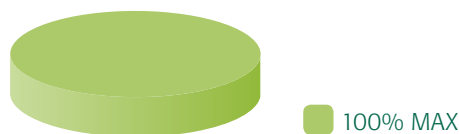
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,3%
Államkötvények	69,2%
Jelzáloglevelek	10,4%
Egyéb kötvények	13,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

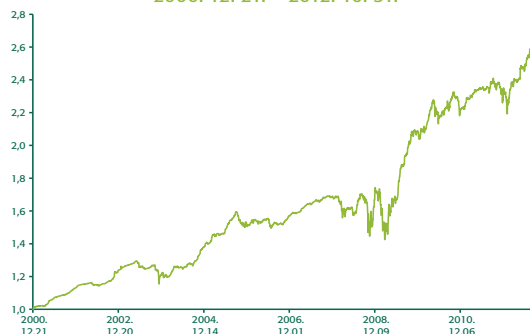
A171124A01, A190624A08, OJB2013/II, REPHUN 4.5 01/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	13,17 / 11,51	5 év	9,72 / 8,19
3 év	9,04 / 8,37	Indulástól	8,70 / 8,36

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 10. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
22,7%	26,6%	50,7%

Nettó összesített kockázati kitettség: 118,33%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 953 427 668
Árfolyam (Ft)	1,247974

Az alap indulása: 2011.12.15.

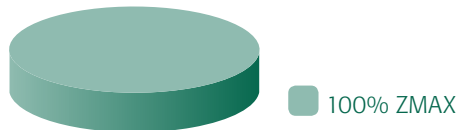
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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):



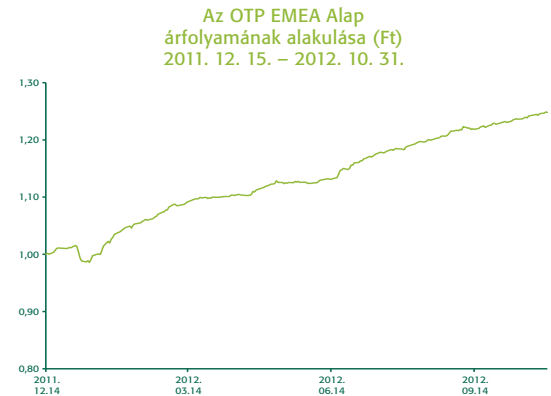
A portfolió összetétele:

Betétek	25,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,6%
Államkötvények	4,3%
Jelzáloglevelek	0,7%
Egyéb kötvények	14,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	28,7%
Kötelezettségek	-2,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB121107

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	24,80 / 6,65



Nettó összesített kockázati kitétség: 137,27%

OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 963 651 873
Árfolyam (Ft)	3,577486

Az alap indulása: 1997.11.17.

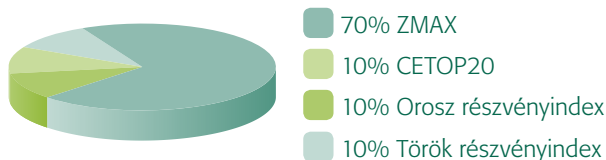
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	1,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	15,2%
Államkötvények	2,6%
Jelzáloglevelek	1,8%
Egyéb kötvények	39,1%
Befektetési jegyek	5,2%
Részvények	33,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	2,1%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
D121219, OTPHB VAR 49-16

12 • • • • otp vegyes alapok

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,54 / 6,89	5 év	2,07 / 3,07
3 év	4,70 / 5,42	Indulástól	8,88 / 8,49

AZ OTP Paletta Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
1997. 11. 17. – 2012. 10. 31.



