

Alapfigyelő

Júniusi portfóliójelentés
OTP Befektetési Alapok



2012. június

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 júniusában erősödtek a hazai állampapírok, így a piacon jelentős hozamsökkenésnek lehettünk tanúi. Az optimizmus fő hajtóereje az volt, hogy körvonalazódott a megegyezés a jegybank-törvény módosításával kapcsolatban, amivel elhárulhat az akadály az IMF/EU-hitelkeret tárgyalások megkezdése előtt. A hazai történések mellett a globális kockázati étvágy is javult a hónap során. A június végi EU-csúcson született megállapodás a problémákkal küzdő bankok feltőkésítésére tovább javította a hangulatot, mindez kívülről támogatta a hazai eszközárak emelkedését. A forint az euróval szemben a május végi 300 feletti szintről 290 alá erősödött, a hozamok éven belül 20-25, éven túl 60-80 bázisponttal csökkentek. A jegybank júniusban sem változtatott az irányadó kamatokon.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama 1,59%-ról 1,67%-ra emelkedett júniusban, miközben az USD egészen 1,240 fölé gyengült az euróval szemben, ugyanekkor az S&P500 index közel 5%-kal került feljebb az egy hónappal korábbi záróárhoz képest. A befektetők kockázatos eszközök vásárlásába kezdtek, amit az EU/IMF intézkedések mellett az USA olyan kedvező munkanélküliségi adatai, mint a 4 hetes átlagos segélyért forduló számának trendszerű csökkenése is indokolhatott. Habár az új munkanélküliek száma valóban trendszerű csökkenést mutat, a munkanélküliség továbbra is komoly gondokat okoz az amerikai gazdaságnak, továbbá a 2008-as válság központi elemét jelentő ingatlankérdés sem látszik megoldódni. Az újonnan kiadott építési engedélyek száma a várakozásoktól elmarad a júniusi adatok szerint.

A befektetők kockázatos eszközöket vásároltak, így a rekord mélységben lévő német 10 éves állampapírhozam emelkedni tudott júniusban. Eközben a periféria országok kötvénypiacán is megnyugvást tapasztalhattunk, az olasz benchmark papírok 5,89%-ról 5,81%-ra, a görög 30,82%-ról 25,82%-ra, a spanyol 6,561%-ról 6,32%-ra csökkentek, az euró erősödött a dollárral szemben. A június végi EU csúccsal kapcsolatban pozitív várakozások kedvezően hatottak a részvénypiacokra is, szinte az összes index emelkedni tudott a hónapban. A befektetők arra számítnak, hogy a bajba jutott országok bankrendszere közvetlenül kaphat majd tőkeinjekciót az ESM/EFSF mentőalapokból anélkül, hogy az igényelt tőke megjelenne az adott ország hivatalos államadósságában. Mindenesetre az euró válság megoldása nem 1-2 nap alatt fog végbe menni, éppen ezért óvatosak vagyunk a kockázatos eszközökkel szemben, könnyen lehet, hogy a túlfűtött optimizmust komoly áresés követi majd.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Hosszú hónapok után júniusban ismét emelkedésnek lehettünk tanúi a közép-kelet-európai régió részvénypiacain. A BUX index 7,71%-ot, a cseh index 4,08%-ot, míg a lengyel 8,54%-ot erősödött egy hónap alatt. Mindezeknek köszönhetően a teljes régiót reprezentáló CETOP20 index is pozitív, 9,89%-os teljesítményt produkált.

Globális feltörekvő részvénypiacok

Az előző hónapok megpróbáltatásai után júniusban emelkedni tudtak a részvénypiacok. Bár a globális gazdasági adatok továbbra is a vártnál, sorra negatívabb képet mutatnak, a hónap során egy sor kedvező politikai mozzanat (görög választások, EU-s intézkedések, kínai élénkítő program) segítette az emelkedést. Ennek megfelelően az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Markets Index dollárban számolva 3,5%-kal értékelődött fel. A legjobban ismét a csökkenő olajárból, és az erős belső gazdasági folyamatokból profitáló török piac teljesített (+18%!), míg a kínai és tajvani indexek voltak a lemaradók a stagnálás közeli teljesítményükkel. Mivel az időszak során a forint a korábbi gyenge (250 körüli) dollárral szembeni szintjéről jelentőset tudott erősödni, a forintban kalkuláló befektetőknek összességében mintegy 4%-os mínuszt hozott az eszközosztály.

