

Alapfigyelő

Májusi portfóliójelentés
OTP Befektetési Alapok



2012. május

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 Axióma Alap
OTP Csúcsvállalatok Alap
OTP Európa-válogatott Alap
OTP Jubileum Alap

OTP Ingatlan Alapok

OTP Ingatlanbefektetési Alap

További információk

Mi történt az értékpapírpiacokon?

Hazai állampapírpiac

2012 májusában az április végi Orbán-Barroso találkozó utáni eufórikus rally korrekciójának lehettünk tanúi a hazai kötvénypiacon. A hónap eleje az IMF-tárgyalások gyors megkezdésében bízza optimista hangulatban telt. A hozamok 8% alá csökkentek, a forint 283 alá erősödött az euróval szemben. Azonban a folytatásban az erősödés a visszájára fordult. Ugyanis az IMF rávilágított számos, még a kormány előtt álló akadályra, aminek köszönhetően a megegyezési folyamat vélhetően a korábban vártnál hosszabb lesz. A hazai hírek mellett a globálisan romló befektetői klíma, valamint a csökkenő eszközárak is kedvezőtlenül hatottak a piacra. Mindezeknek köszönhetően május végére a hozamok közel fél százalékponttal emelkedtek, a forint árfolyam ismét 300 fölé emelkedett az euróval szemben. A jegybank a hónap során nem változtatott a kamatokon.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Tovább rilliztak az amerikai hosszú kötvények májusban. A kockázati étvágy csökkenése az 1,95%-os szintről 1,59%-ig nyomta le a 10 éves kötvények hozamát, miközben úgy tűnik, hogy az USA gazdasági kilábalása lassult. A munkanélküliség 8,2%, miközben az új munkahelyek száma a várakozásoktól elmaradó mértékben 69 ezerrel nőtt. A feldolgozóipari index adatai viszont lassú, de pozitív folyamatokról árulkodnak, hiszen a májusi érték 53,5 lett, amely bővülő szektortevékenységről tanúskodik. A készletek állománya csökkent, miközben az új megrendelések száma nőtt, amely mérsékelten pozitív rövid távú kilátásokkal kecsegtet. Az Európából érkező kedvezőtlen hírek hatására az USD tovább erősödött, amely trend a túlzott pozícionáltság miatti rövidebb korrekciók mellett tartós maradhat.

A kockázati étvágy csökkenése a megszokott irányba hajtotta az európai kötvényeket. A periféria országok 10 éves kötvényhozamai nőttek, (portugál 10,62%-ról 12,02%-ra, olasz 5,51%-ról 5,89%-ra, spanyol 5,76%-ról 6,56%-ra), míg a német papírok 1,66%-ról 1,20%-ra csökkentek. Az euró sokat gyengült elsősorban az USD-vel szemben, amely trend a túlzott pozícionáltság miatti rövidebb korrekciók mellett tartós maradhat. Az Eurostat legfrissebb adatai szerint a munkanélküliségi ráta 11% a közös pénzt használó országokban szemben az egy évvel korábbi 9,9%-hoz képest, míg az EU27 hasonló értékei 10,3% és 10,2% voltak. Az eurozónában májusra várt éves infláció 2,4%, szemben az áprilisi 2,6%-kal. Ami a közeljövőt illeti, a piacok elsősorban a spanyol bankok körül kialakult feszültség további alakulásától függnek. Amennyiben sikerülne ugyanis megnyugtatóan rendezni a helyzetet, a kockázatos eszközök vélhetően emelkedésnek indulnának.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Nem kedvezett a május a közép-kelet-európai részvénytőkepiacok befektetőinek. Az euró-zóna fokozódó problémáinak köszönhetően a régió részvényindexei negatív teljesítményt nyújtottak a hónapban. A BUX index -11,71%-ot, a cseh index -7,79%-ot, míg a lengyel -6,44%-ot gyengült egy hónap alatt. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót reprezentáló CETOP20 index is gyenge, -12,31%-os teljesítményt produkált.

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

Májusban nagyon nehéz hónapot zártak a fejlődő piaci részvények, gyakorlatilag letörölve az eddigi idei évi nyereséget. Az euró-zóna jövőjével és a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos félelmek ismét kiújultak és a befektetők elfordultak a fejlődő piaci részvényektől és devizáktól. Az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market index dollárban számítva 12%-ot veszített értékéből a hónap során, a legnagyobb veszteség – részben a cégek osztalékfizetése miatt is – az orosz piac volt, amely ismét visszakerült a tavaly szeptember végi nagyon olcsó állapotába. A forintban kalkuláló befektetők hozamát azonban megvédte a most is jól működő ellentétes devizamozgás, a forint dollárral szembeni jelentős gyengülésének köszönhetően a hónapban elszenvedett veszteség hazai devizában kifejezve csak minimális volt.