Kötvények megoszlása
a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
36,3%	18,3%	45,4%

5 legnagyobb súlyt képviselő
részvény, ETF

Összsúlyuk

ERSTE BANK STAMM, MASTERPLAST,
KGHM, PKO BANK, EGIS TÖRZS

6,17%

Nettó összesített kockázati kitettség: 114,28%

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 488 628 158
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,881721
	„B” sorozat (€)	1,785163

* 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 részvény-
piaci és árupiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési ala-
pokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	67,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,1%
Egyéb kötvények	7,2%
Befektetési jegyek	12,7%
Részvények	3,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,7%
Követelések	178,4%
Kötelezettségek	-176,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB121107

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	25,17	2009.	37,05
2010.	7,26		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	14,42	Indulástól	14,06
3 év	11,80		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	21,42	Indulástól¹	37,33

¹ 2012. 10. 31.

Nettó összesített kockázati kitétség: 558,96%

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 814 901 972
Árfolyam (Ft)	2,698718

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	56,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	12,5%
Államkötvények	6,8%
Egyéb kötvények	11,2%
Befektetési jegyek	4,3%
Részvények	5,7%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,7%
Követelések	163,8%
Kötelezettségek	-158,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB121107

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	24,52	2009.	42,60
2010.	25,33		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	24,45	Indulástól	24,88
3 év	22,59		

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 551,23%

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	24 116 316 332
Árfolyam (Ft)	3,273813

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	8,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,4%
Államkötvények	33,9%
Jelzáloglevelek	4,6%
Egyéb kötvények	21,1%
Részvények	4,8%
Származtatott ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	14,0%
Kötelezettségek	-2,1%
Nettó eszközérték	100,0%

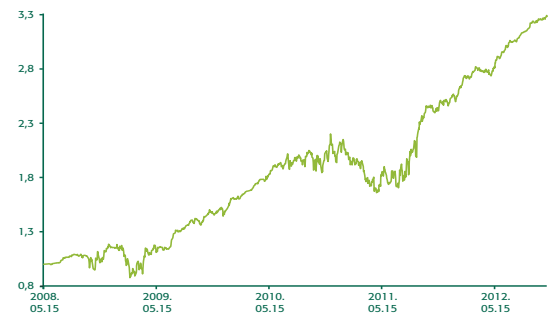
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB121107, REPHUN 5.5 06/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	21,08	2009.	32,08
2010.	38,77		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	36,05	Indulástól	30,40
3 év	30,78		

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 240,14%

OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozom 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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 485 782 364
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,248302

*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 igyekeznek beválogatni a portfolióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	22,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,5%
Egyéb kötvények	21,7%
Befektetési jegyek	10,3%
Részvények	38,1%
Követelések	11,0%
Kötelezettségek	-10,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTPHB VAR 49-16, OTP TREND B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	4,92	2008.	-14,67
2010.	8,14	2007.	8,58
2009.	17,74		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,09	5 év	1,12
3 év	2,83	Indulástól	3,58

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 07. 11. – 2012. 10. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő
részvény, ETF

Összsúlyuk

BED BATH & BEYOND INC, ALEXION PHARMACEUTICALS INC, F5 NETWORKS INC, MAGYAR TELEKOM, MASTERPLAST, HMS GDR, E-STAR, MICROSOFT CORP, FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD, NEWS CORP

13,16%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 403 726 902
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,156825
	„B” sorozat (€)	1,223938

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	0,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	1,6%
Befektetési jegyek	97,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,3%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

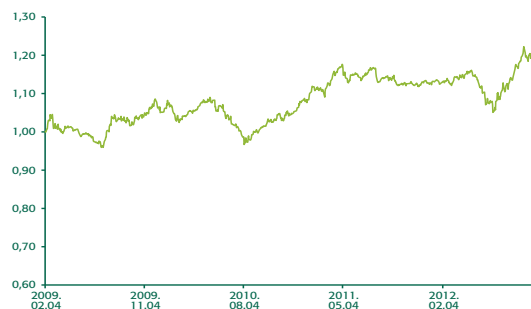
POWERSHARES DB COMMODITY FUND,
DB PLATINUM V HERMES BETA COMM

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	6,01	2010.	0,10

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,78	Indulástól	3,97
3 év	3,45		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-5,02	2010.	-2,74

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	9,07	Indulástól	5,55
3 év	2,09		

Nettó összesített kockázati kitettség: 199,09%

OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 177 081 429
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,337783
	„B” sorozat (€)	1,198367