Fejlett részvénypiacok

Júniusban a fejlett piacokra továbbra is a magas hozamingadozás volt a jellemző. Egyrésztől sorra a várakozásoknál gyengébb makró adatok jelentek meg mind az Egyesült Államokban, mind Kínában, másrésztől jelentős maradt a politikai bizonytalanság is az euró-övezet jövőjével kapcsolatban. Június 17-én a görög választásokon végül is a konzervatívok felülkerekedtek a szélsőbaloldali kihívók felett, ami elhárította az euró-zóna széthullásának közvetlen veszélyét. Ennek hatására a piacok optimista hangulatban várták az amerikai jegybank soron következő ülését, ahol a konszenzus a mennyiségi könnyítés 3. ütemének bevezetését várta a jegybankároktól, válaszul a romló makró pályára. Mivel erre nem került sor, a csalódott befektetők a részvénykitettségek csökkentése mellett döntöttek. Óvatosságra intette őket a spanyol kötvényhozamok meredek emelkedése, illetve a hónap végére időzített újabb EU-s csúcs, ahol előzetesen nem látszott, hogy közeledne egymáshoz a mediterrán hitelfelvevők és az észak-európai hitelezők álláspontja. Éppen ezért jelentős volt a meglepetés, amikor a maratoni tanácskozás végén kirajzolódott a bankok közvetlen, Uniós pénzekből történő feltőkésítésének lehetősége, amiért a német fél a közös európai bankfelügyelet létrehozását kérte. Ez jelentős pozitív fordulat az Uniós válságkezelésben, így érthető volt a pozitív részvénypiaci reakció. A fejlett piacok saját devizában mérve így 5-6%-ot erősödtek, amit ellensúlyozott ugyanakkor a forint erősödése, aminek hátterében az IMF tárgyalások megindulásának lehetősége állt. A főbb indexek forintban mért hozama így -2-3% körül alakult a hónap során.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

Júniusban mind az OTP Tőkegarantált, mind az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták a hónapot.

Kötvényalapok

Júniusban továbbra is a magyar kormány és az IMF közötti hiteltárgyalások ügye befolyásolta leginkább a hazai kötvénypiac befektetőinek hangulatát. A közelgő megegyezés hatására visszatért az optimizmus, a kockázati étvágy erősödött. Mindezeknek köszönhetően mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok árfolyam növekedéssel zárták a júniust.

Ami a feltörekvő kötvénypiacokat illeti, az OTP EMEA Alap kiemelkedő hozamot termelt júniusban. Az alap profitot realizált OTP jelzálogkötvényeken, miközben további REPHUN-kat vásárolt, csökkentve a portfólió cash arányát.

Vegyes alapok

Mind a hazai kötvénypiacon, mind a globális részvénytársaságokon pozitív hangulat uralkodott júniusban. Ennek köszönhetően vegyes alapjaink pozitív teljesítményt nyújtottak. Mind az OTP Prémium Válogatás, mind az OTP Paletta Alapok árfolyam erősödéssel zárták a hónapot.

Fejlett piaci részvényalapok

A fejlett piacokat reprezentáló részvénytársasági indexek pozitív teljesítményét némiképp ellensúlyozta a forint erősödése. Ennek hatására mind az OTP Omega, mind az OTP Klímaváltozás Alapok forintos sorozatai árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot. Azonban az euróban denominált sorozatok növekedéssel tudták zárni a júniust.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A globális részvénytársaságokhoz hasonlóan a június a közép-kelet-európai és így a hazai részvénytársaságokon is pozitív korrekciót hozott. A főbb indexekhez hasonlóan a régiós fókuszú részvényalapjaink (OTP Quality, OTP Közép-Európai Részvény Alap, BUX ETF) árfolyam növekedéssel zárták a hónapot.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Júniusban megtört a feltörekvő részvénytársaságok korábbi kedvezőtlen teljesítménye. Míg az eszközosztályt reprezentáló indexek erősödést produkáltak, a forint erősödött az elmúlt hónapban. Mindezeknek köszönhetően legtöbb feltörekvő részvénytársasági alapunk (OTP Ázsiai, OTP Orosz Részvény, OTP Török Részvény Alapok) árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Egyedül az OTP Planéta Alap forintos sorozata, illetve az OTP Afrika Részvény Alapok nem tudták kivenni részüket az árfolyam erősödésből.

Speciális alapok

A hónap második felében trendkövető stratégiáink egyre több beszállási lehetőséget találtak. A hónap végére így mindkét alap részvénytársasági kitettsége emelkedett. Míg az OTP Abszolút Hozam Alap árfolyam erősödéssel zárta a hónapot, addig az OTP Trend Alap kedvezőtlen teljesítményt nyújtott.

További származtatott alapjaink közül az OTP G10 Euró és az OTP EMDA Alapok a forint erősödése miatt árfolyam csökkenést szenvedtek el. Ezzel szemben az OTP Supra Alap kiemelkedő hozamot termelt az elmúlt hónapban. A pozitív teljesítmény a portfóliót alkotó, kiváló kockázat hozam jellemzőkkel összeállított defenzív értékpapír együttesnek volt köszönhető.