Fejlett részvénytőkepiacok

Májusban folytatódott a korrekció a fejlett részvénytőkepiacokon. A patthelyzetet hozó görögországi választásokon olyan szélsőséges politikai pártok tudtak előre törni, amelyek az EU-val és az IMF-fel kötött megállapodás újratárgyalását, illetve a külföld felé fennálló görög államadósság felmondását ígérték választóiknak. Ennek hatására jelentősen megnövekedett a görög kilépésnek, és így az euró-övezet felbomlásának valószínűsége, ami valószínűleg egész Európára kiterjedő recesszióhoz vezetne. Kínából és az Egyesült Államokból szintén a várakozásoktól elmaradó makróadatok láttak napvilágot, ami a befektetőket a globális növekedési kilátások lefelé módosítására készítette. A fejlett piacok saját devizában mérve így 6-10%-ot estek, amin azért javított valamit a forint más feltörekvő piaci devizákhoz hasonló, ilyenkor jóformán elkerülhetetlen leértékelődése. A főbb indexek forintban mért hozama így nulla körül alakult a hónap során.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok célja a lehető legkiegyensúlyozottabb árfolyamnövekedés biztosítása a befektetőknek. Ezért vagyonuk jelentős részét biztonságos forint-, illetve devizabetétekben tartják. Ezen betéti konstrukciók folyamatos kamatnövekménye biztosítja, hogy az alapok árfolyama hónapról hónapra kiegyensúlyozottan tudjon növekedni.

Májusban mind az OTP Tőkegarantált, mind az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyamnövekedéssel zárták a hónapot.

Kötvényalapok

Májusban továbbra is a magyar kormány és az IMF közötti hiteltárgyalások ügye befolyásolta leginkább a hazai kötvénypiac befektetőinek hangulatát. Ennek megfelelően a hónap eleji optimizmus az időszak második felére elpárolgott. Az OTP Optima Alap folyamatos árfolyamnövekedéssel, míg az OTP Maxima Alap jelentős volatilitást követően árfolyamcsökkenéssel zárta a májust.

Ami a feltörekvő kötvénypiacokat illeti, remek hónapot zárt az OTP EMEA Alap. Az árfolyam növekedés elsősorban a helyesen időzített magas készpénzállománynak, valamint a kismértékben felvállalt devizakockázatnak volt köszönhető.

Vegyes alapok

Míg a hazai kötvénypiacon a hónap elején uralkodott némi pozitív hangulat, addig a globális részvénytőkepiacokat végig negatív befektetői hangulat jellemezte májusban. Ennek köszönhetően a vegyes alapok közül egyedül a legnagyobb kötvénykitettséggel rendelkező OTP Prémium Klasszikus Alap tudott erősödni, ezzel szemben a nagyobb részvénykitettségű vegyes alapok (OTP Paletta, OTP Prémium Kiegyensúlyozott és OTP Prémium Euró Alapok) árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A globális részvénytőkepiacokhoz hasonlóan a május a közép-kelet-európai és így a hazai részvénytőkepiacokon is visszaesést hozott. A főbb indexekhez hasonlóan a régiós fókuszú részvényalapjaink (OTP Quality, OTP Közép-Európai Részvény Alapok, BUX ETF) árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Májusban sem tört meg a feltörekvő részvénytőkepiacok kedvezőtlen teljesítménye. Az eszközosztályt reprezentáló indexek 10%-ot meghaladó gyengülést produkáltak az elmúlt hónapban. Mindezeknek köszönhetően a legtöbb feltörekvő piaci részvényalapunk (OTP Planéta Alap, OTP Orosz Részvény Alap, OTP Török Részvény Alap) árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Egyedül az OTP Afrika Részvény Alap forintos sorozata tudta árfolyamnövekedéssel zárni az időszakot.

Fejlett piaci részvényalapok

Májusban folytatódott a fejlett részvénytőkepiaci indexek lemorzsolódása. Ennek hatására mind az OTP Omega Alap, mind az OTP Klímaváltozás Alap árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot. A devizahatásoknak köszönhetően azonban az OTP Omega Alap forintban denominált „A” sorozata enyhe növekedéssel tudta zárni az időszakot.

Speciális alapok

A fenti piaci környezetben a részvényalapú trendkövető stratégiáink egyre kevesebb belépési pontot találtak, a részvénykitettségek csökkentek. A részvénytőkepiaci lejtemenet azonban a lecsökkent kitettség mellett is kedvezőtlenül érintette az alapokat. Mind az OTP Abszolút Hozam, mind az OTP Trend Alap árfolyama csökkent a hónap során. Ezzel szemben a további származtatott alapjaink főleg a jól megválasztott devizapozícióknak köszönhetően kiemelkedő teljesítményt nyújtottak. Mind az OTP Supra Alap, mind az OTP G10 Euró Alap, valamint az OTP EMDA Alap is árfolyamnövekedéssel zárták a hónapot.

Ami az árupiacokat illeti, a március-áprilisban indult árupiaci korrekció egy tavaly ősz óta nem látott mértékű erőteljes zuhanásba váltott májusban. A nyersolaj árfolyama csaknem 18%-ot esett, de csaknem 10%-os mértékben estek az ipari fémek és mezőgazdasági termények árfolyamai is. A széles piacot reprezentáló árupiaci indexek mindezeknek köszönhetően negatív tartományba süllyedtek az év eleji szintekhez viszonyítva. Az OTP Föld Kincsei Alapnak sikerült ugyan jelentősen tompítani az esés mértékét, de így is mínusszal zárta a hónapot.

