

# Alapfigyelő

Júliusi portfóliójelentés  
OTP Befektetési Alapok



2012. július

# 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 júliusában tovább csökkentek a hozamok a hazai állampapír-piacon. A jó teljesítmény mögött elsősorban az állt, hogy a hónap közepén több mint féléves huzavona után megkezdődhetett a tárgyalás a kormány és az IMF/EU között a készenléti hitel-felvételről. Ennek köszönhetően a hozamok tavaly október óta nem látott szintekre csökkentek a hónap során, a görbe elején 20-30 bázisponttal, a hozamgörbe közepén és végén pedig 40-50 bázisponttal. A forint erősödése is folytatódott júliusban, amit a csak a spanyol adóssággal és az euró-zóna periféria országaival kapcsolatos hó végi aggodalmak akasztottak meg. Ennek ellenére is 10 forinttal erősödött a forint az euróval szemben, a júliust 280 alatti árfolyammal zártuk. A jegybank júliusi kamatdöntő ülésén óvatos maradt, egyelőre a kedvező fejlemények ellenére sem csökkentette a kamatokat.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama 1,64%-ról 1,46%-ra csökkent júliusban, miközben az USD 1,2247-ig erősödött az euróval szemben, ugyanekkor az S&P500 index minimális mértékben emelkedett az egy hónappal korábbi záróárhoz képest. A befektetők nem vásárolták egyértelműen a kockázatos eszközöket, érdekes módon népszerű volt a kifejezetten alacsony hozamon forgó amerikai államkötvény is, ugyanakkor makro oldalról kedvező hírek láttak napvilágot. Habár az új lakásértékesítési adatok minimálisan elmaradtak a várttól (370 000 vs. 350 000) és a tartós fogyasztási cikkek rendelkezési állománya sem nőtt, azonban pozitív fejleményeket láthattunk a munkaerő piaci adatok oldaláról. Úgy gondoljuk, hogy a kötvényhozamok emelkedése várható, miközben az amerikai dollár tovább erősödhet az euróval szemben.

Vegyes teljesítményt nyújtottak az európai kötvénypiacok júliusban. A német 10 éves állampapírhozam jelentősen (1,285%-ra) csökkent, miközben a periféria országok hitelpapírjai nem kellek a befektetőknek. Az euró veszített értékéből az USD-vel szemben. Az Európai Központi Bank elnöke az euró bármi áron történő megmentéséről nyilatkozott az elmúlt hónap végén. Draghi szerint a piacok alulbecsülik az euró zóna politikai tőkét és nem látják jelenleg reálisan a közös valuta erejét. Ennek ellenére a periféria országok véleményünk szerint rövid távon továbbra is nyomás alatt maradhatnak. Egészen addig, amíg részletes tervek nem látnak napvilágot a kötvények másodpiacán történő beavatkozással kapcsolatban.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Júliusban a közép-kelet-európai részvénypiacok teljesítményét reprezentáló CETOP20 index csekély mértékben tudott erősödni (0,84%). A régió részvénypiacai közül a budapesti nyújtotta a legjobb teljesítményt (BUX: 1,79%), míg a prágai valamivel mérsékeltebb, de még mindig pozitív teljesítménnyel zárta a hónapot (PX: 0,58%). Ezzel szemben a varsói WIG20 index nem tudott erősödést produkálni, -3,72%-os csökkenést szenvedett el a hónap során.

## Globális feltörekvő részvénypiacok

Júliusban folytatódott a megnyugvás a tőkepiacokon, a feltörekvő piaci részvények nagy része pozitív tartományban zárta a hónapot. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 1,2%-ot tudott emelkedni. Az egyes régiós piacok többnyire együtt mozogtak, de a török piac továbbra is felülteljesítő volt, míg az indiai és a brazil indexek ezúttal is mérsékeltebb teljesítményt mutattak. Mivel a forint a hónap során stabil maradt a dollárhoz képest, az eszközosztály forintban kifejezett teljesítménye is pozitív 2,8%-os volt.