*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 portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	6,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,2%
Egyéb kötvények	37,6%
Befektetési jegyek	5,5%
Részvények	36,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-8,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB121107

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,13	Indulástól	6,03
3 év	1,53		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 11. 14. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-25,99	2009.	36,69
2010.	11,90	2008.	-12,24

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,50	Indulástól	3,71
3 év	0,20		

Nettó összesített kockázati kitétség: 128,96%

OTP Trend Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	604 088 175
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8435,449407

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

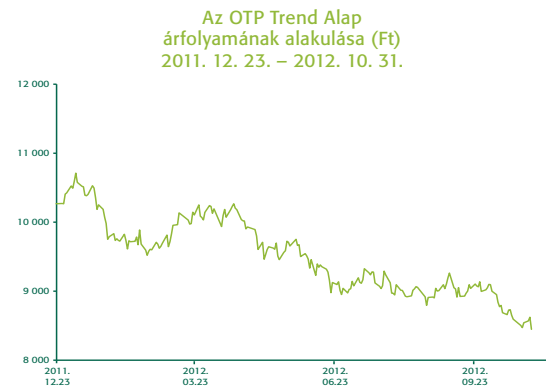
A portfólió összetétele:

Betétek	2,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,9%
Részvények	95,6%
Követelések	0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	-17,81



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett 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, az ázsiai ingatlanpiacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		763 123 473
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,393189
	„B” sorozat (€)	1,238172

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

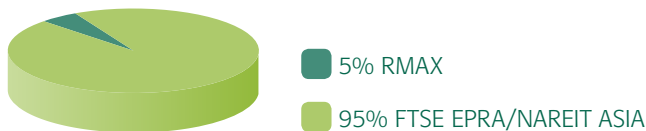
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	7,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Befektetési jegyek	89,6%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

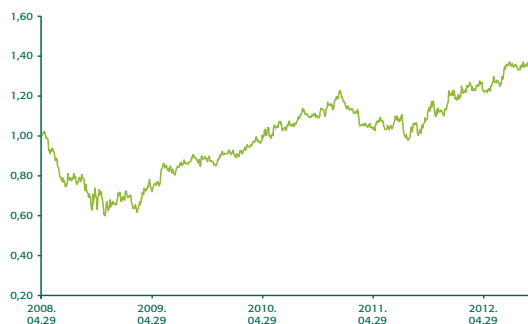
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
SCHROEDER ASIA PACIFIC, ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2,
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND,
FORTIS REAL ESTATE ASIA

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-3,02 / -9,04	2009.	39,25 / 34,19
2010.	30,31 / 22,74		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	23,91 / 18,19	Indulástól	7,62 / 2,13
3 év	16,18 / 10,75		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 04. 29. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-13,11	2009.	36,14
2010.	26,61		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	31,50	Indulástól	4,98
3 év	14,65		

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Omega Alapok Alapja

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 531 766 855
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,003127
	„B” sorozat (€)	0,962266

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	5,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Befektetési jegyek	95,0%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
UBS IF – KEY SELECTION GLOBAL EQ, RCM EUROPE EQUITY GROWTH, BNP BEST SELECTION EU

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,70 / 4,63	5 év	-2,65 / -1,52
3 év	7,39 / 8,00	Indulástól	0,02 / 1,78

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-9,04	2008.	-43,13
2010.	6,57	2007.	-2,15
2009.	31,30		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,16	5 év	-4,98
3 év	5,98	Indulástól ¹	-1,86

¹ 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Planéta Alapok Alapja

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 230 721 341
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,948172
	„B” sorozat (€)	0,822607

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

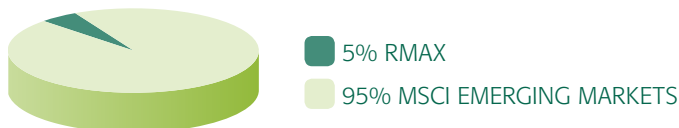
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	11,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Államkötvények	12,2%
Egyéb kötvények	14,5%
Befektetési jegyek	44,6%
Részvények	16,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,3%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-12,12 / -5,27	2009.	75,44 / 74,68
2010.	24,38 / 30,52	2008.	-56,10 / -47,10