Az OTP Származtatott Alapok pozitív havi teljesítményének köszönhetően az OTP Prémium Származtatott Alap is árfolyamnövekedéssel zárta a hónapot.

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 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, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	315 143 039 318
Árfolyam (Ft)	1,527185

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	95,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	1,9%
Követelések	3,4%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

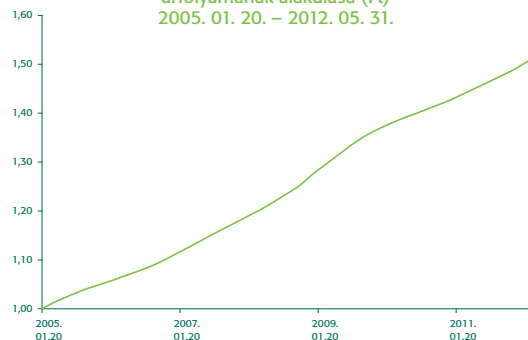
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	0,52 / 0,62	1 év	5,19 / 6,59
3 hó	1,43 / 1,86	3 év	5,06 / 6,57
6 hó	2,81 / 3,74	5 év	5,99 / 7,42
		Indulástól	5,92 / 7,40

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 05. 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	98 529 350
Árfolyam (€)	0,01384461

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	93,8%
Államkötvények	6,3%
Jelzáloglevelek	0,0%
Követelések	0,0%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

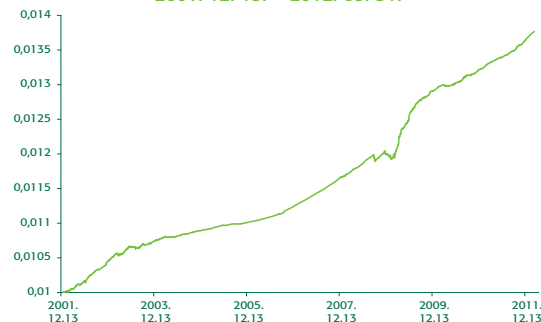
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	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	0,31 / 0,02	1 év	3,61 / 1,76
3 hó	1,06 / 0,08	3 év	3,82 / 1,20
6 hó	2,28 / 1,30	5 év	3,98 / 2,36
		Indulástól	3,16 / 2,70

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	27 342 896
Árfolyam (\$)	0,01270548

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	99,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

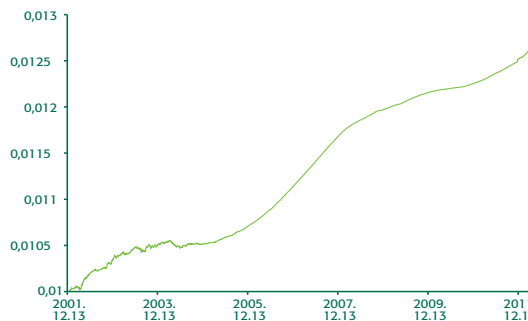
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	0,25 / 0,03	1 év	2,83 / 0,19
3 hó	0,84 / 0,05	3 év	1,78 / 0,34
6 hó	1,75 / 0,06	5 év	2,22 / 1,56
		Indulástól	2,31 / 2,20

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	84 614 819 846
Árfolyam (Ft)	5,232892

Az alap indulása: 1996.04.16.

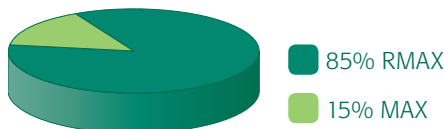
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	19,5%
Államkötvények	39,4%
Jelzáloglevelek	14,2%
Egyéb kötvények	8,2%
Befektetési jegyek	1,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,0%
Követelések	26,2%
Kötelezettségek	-8,8%
Nettó eszközérték	100,0%

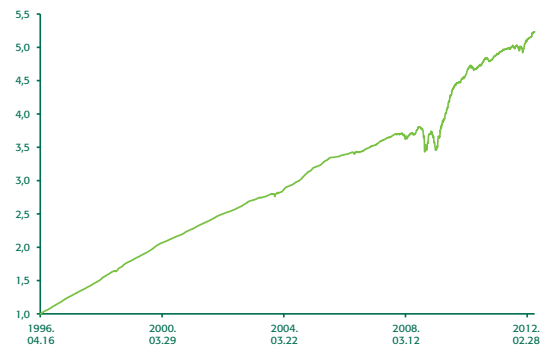
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120606, A151222B10

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	2,34 / 1,81	3 év	10,62 / 7,37
6 hó	5,53 / 4,30	5 év	7,76 / 7,42
1 év	5,44 / 5,48	Indulástól	10,80 / 9,82

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 05. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
46,8%	37,4%	15,8%

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,98%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 486 966 805
Árfolyam (Ft)	2,464087

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	14,0%
Államkötvények	81,1%
Jelzáloglevelek	11,4%
Egyéb kötvények	4,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-10,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB120606, A140822D11, 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	5,13 / 1,95	5 év	8,40 / 6,68
3 év	13,45 / 9,55	Indulástól	8,20 / 7,73

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 05. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
14,9%	41,7%	43,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)	2 438 888 218
Árfolyam (Ft)	1,124219

Az alap indulása: 2011.12.15.