## Fejlett részvénypiacok

Júliusban a fejlett részvénypiacok szerény emelkedést produkáltak, meglehetősen hozamingadozás mellett. A volatilitás legfontosabb forrása továbbra is az euró-zóna válsága volt, de emellett szerepet játszott a várakozásoktól elmaradó amerikai és kínai makró adatok okozta negatív meglepetés is. Az euró-övezet elmúlt két évben folytatott, fiskális megszorításon alapuló válságkezelési stratégiája a 2012-es májusi görög választásokkal megbukott. Az előírt recept nem vezetett eredményre, a fiskális megszorítások okozta recesszió a GDP arányos adósságállományt nem hogy csökkentette, hanem még növelte is. A megszorítások politikai ára pedig a szélsőséges pártok megerősödése lett. A görög példán okulva a német álláspont rugalmasabbá vált az adósság monetizálásával kapcsolatban, így jöhetett létre a bankok Uniós forrásból való közvetlen feltőkésítésének lehetősége. Erre kezdetben pozitívan reagáltak a részvénypiacok, de hamar világos lett, hogy a tovább romló spanyol és olasz refinanszírozási helyzet újabb lépéseket tesz szükségessé. Július végén a részvénypiacok alacsony forgalom mellett ismét erősödésnek indultak, ezúttal a közelgő FED-ülés okán. A romló makró adatok miatt ugyanis egyre elterjedtebbé vált a nézet, hogy a FED felújítja a kötvényvásárlási programot, ami eddig mindig a részvénypiacok emelkedésével járt együtt.

# 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.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci, valamint az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták a júliust.

## Kötvényalapok

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

Ami a feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, jelentős árfolyam növekedés mellett fokozódott a tőkebeáramlás üteme az alapba. A forint erősödését túlzottnak tartjuk, ezért a devizakockázat felvállalása lehet jellemző a következő időszakban.

## Vegyes alapok

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

## Fejlett piaci részvényalapok

Júliusban a fejlett részvénytőzsdék szerény emelkedést produkáltak, meg lehetőséget hozamingadozás mellett. A globális fejlett piacokra fókuszáló OTP Omega Alapok Alapja árfolyam növekedéssel, míg a szintén fejlett piacokon befektető, de iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Júliusban a régiós részvénytőzsdék közül a BUX teljesített a legjobban, ennek köszönhetően a BUX ETF is árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Szintén pozitív teljesítményt nyújtott az OTP Közép-Európai Részvény Alap, ugyanakkor az OTP Quality Alap árfolyamcsökkenést szenvedett el a hónap során.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Júliusban kedveztek a piaci történések a feltörekvő piaci fókuszú részvényalapoknak. Valamennyi feltörekvő részvénytőzsdén (OTP Ázsiai, OTP Planéta, OTP Orosz, OTP Török, OTP Afrika Részvény Alapok) árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. A legkiemelkedőbb teljesítményt a török piac nyújtotta, így az árfolyam emelkedés is az OTP Török Részvény Alap esetében volt a legjelentősebb.

## Speciális alapok

Trendkövető stratégiáink a hónap során nagyrészt pozícióban voltak, de a trend nélküli piacon sem az OTP Abszolút Hozam, sem az OTP Trend Alapoknak nem sikerült pozitív teljesítményt nyújtani.

További származtatott alapjaink közül egyedül az OTP Supra Alapot jellemezte árfolyam növekedés a hónap során. Az OTP G10 Euró, valamint az OTP EMDA alapok árfolyamcsökkenést szenvedtek el a forint, illetve az ausztrál dollár erősödésének köszönhetően.

Ami az árupiacokat illeti, júliusban intenzív emelkedés bontakozott ki a piacokon a mezőgazdasági termények és energiahordozók vezérletével. Előbbiekre továbbra is a csapadékmentes, forró egyesült államokbeli időjárás hatott leginkább pozitívan, míg az olaj esetében ismét felszínre kerültek az Iránnal kapcsolatos geopolitikai feszültségek, de árfelhajtó tényező volt a hónap során a norvég sztrájk és az egyesült államokbeli készletcsökkenés is. A kedvező hangulatú hónapban a piac nagy hányadát reprezentáló árupiaci indexekhez hasonlóan az OTP Föld Kincsei Alap is pozitív teljesítményt ért el.

Az OTP Származtatott Alapok pozitív teljesítményének köszönhetően az OTP Prémium Származtatott Alap is árfolyam növekedéssel zárta a júliust.