Ami az árupiacokat illeti, a megelőző hónapok erősen negatív hangulata június első felében sem változott. Ennek megfelelően a ciklikus nyersanyagok árai tovább estek a hónap elején. A hónap közepén azonban az EU-csúcson hozott intézkedések pozitív fogadtatásának, illetve a csapadékmentes, forró időjárás következtében megugró mezőgazdasági termények árfolyamának köszönhetően hatalmasat emelkedtek a nyersanyagárak. A volatilis hónapot a piac nagy hányadát reprezentáló árupiaci indexek, összességében nulla közeli teljesítménnyel zárták az OTP Föld Kincsei Alaphoz hasonlóan.

Az OTP Supra, OTP Új Európa és OTP Föld Kincsei Alapok pozitív havi teljesítményének köszönhetően az OTP Prémium Származtatott Alap is árfolyam növekedéssel 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 árfolyamalakulását, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket megközelítő hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 14 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	321 894 230 116
Árfolyam (Ft)	1,534011

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	93,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	6,7%
Követelések	0,7%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

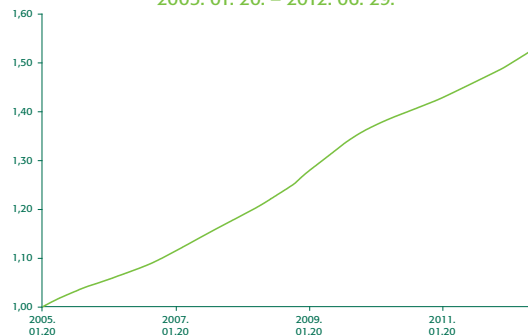
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	0,45 / 0,57	1 év	5,27 / 6,62
3 hó	1,41 / 1,82	3 év	4,98 / 6,51
6 hó	2,84 / 3,76	5 év	5,97 / 7,41
		Indulástól	5,92 / 7,40

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 06. 29.



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	104 400 255
Árfolyam (€)	0,01388188

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	88,7%
Államkötvények	10,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

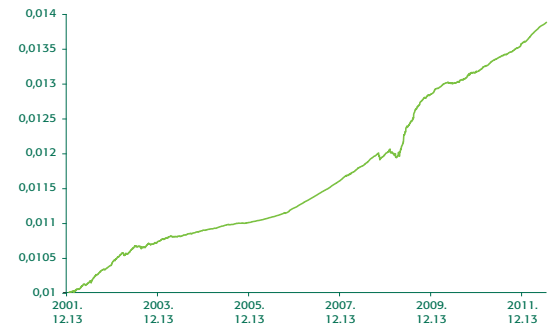
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	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	0,27 / 0,04	1 év	3,64 / 1,74
3 hó	0,93 / 0,08	3 év	3,73 / 1,17
6 hó	2,05 / 0,63	5 év	3,98 / 2,31
		Indulástól	3,16 / 2,69

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 06. 29.



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	32 683 222
Árfolyam (\$)	0,01273528

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	91,0%
Államkötvények	7,5%
Követelések	1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

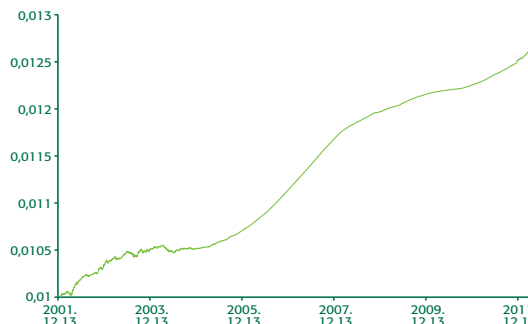
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,23 / 0,00	1 év	2,92 / 0,16
3 hó	0,77 / 0,04	3 év	1,80 / 0,33
6 hó	1,62 / 0,05	5 év	2,18 / 1,47
		Indulástól	2,32 / 2,18

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 06. 29.



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	85 573 681 483
Árfolyam (Ft)	5,268571

Az alap indulása: 1996.04.16.

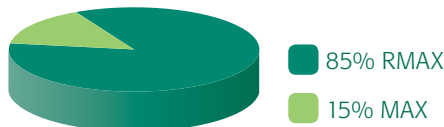
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	30,9%
Államkötvények	45,4%
Jelzáloglevelek	14,5%
Egyéb kötvények	7,9%
Befektetési jegyek	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

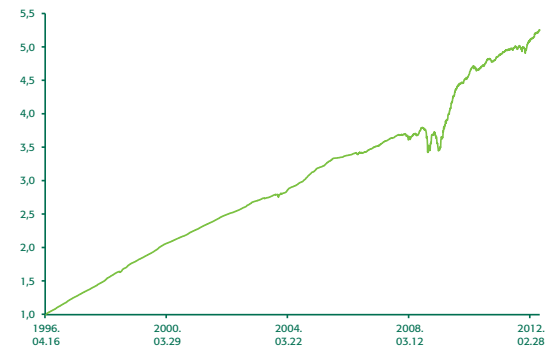
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120711, MNB120704, A151222B10

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	2,51 / 2,64	3 év	10,09 / 7,42
6 hó	5,90 / 5,09	5 év	7,81 / 7,52
1 év	5,79 / 6,10	Indulástól	10,79 / 9,84

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 06. 29.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
56,0%	31,5%	12,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,95%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 531 153 336
Árfolyam (Ft)	2,533735

Az alap indulása: 2000.12.21.