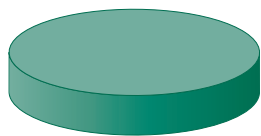
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió 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):



100% ZMAX

A portfólió összetétele:

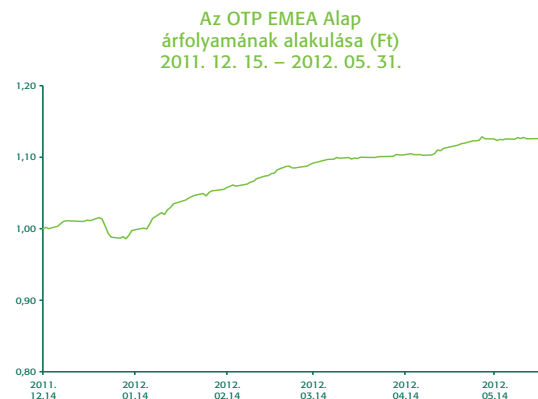
Betétek	0,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,1%
Államkötvények	45,0%
Jelzáloglevelek	7,8%
Egyéb kötvények	32,9%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,1%
Követelések	2,4%
Kötelezettségek	-7,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB120606, REPHUN 6 01/11/19, MAGYAR 5.875 05/16

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	12,42 / 3,42



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 034 528 373
Árfolyam (Ft)	3,270688

Az alap indulása: 1997.11.17.

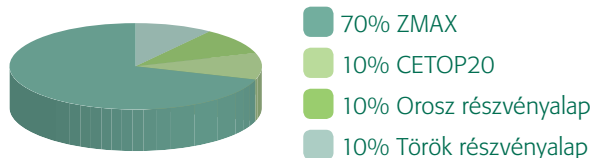
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	21,1%
Államkötvények	2,5%
Jelzáloglevelek	4,0%
Egyéb kötvények	33,4%
Befektetési jegyek	4,8%
Részvények	38,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Követelések	6,0%
Kötelezettségek	-10,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120606

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	-10,04 / -8,86	5 év	1,21 / 2,03
3 év	8,88 / 7,97	Indulástól	8,48 / 7,99

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2012. 05. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
47,6%	19,4%	33,0%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

ERSTE BANK, MASTERPLAST, MOL, ROSNEFT GDR, OTP,	Összsúlyuk 6,81%
---	---------------------

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 510 695 400
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,020147
	„B” sorozat (€)	1,809168

* 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 al-
pokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	40,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,6%
Egyéb kötvények	23,5%
Befektetési jegyek	10,2%
Részvények	6,9%
Származtatott ügyletek eredménye	6,5%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-3,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	80,93	Indulástól	17,39
3 év	20,00		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 05. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	60,70	Indulástól ¹	58,85

¹ 2011. 05. 30.

Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:
111,86%

Nettó összesített kockázati kitettség: 197,37%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 301 258 524
Árfolyam (Ft)	2,769394

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	8,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,0%
Államkötvények	30,0%
Jelzáloglevelek	6,3%
Egyéb kötvények	29,2%
Befektetési jegyek	6,4%
Részvények	9,4%
Származtatott ügyletek eredménye	1,8%
Követelések	12,6%
Kötelezettségek	-20,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120606

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	90,65	Indulástól	28,60
3 év	27,51		

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



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 120,90%

Nettó összesített kockázati kitettség: 181,51%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 821 443 575
Árfolyam (Ft)	2,889355

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	0,1%
Államkötvények	76,1%
Egyéb kötvények	36,3%
Részvények	8,8%
Származtatott ügyletek eredménye	2,0%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-23,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

REPHUN 6 01/11/19, CZECH 3.875 05/22, CROATI 6.25 04/27/17

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	61,46	Indulástól	29,96
3 év	35,58		

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



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség:
154,73%

Nettó összesített kockázati kitétség: 389,48%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 685 258 257
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,217186

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	35,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	6,4%
Egyéb kötvények	27,7%
Befektetési jegyek	23,2%
Részvények	14,2%
Származtatott ügyletek eredménye	-2,8%
Követelések	2,5%
Kötelezettségek	-6,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TREND B SOROZAT BEFJEGY, AHL CORE ADVANCED USD

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	0,11	5 év	1,76
3 év	3,32	Indulástól	3,39

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2012. 05. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
RFV, MAGYAR TELEKOM, F5 NETWORKS INC, HMS GDR, MASTERPLAST, SEAGATE TECHNOLOGY PLC, BIF TÖRZS-100, GOOGLE, ORMAT TECH, PANNERGY	13,47%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 102,72%

Nettó összesített kockázati kitétség: 110,88%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális áruipiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 226 304 171
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,083931
	„B” sorozat (€)	1,082596

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	4,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	2,3%
Befektetési jegyek	100,0%
Részvények	3,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-7,0%
Kötelezettségek	-3,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

POWERSHARE DB OIL FUND, POWERSHARES DB COMMODITY FUND, BCV-DIAPASON COMM ALPHA FUND CHF, DB HERMES ABS RETURN COMMODITY, 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	-5,58	Indulástól	2,46
3 év	2,92		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2012. 05. 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	-16,14	Indulástól	2,42
3 év	0,73		

Nettó összesített kockázati kitétség: 103,1%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 800 530 009
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,202092
	„B” sorozat (€)	1,016518