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	321 764 146 789
Árfolyam (Ft)	1,541580

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	94,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,8%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

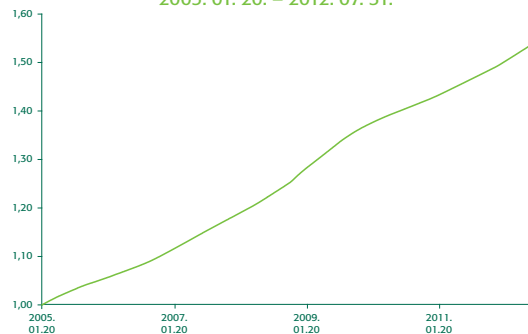
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,49 / 0,62	1 év	5,40 / 6,79
3 hó	1,47 / 1,82	3 év	4,91 / 6,39
6 hó	2,84 / 3,72	5 év	5,96 / 7,41
		Indulástól	5,91 / 7,40

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 07. 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	125 321 140
Árfolyam (€)	0,01392090

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:

<b>Betétek</b>	90,3%
<b>Államkötvények</b>	9,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,2%
<b>Követelések</b>	0,9%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,5%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

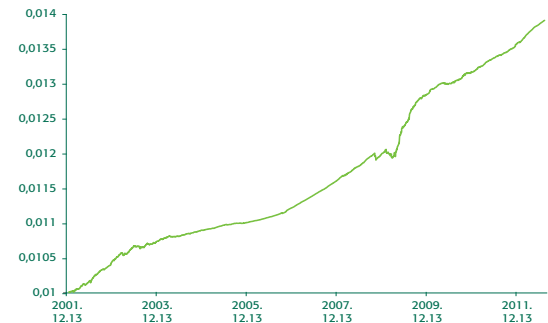
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 hó</b>	0,28 / 0,30	<b>1 év</b>	3,74 / 1,99
<b>3 hó</b>	0,86 / 0,35	<b>3 év</b>	3,46 / 1,21
<b>6 hó</b>	2,10 / 0,62	<b>5 év</b>	3,98 / 2,30
		<b>Indulástól</b>	3,16 / 2,69

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 07. 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	36 579 777
Árfolyam (\$)	0,01276960

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	92,9%
Államkötvények	6,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

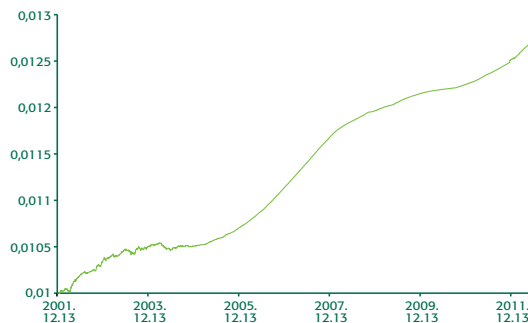
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,27 / 0,04	1 év	3,03 / 0,24
3 hó	0,76 / 0,07	3 év	1,83 / 0,32
6 hó	1,69 / 0,08	5 év	2,15 / 1,40
		Indulástól	2,32 / 2,17

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	86 754 445 975
Árfolyam (Ft)	5,323273

Az alap indulása: 1996.04.16.

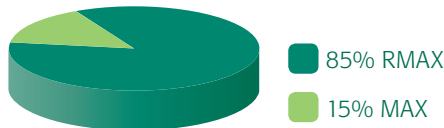
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

## A portfolió bemutatása:

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

## Referenciaindex (benchmark):



## A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	28,1%
Államkötvények	43,5%
Jelzáloglevelek	14,5%
Egyéb kötvények	10,0%
Befektetési jegyek	1,7%
Követelések	8,0%
Kötelezettségek	-5,7%
Nettó eszközérték	100,0%

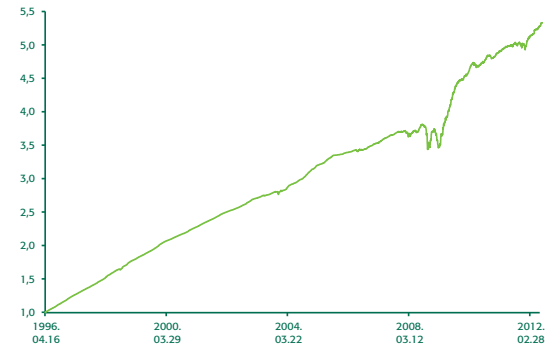
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A151222B10, MNB120808

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	2,33 / 2,33	3 év	9,16 / 7,09
6 hó	5,41 / 4,93	5 év	7,89 / 7,60
1 év	6,85 / 6,68	Indulástól	10,80 / 9,85

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
56,3%	30,5%	13,2%

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,93%



# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 520 987 658
Árfolyam (Ft)	2,579728

Az alap indulása: 2000.12.21.