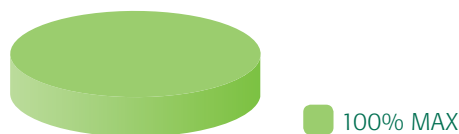
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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 kötvény	5,5%
Államkötvények	79,4%
Jelzáloglevelek	11,4%
Egyéb kötvények	3,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

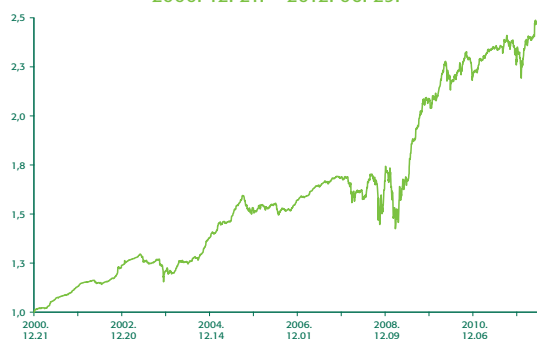
REPHUN 4.5 01/14, OJB2013/II, A190624A08, A171124A01, A150824C12, A140822D11

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	8,33 / 5,07	5 év	8,91 / 7,25
3 év	13,35 / 10,04	Indulástól	8,40 / 7,98

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 06. 29.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
7,7%	46,2%	46,0%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 707 654 327
Árfolyam (Ft)	1,159835

Az alap indulása: 2011.12.15.

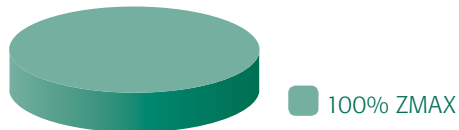
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

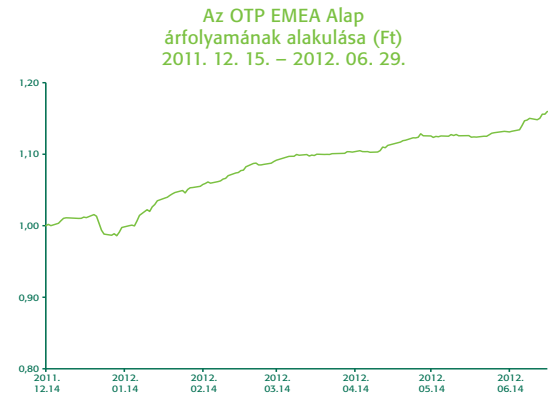
Betétek	3,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,0%
Államkötvények	44,8%
Jelzáloglevelek	1,5%
Egyéb kötvények	30,7%
Származtatott ügyletek eredménye	2,7%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

REPHUN 6 01/11/19, MNB120704

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	15,98 / 4,01



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 013 079 275
Árfolyam (Ft)	3,356612

Az alap indulása: 1997.11.17.

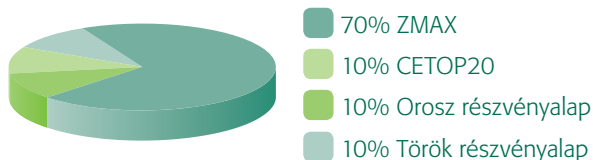
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,3%
Államkötvények	2,5%
Jelzáloglevelek	4,0%
Egyéb kötvények	33,1%
Befektetési jegyek	4,8%
Részvények	38,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,0%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	-6,80 / -4,50	5 év	1,27 / 2,36
3 év	9,16 / 8,73	Indulástól	8,62 / 8,22

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2012. 06. 29.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
42,5%	21,1%	36,5%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

ERSTE BANK STAMM, MASTERPLAST, GAZPROM GDR, ROSNEFT GDR, KGHM

6,53%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 751 578 849
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,942977
	„B” sorozat (€)	1,813409

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	34,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,0%
Egyéb kötvények	22,3%
Befektetési jegyek	21,8%
Részvények	9,4%
Származtatott ügyletek eredménye	1,7%
Kötelezettségek	-8,3%
Nettó eszközérték	100,0%

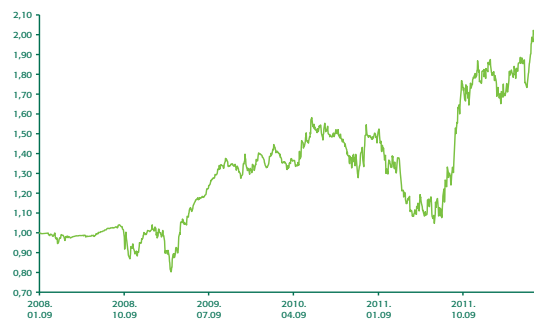
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120711

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	77,30	Indulástól	16,04
3 év	17,58		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 06. 29.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	63,39	Indulástól¹	53,89

¹ 2011. 05. 30.