*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:

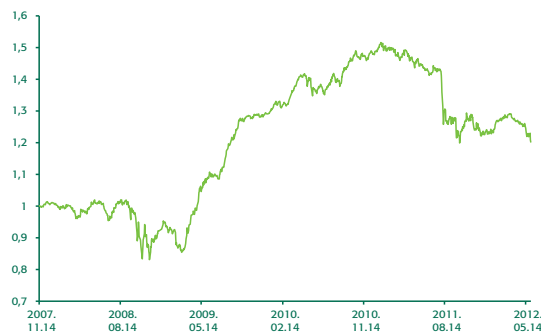
Betétek	0,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,1%
Államkötvények	5,4%
Egyéb kötvények	37,8%
Befektetési jegyek	6,1%
Részvények	55,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,9%
Követelések	5,9%
Kötelezettségek	-15,0%
Nettó eszközérték	100,0%

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	-16,87	Indulástól	4,13
3 év	3,84		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 11. 14. – 2012. 05. 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	-26,17	Indulástól	0,36
3 év	1,63		

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUSTHO 4.4 09/14, OTPHB VAR 49-16
Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100,18%
Nettó összesített kockázati kitétség: 100,70%

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 vagyont és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	624 721 108
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	9667,183673

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 részvénypiacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

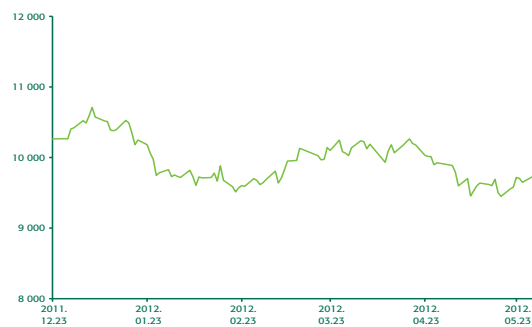
Betétek	0,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,9%
Részvények	96,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	-5,81

Az OTP Trend Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2012. 05. 31.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:
100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		739 625 065
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,276614
	„B” sorozat (€)	1,071035

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

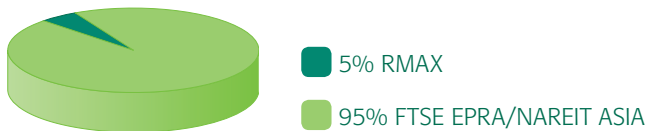
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	10,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Befektetési jegyek	90,2%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE, 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	19,42 / 11,28	Indulástól	6,14 / 0,05
3 év	15,35 / 10,08		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2012. 05. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,07	Indulástól	1,82
3 év	12,90		

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 794 464 798
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,994418
	„B” sorozat (€)	0,900495

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

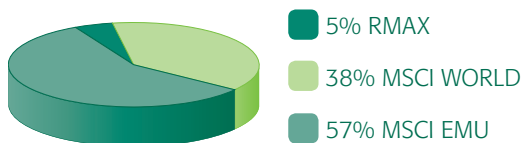
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	10,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Befektetési jegyek	90,0%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BNP BEST SELECTION EU BEFJEGY, RCM EUROPE EQUITY GROWTH BEFJEGY, UBS IF – KEY SELECTION GLOBAL EQ BEFJEGY

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	7,65 / 0,95	5 év	-3,57 / -2,82
3 év	10,06 / 8,47	Indulástól	-0,04 / 1,33

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 05. 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	-4,39	5 év	-7,01
3 év	7,72	Indulástól ¹	-3,11

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 611 145 079
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,915758
	„B” sorozat (€)	0,749997

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

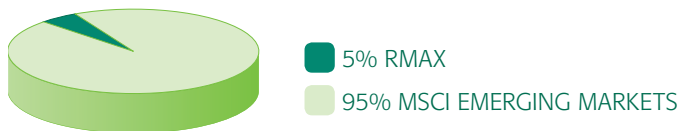
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	26,3%
Egyéb kötvények	2,7%
Egyéb kötvények	10,1%
Befektetési jegyek	50,3%
Részvények	16,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-2,9%
Követelések	3,5%
Kötelezettségek	-6,1%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival 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	-2,65 / 4,36	Indulástól	-1,78 / 4,69
3 év	9,25 / 14,53		

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 05. 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	-13,53	Indulástól	-5,69
3 év	6,93		

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EM EQUITIES BEFJEGY

Nettó összesített kockázati kitettség: 133,69%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		989 501 284
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,528266
	„B” sorozat (€)	0,446714

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

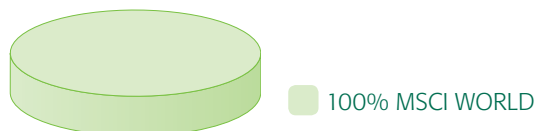
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	4,3%
Diszkont kincstárjegyek	0,2%
Részvények	96,2%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai 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	-22,50 / 15,95	Indulástól	-13,53 / 3,51
3 év	-11,04 / 15,65		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 05. 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	-31,17	Indulástól	-16,75
3 év	-12,93		

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	18 826 477 866
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,221327

*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	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,8%
Államkötvények	1,3%
Egyéb kötvények	6,9%
Befektetési jegyek	0,6%
Részvények	84,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,3%
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.	-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	-27,60 / -24,65	5 év	-7,36 / -6,33
3 év	4,92 / 5,27	Indulástól	5,55 / 3,91

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 05. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL, OTP, CEZ, PKO BANK, ERSTE BANK	35,57%

Nettó összesített kockázati kitétség: 104,51%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 657 524
Árfolyam (€)	0,874994

Az alap indulása: 2005.12.21.