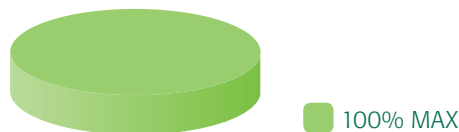
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Államkötvények	79,1%
Jelzáloglevelek	11,5%
Egyéb kötvények	9,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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	9,67 / 7,19	5 év	9,17 / 7,64
3 év	11,20 / 9,15	Indulástól	8,50 / 8,13

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
6,3%	44,5%	49,1%

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 352 110 528
Árfolyam (Ft)	1,182634

Az alap indulása: 2011.12.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):**



100% ZMAX

A portfolió összetétele:

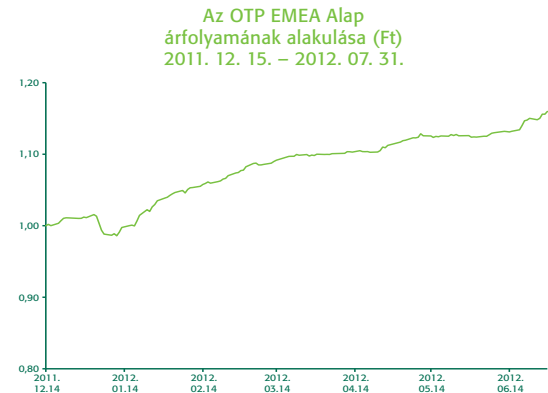
<b>Betétek</b>	6,5%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	28,8%
<b>Államkötvények</b>	26,4%
<b>Jelzáloglevelek</b>	15,6%
<b>Egyéb kötvények</b>	21,8%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	1,9%
<b>Követelések</b>	40,2%
<b>Kötelezettségek</b>	-41,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OJB EUR 0 08/10/14, MNB120801

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
<b>Indulástól</b>	18,26 / 4,65



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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 994 400 705
Árfolyam (Ft)	3,407859

Az alap indulása: 1997.11.17.

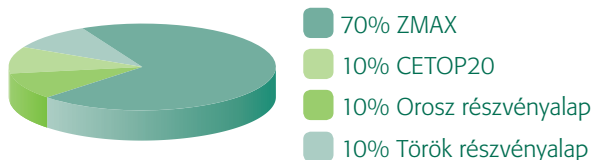
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	18,2%
Államkötvények	2,5%
Jelzáloglevelek	4,0%
Egyéb kötvények	33,3%
Befektetési jegyek	5,1%
Részvények	36,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-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	-4,42 / -3,85	5 év	1,39 / 2,21
3 év	6,58 / 5,95	Indulástól	8,68 / 8,18

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2012. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
44,0%	20,5%	35,5%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

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

6,25%

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 799 539 799
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,840894
	„B” sorozat (€)	1,776631

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

**Az alap indulása:** 2008.01.09.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	53,3%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	1,3%
<b>Egyéb kötvények</b>	14,6%
<b>Befektetési jegyek</b>	19,7%
<b>Részvények</b>	9,8%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	1,6%
<b>Követelések</b>	63,7%
<b>Kötelezettségek</b>	-63,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

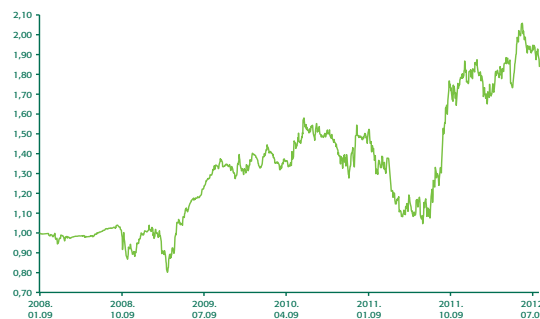
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	64,30	<b>Indulástól</b>	14,35
<b>3 év</b>	12,47		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2012. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
<b>1 év</b>	59,27	<b>Indulástól<sup>1</sup></b>	46,43

<sup>1</sup> 2011. 05. 30.