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,11 / 4,22	5 év	-3,74 / 1,46
3 év	7,24 / 11,41	Indulástól	-1,00 / 4,39

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-21,27	2009.	71,52
2010.	20,58	2008.	-58,00

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,48	5 év	-6,05
3 év	5,83	Indulástól	-3,59

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: REPHUN 1.67 03/18/13, EM EQUITIES

Nettó összesített kockázati kitettség: 122,24%

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		801 357 250
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,475327
	„B” sorozat (€)	0,425791

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

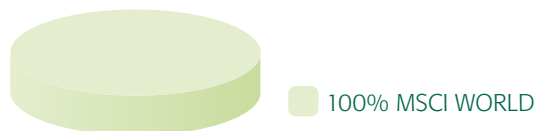
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	4,6%
Részvények	95,0%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

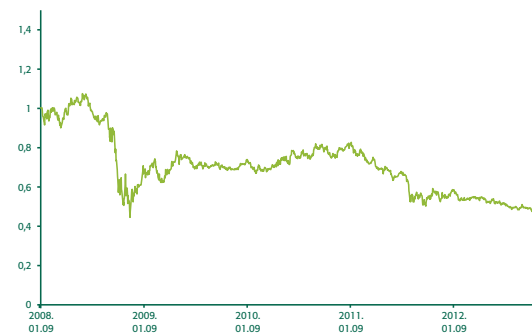
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamai-
val összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-30,11 / 8,94	2009.	12,95 / 29,26
2010.	13,94 / 23,11		

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-18,96 / 9,21	Indulástól	-14,33 / 3,32
3 év	-11,32 / 13,95		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-37,39	2009.	10,42
2010.	10,71		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-14,00	Indulástól	-16,25
3 év	-12,49		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló 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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 857 191 067
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,578350

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

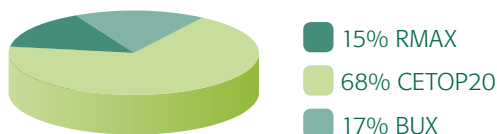
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,2%
Államkötvények	1,2%
Egyéb kötvények	6,9%
Befektetési jegyek	0,7%
Részvények	84,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	2,5%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,31 / 0,75	5 év	-5,97 / -5,39
3 év	0,82 / 0,84	Indulástól	6,44 / 4,61

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 10. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény

Összsúlyuk

MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), ERSTE BANK STAMM, KGHM, PZU

36,58%

Nettó összesített kockázati kitétség: 105,30%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 838 676
Árfolyam (€)	1,033281

Az alap indulása: 2005.12.21.

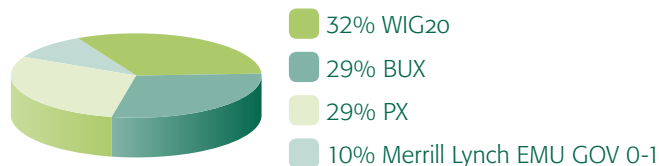
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,5%
Befektetési jegyek	0,9%
Részvények	90,9%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

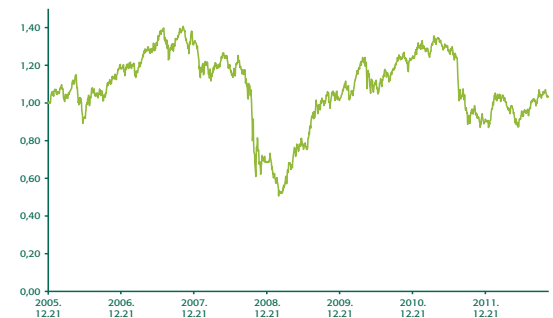
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-27,87 / -26,28	2008.	-48,17 / -44,56
2010.	19,38 / 10,25	2007.	11,07 / 10,89
2009.	52,19 / 37,37	2006.	19,32 / 17,55