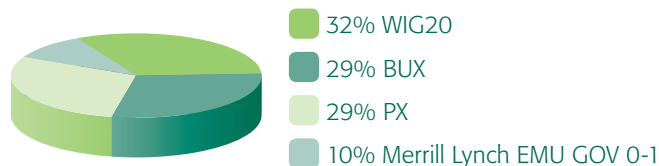
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	2,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,1%
Befektetési jegyek	0,8%
Részvények	93,9%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

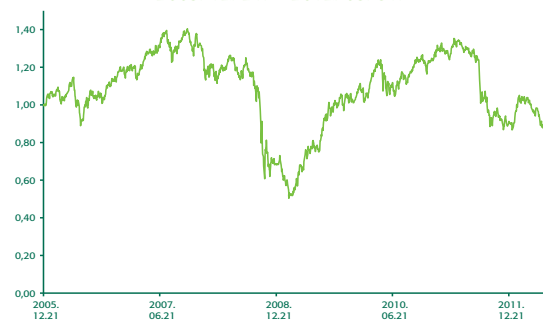
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	-33,23 / -32,02	5 év	-7,55 / -9,20
3 év	5,65 / 1,97	Indulástól	-2,05 / -3,63

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 329 731 570
Árfolyam (Ft)	670,426351

Az alap indulása: 2006.12.04.

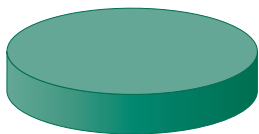
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Részvények	98,1%
Követelések	1,6%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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	-31,40 / -31,13	5 év	-9,99 / -9,63
3 év	1,99 / 2,53	Indulástól	-6,60 / -6,25

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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 részvénypiac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 892 652 394
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,979777
	„C” sorozat (€)	0,910070

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

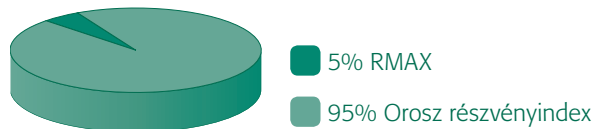
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,4%
Részvények	95,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

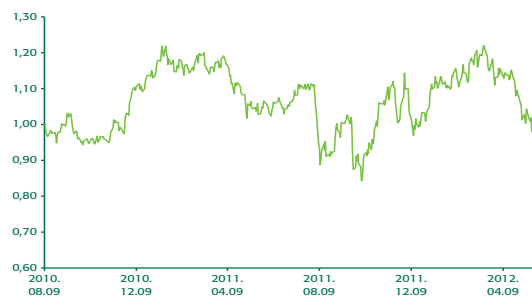
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,33 / -12,08	Indulástól	-1,12 / -2,03

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2012. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-17,69	Indulástól	-5,05

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 004 715 005
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,838421
	„C” sorozat (€)	0,778771

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

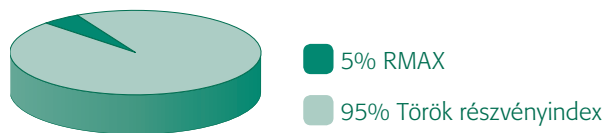
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	0,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,6%
Részvények	89,9%
Követelések	4,8%
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***
2011.	-28,05/ -26,63

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-2,16 / -0,47	Indulástól	-9,23 / -8,98

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-13,10	Indulástól	-12,84

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 239 042 782
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,989750
	„C” sorozat (€)	0,909448

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

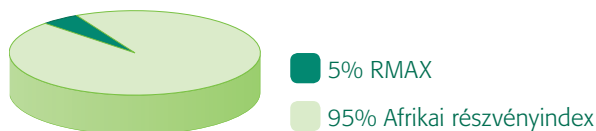
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,8%
Egyéb kötvények	4,3%
Részvények	92,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-0,4%
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	8,64	Indulástól	-0,71

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 12. 21. – 2012. 05. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-3,51	Indulástól	-6,35

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 portfoliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 781 459 029
Árfolyam (Ft)	1,553776

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	2,5%
Befektetési jegyek	97,8%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

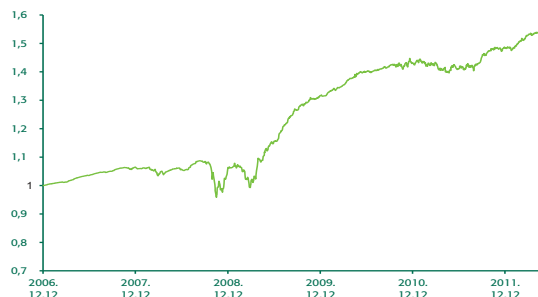
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP PÉNZPIACI NY. BEFJEGY

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	9,74	5 év	8,46
3 év	10,57	Indulástól	8,39

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 05. 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 422 330 546
Árfolyam (Ft)	1,192451