Nettó összesített kockázati kitétség: 353,52%

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 767 827 910
Árfolyam (Ft)	2,753016

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:

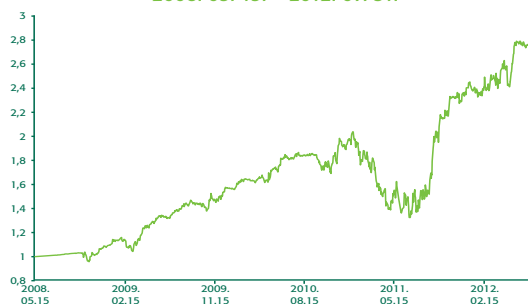
Betétek	33,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,4%
Államkötvények	17,4%
Jelzáloglevelek	0,6%
Egyéb kötvények	20,7%
Befektetési jegyek	5,5%
Részvények	7,4%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,4%
Követelések	76,3%
Kötelezettségek	-76,9%
Nettó eszközérték	100,0%

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	87,13	Indulástól	27,15
3 év	25,35		

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 283,00%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120808

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	13 938 510 249
Árfolyam (Ft)	3,075365

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	2,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,9%
Államkötvények	50,9%
Egyéb kötvények	22,0%
Részvények	6,3%
Származtatott ügyletek eredménye	3,6%
Kötelezettségek	-4,4%
Nettó eszközérték	100,0%

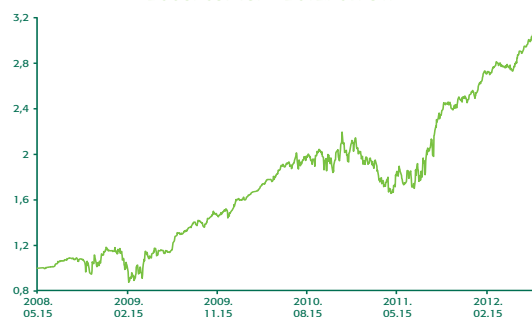
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
CROATI 6.25 04/27/17, REPHUN 6 01/11/19

## 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	66,04	Indulástól	30,53
3 év	33,22		

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 262,34%

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 457 143 766
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,222985

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	20,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,6%
Egyéb kötvények	20,6%
Befektetési jegyek	22,7%
Részvények	32,7%
Származtatott ügyletek eredménye	1,6%
Követelések	11,4%
Kötelezettségek	-13,7%
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	2,24	5 év	1,40
3 év	2,83	Indulástól	3,38

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



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

MAGYAR TELEKOM, HMS GDR, MASTERPLAST, E-STAR, CERNER CORP, BIF TÖRZS-100, STARBUCKS CORP, CIRRUS LOGIC INC, PRICELINE.COM INC, KLA-TENCOR CORP

14,65%

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 271 282 964
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,121177
	„B” sorozat (€)	1,206735

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	0,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	3,6%
Befektetési jegyek	94,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,2%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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	-3,87	Indulástól	3,33
3 év	3,39		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2012. 07. 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	-6,81	Indulástól	5,54
3 év	1,85		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,00%

# 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 részvénycégeinek 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 959 449 159
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,254102
	„B” sorozat (€)	1,142834

\*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	2,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	14,8%
Államkötvények	5,0%
Egyéb kötvények	35,1%
Befektetési jegyek	5,9%
Részvények	40,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,5%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-5,9%
Nettó eszközérték	100,0%

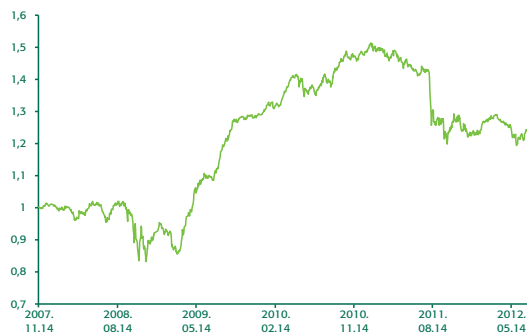
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	-12,44	Indulástól	4,92
3 év	3,42		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 11. 14. – 2012. 07. 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	-15,12	Indulástól	2,87
3 év	1,87		

Nettó összesített kockázati kitétség: 101,18%

# 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. 07. 31.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	593 511 467
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8961,611916