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,57 / 5,33	5 év	-5,81 / -7,48
3 év	1,02 / -1,06	Indulástól	0,48 / -1,09

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,18%

BUX ETF

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy egyszerű és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson a hazai értéktőzsde irányadó indexe, a BUX részvénykosarába. A befektetési jegyek forgalmazása tőzsdei megbízás útján történik. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére, minimálisan 5 éves tartási időre ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 775 177 139
Árfolyam (Ft)	798,612126

Az alap indulása: 2006.12.04.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% BUX

A portfólió összetétele:

Részvények	98,7%
Követelések	1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

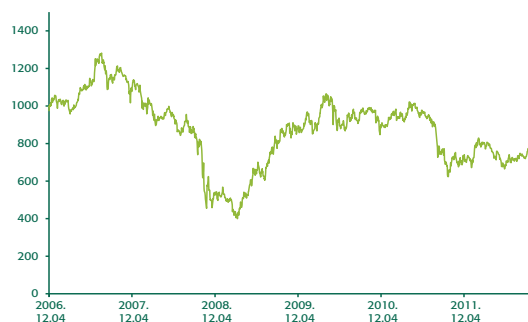
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), RICHTER G. TÖRZS,
MAGYAR TELEKOM

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-20,63 / -20,41	2008.	-53,54 / -53,34
2010.	-0,22 / 0,47	2007.	5,62 / 5,60
2009.	72,44 / 73,40		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,62 / 9,21	5 év	-7,28 / -6,83
3 év	-2,74 / -2,24	Indulástól	-3,33 / -2,95

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Orosz 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, az orosz részvény piac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 249 684 926
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,041353
	„C” sorozat (€)	1,024643

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

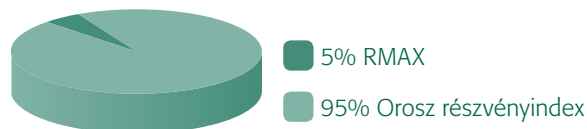
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,5%
Egyéb kötvények	2,5%
Részvények	94,9%
Követelések	9,0%
Kötelezettségek	-15,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamai-
val összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-8,17 / -12,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,66 / -5,76	Indulástól	1,83 / 0,55

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2012. 10. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,36	Indulástól	1,09

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,40%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 279 486 630
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,026206
	„C” sorozat (€)	1,009739

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

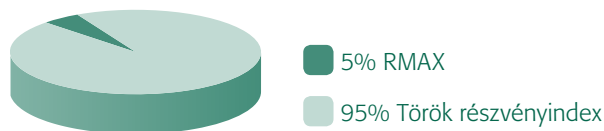
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,0%
Egyéb kötvények	2,7%
Részvények	88,1%
Követelések	5,3%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: AKBANK

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamai-val összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-28,05/ -26,63

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	28,63 / 28,36	Indulástól	1,16 / 1,96

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 10. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	36,50	Indulástól	0,43

Nettó összesített kockázati kitétség: 103,68%

OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb 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, 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), 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 327 593 332
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,046716
	„C” sorozat (€)	1,018845

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

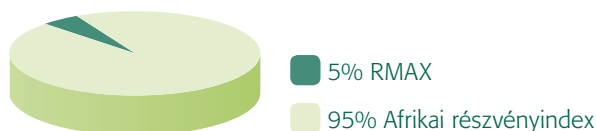
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	8,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,8%
Egyéb kötvények	4,6%
Részvények	87,2%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-2,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-9,99

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	21,03	Indulástól	2,48

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2012. 10. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	28,44	Indulástól	1,01

Nettó összesített kockázati kitétség: 103,84%

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 portfoliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 976 651 942
Árfolyam (Ft)	1,632552

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,1%
Befektetési jegyek	95,5%
Követelések	1,7%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