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Befektetési jegyek	97,4%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

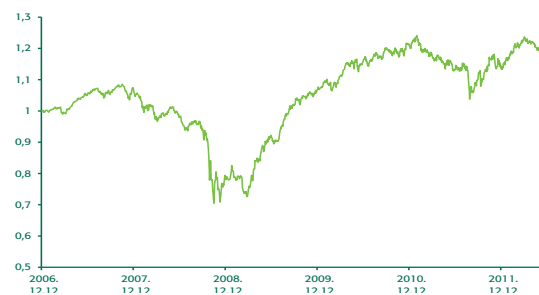
OTP MAXIMA BEFJEGY, OTP QUALITY BEFJEGY,
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY

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	3,59	5 év	2,56
3 év	9,79	Indulástól	3,27

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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 alapból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	760 156 236
Árfolyam (Ft)	1,219560

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,8%
Befektetési jegyek	92,8%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

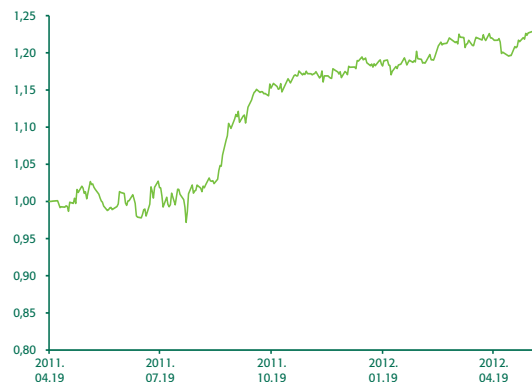
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT BEFJEGY, OTP EMDA BEFJEGY, OTP FÖLD KINCSEI A BEFJEGY, OTP G10 EURÓ BEFJEGY A SOROZAT, OTP SUPRA BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	21,38	Indulástól	19,43

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2012. 05. 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 442 469
Árfolyam (€)	0,933411

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	0,1%
Befektetési jegyek	100,0%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

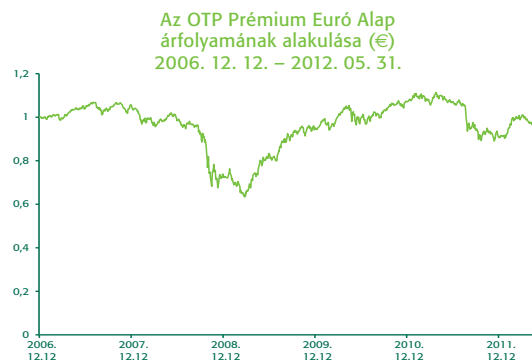
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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	-13,62	5 év	-2,25
3 év	5,15	Indulástól	-1,25



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	636 489 668
Árfolyam (Ft)	0,955785

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	2,5%
Befektetési jegyek	97,7%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

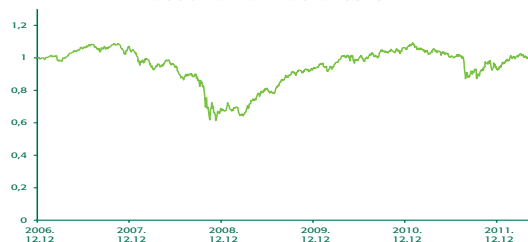
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJEGY, OTP QUALITY BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY

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	-7,08	5 év	-2,01
3 év	6,59	Indulástól	-0,82

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 05. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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 kockázatása 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 948 896 252
Árfolyam (Ft)	9763,079927

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 551 913 354
Árfolyam (Ft)	9836,388759

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.

OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 543 885 414
Árfolyam (Ft)	10083,109629

OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 660 230 203
Árfolyam (Ft)	9805,918191

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 096 438 267
Árfolyam (Ft)	9657,756916

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



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%

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

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 02.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 745 472 439
Árfolyam (Ft)	9465,905981

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

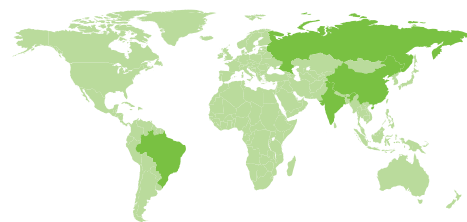
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 997 510 599
Árfolyam (Ft)	9704,426356

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

Földrajzi kitétség: BRIC országok



Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2013. 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 913 050 224
Árfolyam (Ft)	10123,190780

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

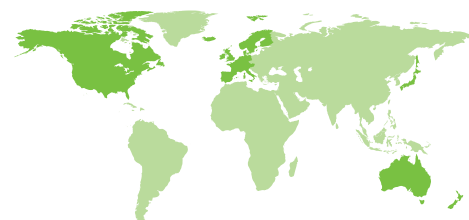
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	794 525 160
Árfolyam (Ft)	9869,264766

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



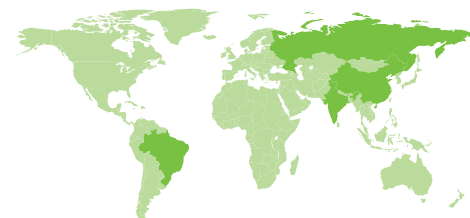
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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) részvénytőzsdéit 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 016 289 433
Árfolyam (Ft)	10086,086765