**Az alap indulása:** 2011.12.23.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

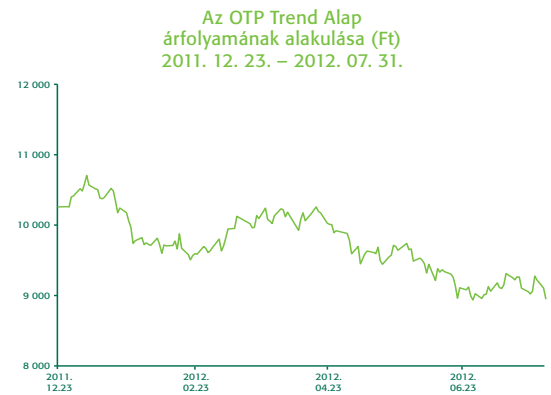
**A portfolió összetétele:**

Díszkincstárjegyek és MNB kötvény	2,0%
Részvények	98,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
<b>Indulástól</b>	-12,69



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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		734 146 016
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,350520
	„B” sorozat (€)	1,221006

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

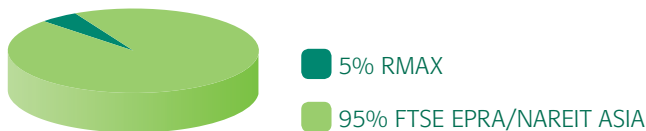
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	1,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,5%
Befektetési jegyek	89,9%
Követelések	6,5%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
FORTIS REAL ESTATE ASIA, ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2,  
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC,  
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	23,46 / 17,64	Indulástól	7,31 / 1,35
3 év	15,98 / 10,23		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 04. 29. – 2012. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	19,69	Indulástól	4,93
3 év	14,25		

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 590 184 070
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,980300
	„B” sorozat (€)	0,956630

\*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	8,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Befektetési jegyek	91,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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	9,25 / 4,00	5 év	-2,83 / -1,82
3 év	8,77 / 8,55	Indulástól	-0,16 / 1,39

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 07. 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	5,91	5 év	-4,86
3 év	7,15	Indulástól <sup>1</sup>	-2,04

<sup>1</sup> 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 346 917 239
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,917126
	„B” sorozat (€)	0,809432

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

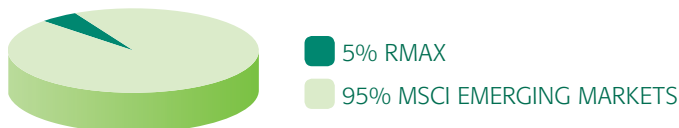
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	14,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,1%
Államkötvények	12,1%
Egyéb kötvények	10,2%
Befektetési jegyek	43,7%
Részvények	17,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,4%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,6%
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	-1,14 / 3,66	5 év	-1,98 / 4,24
3 év	8,65 / 13,13	Indulástól	-1,69 / 4,44

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 07. 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	-4,16	5 év	-4,04
3 év	7,03	Indulástól	-4,07

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 138,86%

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		824 349 106
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,486797
	„B” sorozat (€)	0,443607

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

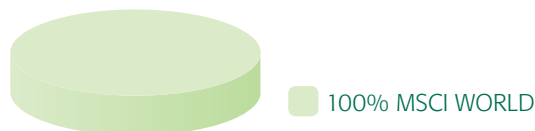
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	2,5%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	4,5%
<b>Részvények</b>	92,8%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	0,4%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	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***
<b>2011.</b>	-30,11 / 8,94	<b>2009.</b>	12,95 / 29,26
<b>2010.</b>	13,94 / 23,11		

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-23,32 / 17,33	<b>Indulástól</b>	-14,62 / 3,40
<b>3 év</b>	-11,70 / 15,01		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2012. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-25,67	<b>Indulástól</b>	-16,32
<b>3 év</b>	-13,02		

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	19 510 667 007
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,320291

\*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	6,2%
Államkötvények	1,2%
Egyéb kötvények	6,7%
Befektetési jegyek	0,6%
Részvények	83,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	1,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki 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	-20,36 / -18,96	5 év	-7,63 / -6,75
3 év	1,24 / 1,11	Indulástól	5,80 / 4,03

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 07. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), CEZ, PZU, PKO BANK	36,83%

Nettó összesített kockázati kitétség: 104,65%

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 776 847
Árfolyam (€)	0,971495

Az alap indulása: 2005.12.21.