Nettó összesített kockázati kitétség: 338,78%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 922 027 747
Árfolyam (Ft)	2,765163

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	27,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,5%
Államkötvények	25,6%
Jelzáloglevelek	0,8%
Egyéb kötvények	25,3%
Befektetési jegyek	4,9%
Részvények	7,9%
Származtatott ügyletek eredménye	0,4%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

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	105,26	Indulástól	27,93
3 év	28,01		

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2012. 06. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 177,91%

10%-nál magasabb részarányt képviselő
eszközök: nincs

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 076 732 207
Árfolyam (Ft)	3,031015

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	1,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,2%
Államkötvények	61,5%
Egyéb kötvények	22,8%
Részvények	7,8%
Származtatott ügyletek eredménye	2,3%
Kötelezettségek	-2,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

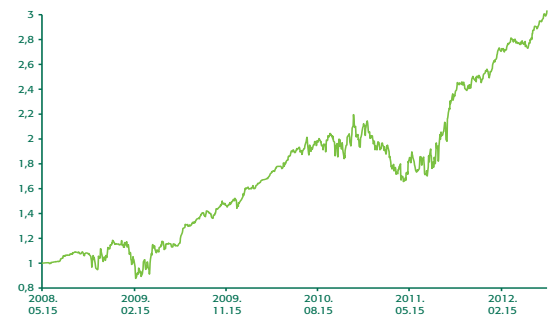
REPHUN 6 01/11/19, CROATI 6.25 04/27/17

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	75,86	Indulástól	30,81
3 év	37,72		

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2012. 06. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 290,89%

OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 626 544 465
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,228560

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	4,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	0,1%
Egyéb kötvények	29,2%
Befektetési jegyek	22,2%
Részvények	38,7%
Származtatott ügyletek eredménye	1,2%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

AHL CORE ADVANCED USD, OTP TREND B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,85	5 év	1,59
3 év	3,73	Indulástól	3,51

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 07. 11. – 2012. 06. 29.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

MAGYAR TELEKOM, OTP TÖRZS (100),
RFV, HMS GDR, MASTERPLAST,
BIF TÖRZS-100, USG CORP,
PRICELINE.COM INC, NETSUITE INC,
SODASTREAM INTERNATIONAL

20,36%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 215 480 127
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,079427
	„B” sorozat (€)	1,123545

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	6,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	1,6%
Befektetési jegyek	93,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	4,5%
Követelések	1,0%
Kötelezettségek	-7,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

DB HERMES ABS RETURN COMMODITY, POWERSHARES DB COMMODITY FUND, DB PLATINUM V HERMES BETA COMM

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-5,64	Indulástól	2,27
3 év	3,54		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2012. 06. 29.



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	-13,04	Indulástól	3,49
3 év	1,61		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,06%

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 részvénycsoportjainak 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 915 712 686
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,230913
	„B” sorozat (€)	1,084768

*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	3,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,1%
Államkötvények	5,1%
Egyéb kötvények	35,6%
Befektetési jegyek	5,8%
Részvények	47,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,8%
Követelések	1,7%
Kötelezettségek	-10,5%
Nettó eszközérték	100,0%

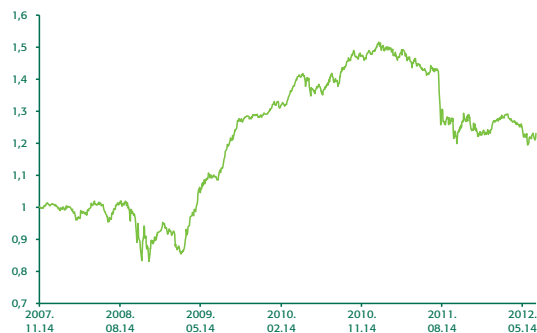
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	-13,00	Indulástól	4,59
3 év	3,88		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 11. 14. – 2012. 06. 29.