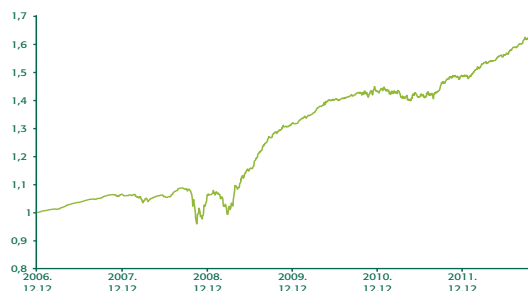
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,53	5 év	8,94
3 év	7,89	Indulástól	8,68

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 374 425 475
Árfolyam (Ft)	1,286307

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,9%
Befektetési jegyek	95,7%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

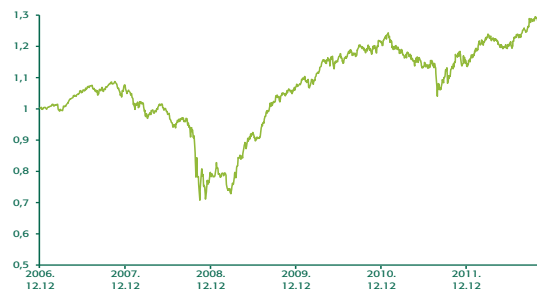
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
 OTP QUALITY BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT,
 OTP EMEA BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,38	5 év	3,50
3 év	7,26	Indulástól	4,37

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)
 2006. 12. 12. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	942 939 413
Árfolyam (Ft)	1,285692

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:

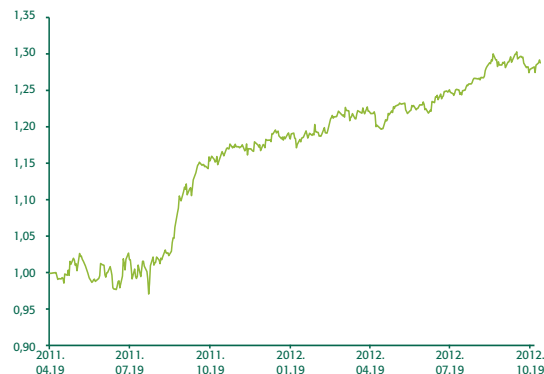
Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,2%
Befektetési jegyek	90,6%
Követelések	3,2%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP SUPRA BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT,
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT,
OTP FÖLD KINCSEI A BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,05	Indulástól	17,76

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2012. 10. 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, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 430 464
Árfolyam (€)	1,024852

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	2,8%
Befektetési jegyek	97,4%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

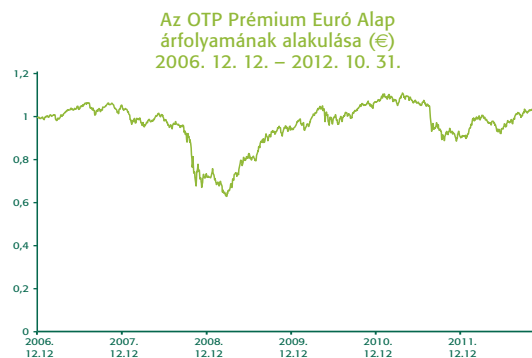
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY, OTP EURO BEFJEGY,
 OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT, OTP G10 EURÓ BEFJEGY B SOROZAT,
 OTP-PLANÉTA B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,14	5 év	-0,75
3 év	3,34	Indulástól	0,42



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,05%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

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, 15-20 OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfoliót alkosson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	640 471 359
Árfolyam (Ft)	1,037170

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,7%
Befektetési jegyek	96,4%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

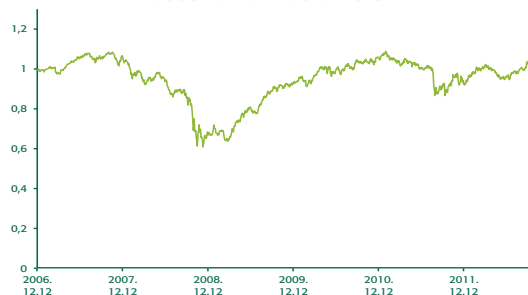
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP QUALITY BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT,
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,78	5 év	-0,91
3 év	4,49	Indulástól	0,62

Az OTP Prémium Növekedési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetők a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló Dow Jones-Agriculture Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az index a mezőgazdasági termények közül szójababot, kukoricát, búzát, kávé, szójaolajat, gyapotot és cukrot tartalmaz.

OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 026 375 241
Árfolyam (Ft)	10289,772768

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 622 721 133
Árfolyam (Ft)	10297,820984

Földrajzi kitettség: globális



Az alap indulása:	2011. 04. 11.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

Az alap indulása:	2011. 05. 27.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,21%
Teljesítmény-részesedési mutató:	150%

OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Árupiaci Trend Fix Alapokkal befektetünk a globális áru- és nyersanyag piacokat reprezentáló Dow Jones-UBS Commodity Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az index mezőgazdasági terményeket, energiaipari nyersanyagokat, ipari- és nemesfémeket, valamint élőárut tartalmaz.

Földrajzi kitétség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 605 098 677
Árfolyam (Ft)	10612,012172

Az alap indulása:	2011. 01. 06.
Futamidő vége:	2013. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 02.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,35%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 744 650 702
Árfolyam (Ft)	10503,490036

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

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 230 848 926
Árfolyam (Ft)	10467,228113

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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.

OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 849 197 395
Árfolyam (Ft)	10095,410414

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

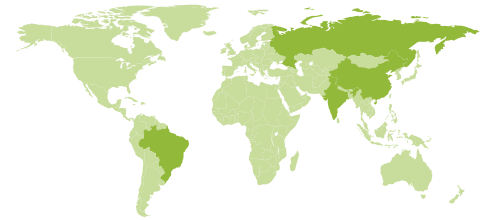
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 103 806 141
Árfolyam (Ft)	10353,020029

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

Földrajzi kitétség: BRIC országok



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%

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

OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapokkal befektetőink a fejlett országok (USA, Nyugat-Európa, Japán, Ausztrália) részvénytársaságait 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.

OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 097 219 132
Árfolyam (Ft)	11269,434019

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

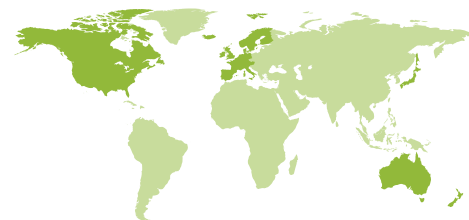
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	827 381 484
Árfolyam (Ft)	10489,515118

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



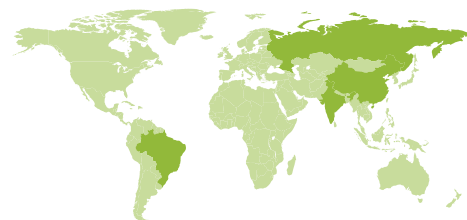
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 069 640 769
Árfolyam (Ft)	10518,658709

Az alap indulása:	2011. 01. 06.
Futamidő vége:	2013. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 02.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 14,97%)
EHM:	2,35%
Teljesítmény-részesedési mutató:	80%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 910 323 330
Árfolyam (Ft)	10432,654306

Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 11,29%)
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 008 781 328
Árfolyam (Ft)	10391,663665

Az alap indulása:	2011. 04. 11.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 11,72%)
EHM:	2,13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	110%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 625 853 938
Árfolyam (Ft)	10301,708303

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 272 660 796
Árfolyam (Ft)	10372,568135

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

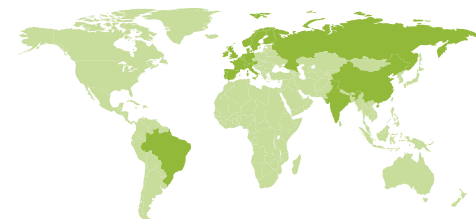
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 261 403 441
Árfolyam (Ft)	11281,736782

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,71%)
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	110%

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 226 075 094
Árfolyam (Ft)	11027,838586

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 966 542 524
Árfolyam (Ft)	11104,700544

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

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%

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

OTP Jövő Márkái Alapok

Az OTP Jövő Márkái Alapokkal befektetőink olyan óriáscégek részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatát nélkül, amelyek márkanevei világszerte ismertek és további térhódításuk várható. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: Google, Apple, Microsoft, Ebay, Amazon.com, Mercado Libre, Starbucks, Louis Vuitton, Tiffany & CO, Tata Motors.