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 833 199 306
Árfolyam (Ft)	9876,566076

Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 02.
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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 929 417 397
Árfolyam (Ft)	9803,551670

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 543 064 756
Árfolyam (Ft)	9740,333668

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok 5-ik kibocsátásától kezdve befektetőink már nem csak a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénycsarnainak, 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 168 372 331
Árfolyam (Ft)	9676,604894

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

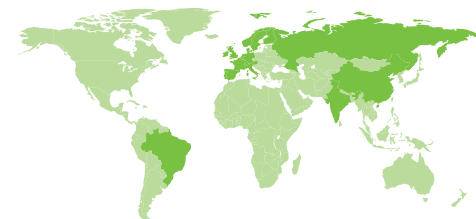
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 012 759 400
Árfolyam (Ft)	10249,154284

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 155 256 498
Árfolyam (Ft)	10103,871836

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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 828 816 899
Árfolyam (Ft)	10148,423197

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 befektetők olyan óriáscégek részvényár-folyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 390 618 111
Árfolyam (Ft)	9811,100179

OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 320 433 319
Árfolyam (Ft)	9850,250324

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 fő támogató vállalatainak jövőbeli növekedéséből részesedhetünk a befektetett tőke kockáztatása nélkül. Az alap részvénykosarának elemei: Continental, Hyundai Motor, Coca-Cola, McDonald's, Sony, Adidas, FirstRand, Anheuser-Busch.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 263 489 852
Árfolyam (Ft)	10198,565140

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

OTP Axióma Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Axióma Alappal befektetünk olyan nemzetközi alapkezelők által menedzselt indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetünk a befektetett tőke kockáztatása nélkül, amelyek úgynevezett piacsemleges start-éjiát követnek, azaz mind kedvező, mind kedvezőtlen piaci helyzetben igyekeznek pozitív teljesítményt nyújtani.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

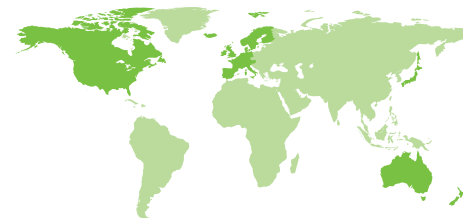
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	345 354 507
Árfolyam (Ft)	9945,987011

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: fejlett piacok



Az alap indulása:	2009. 05. 12.
Futamidő vége:	2012. 08. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 05. 11. 2012. 08. 31.
Biztosított fix hozam:	10%
Elérhető maximális hozam:	nincs maximalizálva
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Csúcsvállalatok Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Csúcsvállalatok Alappal befektetünk a világ vezető nagyvállalatainak részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetünk a befektetett tőke kockáztatása nélkül. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: Pepsi, Nestle, Vodafone, Exxon Mobil, Total, Novartis, Coca-Cola, Microsoft, Cisco, E.on, Johnson&Johnson, Wal-Mart Stores Inc.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 103 921 018
Árfolyam (Ft)	10465,810822

OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Európa-válogatott Alappal befektetünk olyan európai nagyvállalatok részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetünk a befektetett tőke kockáztatása 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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 112 310 552
Árfolyam (Ft)	9444,435201

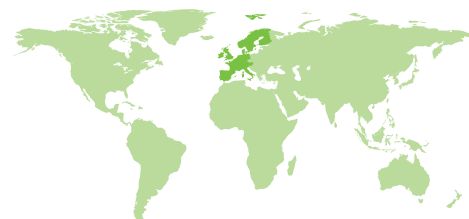
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 03. 20.
Futamidő vége:	2012. 06. 29.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 04. 09. 2011. 04. 11. 2012. 06. 29.
Biztosított fix hozam:	13%
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. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 029 718 882
Árfolyam (Ft)	11065,939647

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 05. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 253 730 758
Árfolyam (Ft)	1,669300

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	15,2%
Ingatlan	169,6%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-88,5%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap befektetése között május hónap folyamán lényeges változás nem történt. Ingatlan adás-vételére nem került sor.

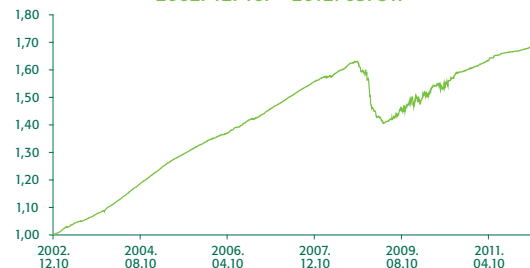
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Bank Nyrt. - Babér u. ingatlan

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	3,27	5 év	2,69
3 év	6,27	Indulástól	5,80

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2012. 05. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)

Felújítás alatt álló ingatlan	2,78%
Iroda	71,40%
Kereskedelem	11,44%
Lakó	1,28%
Logisztika	10,14%
Telek	2,96%

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

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.

Ingtatlan 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 bérelti bevételei, az alapon levő ingatlanok értékváltozása, az értékesítések nyeresége, valamint az alapon lévő állampapír befektetések és bankbetétek hozama. Az alapon lévő ingatlanok értékváltozását az alap hivatalos független értékelője állapítja meg, ingatlanonként legalább három havonta.

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

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.