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	-19,82	Indulástól	1,77
3 év	1,95		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Trend Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	590 523 850
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	9032,381643

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

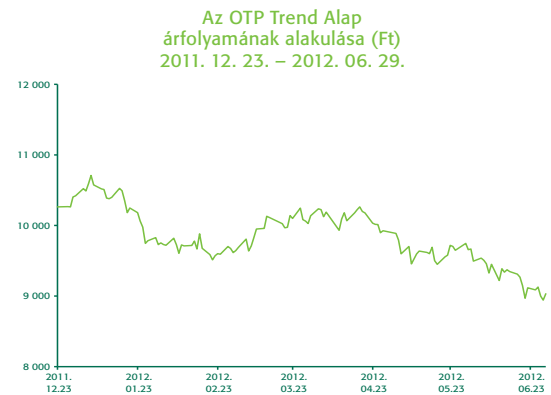
A portfolió összetétele:

Betétek	51,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,5%
Részvények	45,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	-12,00



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		731 106 886
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,297730
	„B” sorozat (€)	1,134647

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

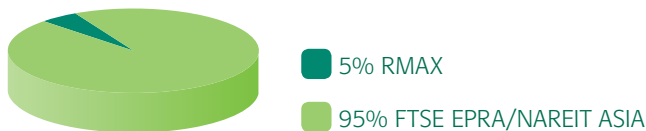
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,0%
Befektetési jegyek	92,7%
Kötelezettségek	-1,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC, FORTIS REAL ESTATE ASIA, ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE

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	25,16 / 16,27	Indulástól	6,44 / 0,22
3 év	16,09 / 10,19		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 04. 29. – 2012. 06. 29.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	15,34	Indulástól	3,21
3 év	13,93		

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 513 234 993
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,965190
	„B” sorozat (€)	0,910872

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	9,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Befektetési jegyek	90,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,30 / 2,15	5 év	-3,66 / -2,25
3 év	10,04 / 10,05	Indulástól	-0,28 / 1,41

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 06. 29.



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	-1,12	5 év	-6,67
3 év	7,99	Indulástól ¹	-2,88

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 386 157 394
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,907384
	„B” sorozat (€)	0,774466

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

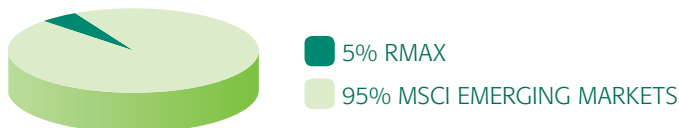
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	12,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,1%
Államkötvények	11,7%
Egyéb kötvények	11,0%
Befektetési jegyek	49,5%
Részvények	16,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,7%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,10 / 5,19	Indulástól	-1,93 / 4,28
3 év	10,61 / 15,79		

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 06. 29.



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	-7,94	Indulástól	-4,99
3 év	8,55		

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 138,52%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		873 786 887
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,516023
	„B” sorozat (€)	0,454756

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

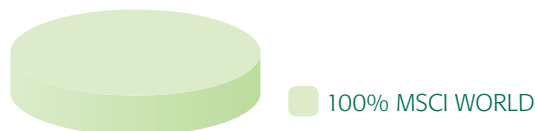
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	24,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,1%
Részvények	71,1%
Származtatott ügyletek eredménye	3,2%
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 időszaki hozamai-
val összehasonlítva

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-22,51 / 18,24	Indulástól	-13,76 / 3,35
3 év	-10,08 / 17,02		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 06. 29.



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	-28,59	Indulástól	-16,15
3 év	-11,75		

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	19 789 922 500
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,341742

*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:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-21,54 / -18,46	5 év	-7,22 / -6,09
3 év	4,92 / 6,59	Indulástól	5,90 / 4,24

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 06. 29.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), CEZ, PKO BANK, KGHM	36,56%

Nettó összesített kockázati kitétség: 104,59%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 773 441
Árfolyam (€)	0,948797

Az alap indulása: 2005.12.21.

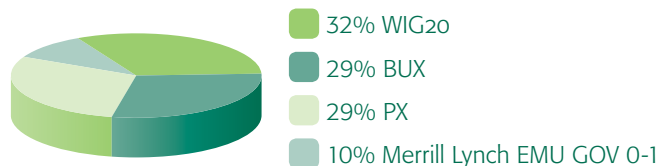
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	2,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,7%
Befektetési jegyek	0,8%
Részvények	89,3%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-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	-25,67 / -24,35	5 év	-6,83 / -8,41
3 év	6,85 / 3,32	Indulástól	-0,8 / -2,36

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 06. 29.



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 507 982 583
Árfolyam (Ft)	721,721607

Az alap indulása: 2006.12.04.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% BUX

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,3%
Részvények	99,0%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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	-23,93 / -23,59	5 év	-10,12 / -9,73
3 év	3,70 / 4,22	Indulástól	-5,27 / -4,90

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2012. 06. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		3 916 536 667
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,004714
	„C” sorozat (€)	0,972574

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

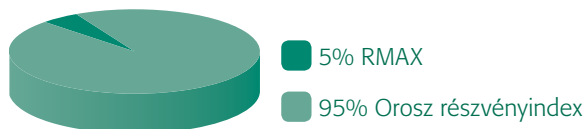
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,6%
Részvények	94,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	3,2%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,36 / -9,46	Indulástól	0,25 / -0,30