OTP Jövő Márkái I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 478 632 863
Árfolyam (Ft)	10232,988657

OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 368 583 451
Árfolyam (Ft)	10249,836428

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kiterjedés: globális



Az alap indulása:	2010. 08. 19.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 10,63%)
EHM:	2,06%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Az alap indulása:	2010. 09. 22.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 10,99%)
EHM:	2,12%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Aranygól Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Aranygól Alappal befektetünk a 2010-es dél-afrikai FIFA Labdarúgó-világbajnokság főtámogató vállalatainak jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül. Az alap részvénykosarának elemei: Continental, Hyundai Motor, Coca-Cola, McDonald's, Sony, Adidas, FirstRand, Anheuser-Busch.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 325 877 391
Árfolyam (Ft)	10578,490429

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Európa-válogatott Alappal befektetünk olyan európai nagyvállalatok részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül, amelyek a világ vezető exportőrei közé tartoznak. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: SAP, Fresenius, HeidelbergCement, Louis Vuitton, Unilever, Akzo Nobel, Swatch, Novartis, Telenor.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 346 727 394
Árfolyam (Ft)	9980,451344

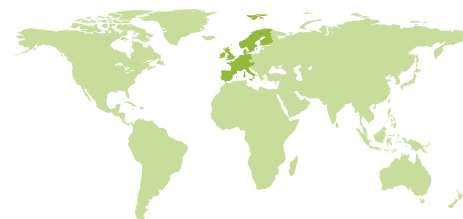
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2010. 07. 14.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 10,90%)
EHM:	2,28%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



Az alap indulása:	2010. 11. 18.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 11,62%)
EHM:	2,33%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Jubileum Alappal befektetőink olyan befektetési lehetőséghez jutnak, ami 3 év után biztosítja a befektetett tőke visszafizetését, ezt követően pedig olyan hozamszintet biztosít, aminek szintje elszámolási naponként havonta legalább két alkalommal növekedhet. A BNP Millennium 3 Total Return Index segítségével az alap hozamot termelő eszközei az alábbi eszközcsoportokba kerülnek befektetésre: fejlett piaci kötvények és részvények, ázsiai részvények, árupiacok, ingatlanpiacok, €/ \$ árfolyam.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 008 784 812
Árfolyam (Ft)	11426,716491

Földrajzi kiterjedés: globális



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

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 ingatlanportfolióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap a közepes kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 905 367 820
Árfolyam (Ft)	1,716229

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben iroda, raktár, ipari, kereskedelmi, lakó-, turisztikai és telekingatlanokból állnak.

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfolió összetétele:

Betétek	15,2%
Ingatlan	169,5%
Követelések	4,0%
Kötelezettségek	-88,6%
Nettó eszközérték	100,0%

Az Alap befektetései között alapvető változás az elmúlt hónapban nem történt. Az ingatlanok bérbeadottsága tovább emelkedett, a visszatekinthető hozamok az előző havi adatoknál magasabb értéket mutatnak.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP Bank Nyrt. – Babér u. ingatlan

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,14	5 év	2,59
3 év	6,03	Indulástól	5,84

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2002. 12. 10. – 2012. 10. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,81%
IRODA	71,17%
KERESKEDELEM	11,30%
LAKÓ	1,20%
LOGISZTIKA	10,53%
TELEK	2,99%
ÖSSZESEN	100,00%

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

- ZMAX: a 14 napnál hosszabb és 182 napnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- RMAX: a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- MAX: az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények és diszkont kincstárjegyek teljesítményét jelző teljes hozamindex
- Merrill Lynch EMU Gov 0-1: Az EMU tagállamok által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- Merrill 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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

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

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.