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2012. 06. 29.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-11,87	Indulástól	-1,45

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 097 028 337
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,917451
	„C” sorozat (€)	0,888102

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

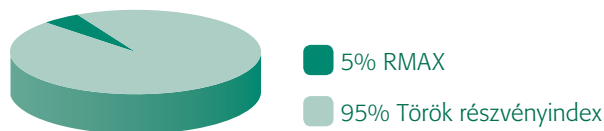
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	4,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Részvények	89,6%
Követelések	6,2%
Kötelezettségek	-0,7%
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	9,38 / 11,10	Indulástól	-4,44 / -4,30

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 06. 29.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,80	Indulástól	-6,06

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 166 454 216
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,934551
	„C” sorozat (€)	0,894927

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

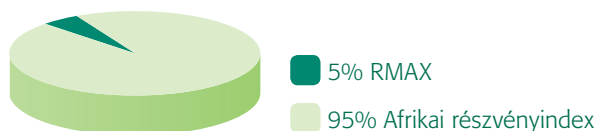
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,4%
Egyéb kötvények	4,4%
Részvények	91,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-9,99

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,42	Indulástól	-4,34

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2012. 06. 29.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-2,85	Indulástól	-7,02

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,01%

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 813 421 613
Árfolyam (Ft)	1,570378

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Befektetési jegyek	97,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

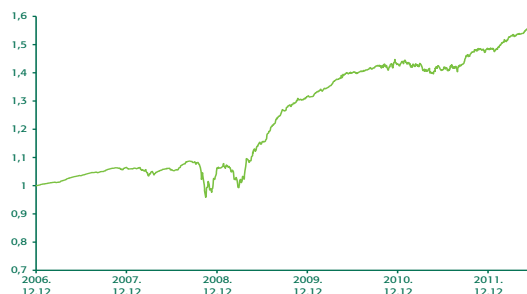
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,43	5 év	8,58
3 év	10,39	Indulástól	8,47

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 06. 29.



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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 387 740 200
Árfolyam (Ft)	1,214608

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,1%
Befektetési jegyek	99,0%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
 OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT, OTP QUALITY BEFJEGY,
 OTP MAXIMA 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	7,76	5 év	2,73
3 év	10,44	Indulástól	3,56

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)
 2006. 12. 12. – 2012. 06. 29.



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 alpból álló abszolút hozamú portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	809 563 532
Árfolyam (Ft)	1,233310

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,4%
Befektetési jegyek	90,5%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

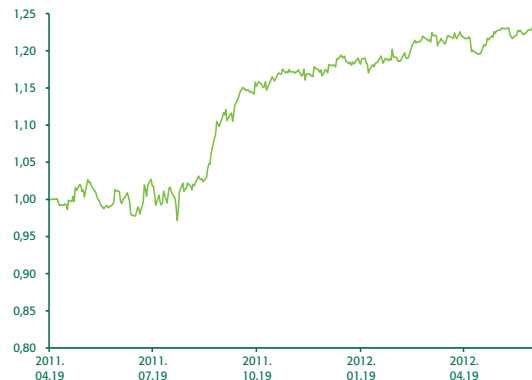
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	25,78	Indulástól	19,14

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2012. 06. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 521 105
Árfolyam (€)	0,972099

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT, OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY,
OTP G10 EURÓ BEFJEGY B SOROZAT, OTP EURÓ 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	-8,75	5 év	-1,68
3 év	5,92	Indulástól	-0,51



Nettó összesített kockázati kitétség: 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	637 550 656
Árfolyam (Ft)	0,974767

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	0,5%
Befektetési jegyek	99,5%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT, OTP QUALITY BEFJEGY,
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI 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	-3,12	5 év	-1,84
3 év	7,41	Indulástól	-0,46

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 06. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetők a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló Dow Jones-Agriculture Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 985 970 626
Árfolyam (Ft)	9971,684346

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 613 376 847
Árfolyam (Ft)	10091,894620

Földrajzi kitettség: globális



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

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

OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 551 056 789
Árfolyam (Ft)	10171,998118

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

OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 679 859 819
Árfolyam (Ft)	9980,985936

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%

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 126 739 783
Árfolyam (Ft)	9838,001365

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%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 795 426 343
Árfolyam (Ft)	9686,933966

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

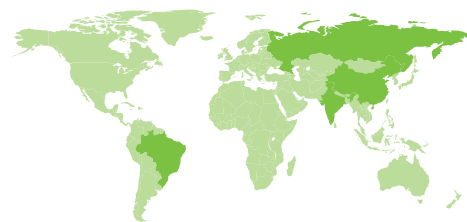
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 041 456 317
Árfolyam (Ft)	9926,558510

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 958 200 808
Árfolyam (Ft)	10363,427985

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

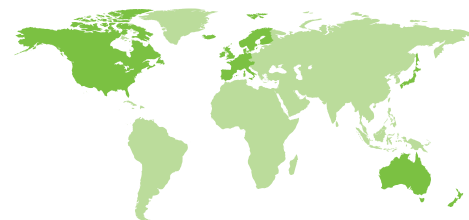
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	807 599 440
Árfolyam (Ft)	10044,644221

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



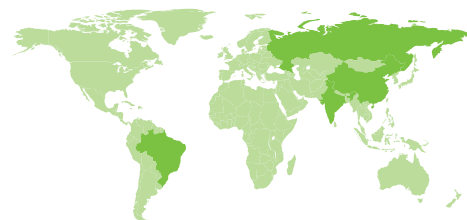
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 030 688 960
Árfolyam (Ft)	10178,636926

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 863 715 101
Árfolyam (Ft)	10041,027428

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 954 528 664
Árfolyam (Ft)	9965,373646

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 573 174 142
Árfolyam (Ft)	9898,879544

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok 5-ik kibocsátásától kezdve befektetőink már nem csak a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacainak, hanem olyan európai nagyvállalatok jövőbeli növekedéséből is részesedhetnek a befektetett tőke kockázatát 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 192 826 664
Árfolyam (Ft)	9825,680813

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

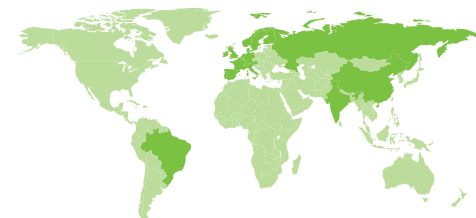
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 064 075 762
Árfolyam (Ft)	10454,492222

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 169 558 171
Árfolyam (Ft)	10242,839748

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 863 957 912
Árfolyam (Ft)	10364,995729

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

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

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

OTP Jövő Márkái Alapok

Az OTP Jövő Márkái Alapokkal befektetőink olyan óriáscégek részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 406 758 130
Árfolyam (Ft)	9890,457310

OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 336 883 129
Árfolyam (Ft)	9935,389651

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 kockázata nélkül. Az alap részvénykosarának elemei: Continental, Hyundai Motor, Coca-Cola, McDonald's, Sony, Adidas, FirstRand, Anheuser-Busch.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 286 075 572
Árfolyam (Ft)	10323,507185

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 kockázata nélkül, amelyek úgynevezett piacsemleges start-égit követnek, azaz mind kedvező, mind kedvezőtlen piaci helyzetben igyekeznek pozitív teljesítményt nyújtani.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 06. 29.

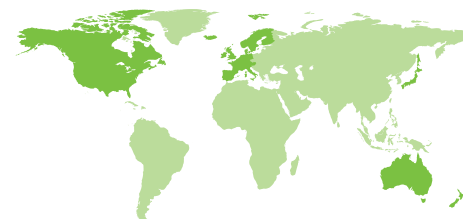
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	346 348 132
Árfolyam (Ft)	9970,869760

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 befektetőkink a világ vezető nagyvállalatainak részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 091 236 167
Árfolyam (Ft)	10455,396680

OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Európa-válogatott Alappal befektetőkink olyan európai nagyvállalatok részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek 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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 175 337 362
Árfolyam (Ft)	9571,391196

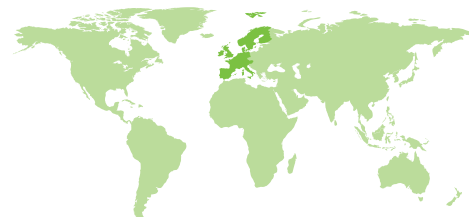
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 023 419 694
Árfolyam (Ft)	11112,531424

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. 06. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 235 836 825
Árfolyam (Ft)	1,682527

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	16,6%
Ingatlan	167,7%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-87,9%
Nettó eszközérték	100,0%

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

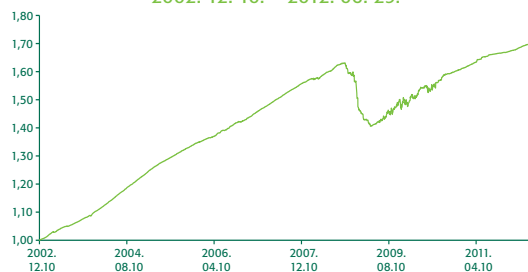
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Bank Nyrt. - Babér u. ingatlan

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	3,93	5 év	2,72
3 év	6,29	Indulástól	5,83

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2002. 12. 10. – 2012. 06. 29.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
Fejlesztés alatt álló ingatlan	2,81
Iroda	71,07
Kereskedelem	11,29
Lakó	1,30
Logisztika	10,54
Telek	2,99

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 lejáratí idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

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

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.
Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.
Postacím: 1876 Budapest
Honlap: www.otpalap.hu
E-mail: levelek@otpalap.hu
Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

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