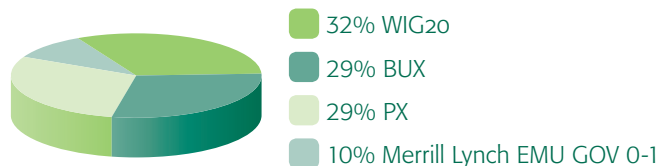
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	0,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,1%
Befektetési jegyek	0,8%
Részvények	90,5%
Követelések	1,2%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MOL TÖRZS

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	-21,67 / -20,45	5 év	-6,30 / -8,06
3 év	2,30 / -1,27	Indulástól	-0,44 / -2,17

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 07. 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 516 830 087
Árfolyam (Ft)	724,267651

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	0,2%
Részvények	99,0%
Követelések	0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TÖRZS (100), RICHTER G. TÖRZS, MAGYAR TELEKOM, MOL 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	-19,86 / -19,47	5 év	-10,27 / -9,87
3 év	-0,26 / 0,25	Indulástól	-5,13 / -4,76

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		3 965 552 759
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,019599
	„C” sorozat (€)	1,020587

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

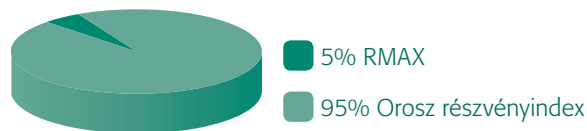
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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:

<b>Betétek</b>	0,6%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	2,6%
<b>Részvények</b>	94,8%
<b>Követelések</b>	2,1%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	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***
<b>2011.</b>	-8,17 / -12,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-8,44 / -12,89	<b>Indulástól</b>	0,98 / 0,31

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2010. 08. 09. – 2012. 07. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
<b>2011.</b>	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-11,24	<b>Indulástól</b>	1,03

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. 07. 31.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 153 125 381
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,950389
	„C” sorozat (€)	0,951310

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

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

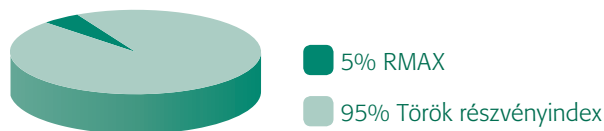
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**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:**

<b>Betétek</b>	3,8%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	2,6%
<b>Részvények</b>	90,4%
<b>Követelések</b>	3,5%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,3%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	16,46 / 17,14	<b>Indulástól</b>	-2,53 / -2,43

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 07. 31.



**A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
<b>2011.</b>	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	12,90	<b>Indulástól</b>	-2,48

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 208 244 470
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,965055
	„C” sorozat (€)	0,955603

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

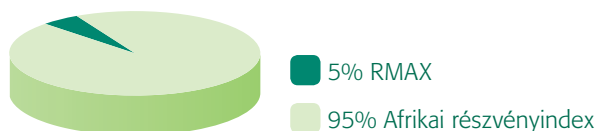
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	2,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Egyéb kötvények	4,3%
Részvények	90,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Kötelezettségek	-0,6%
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	9,33	Indulástól	-2,18

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2012. 07. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,98	Indulástól	-2,77

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,00%

# 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 869 726 175
Árfolyam (Ft)	1,584702

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% pénzüpi eszközök / pénzüpi alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,8%
Befektetési jegyek	95,6%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

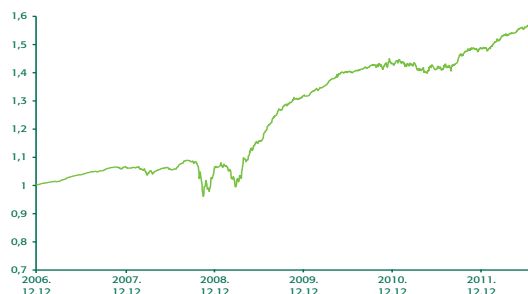
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

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	11,48	5 év	8,65
3 év	9,13	Indulástól	8,51

Az OTP Prémium Klasszikus Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 07. 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 364 703 022
Árfolyam (Ft)	1,225702

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% áruipiaci alapok, 45% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs.

**A portfolió összetétele:**

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,1%
Befektetési jegyek	97,8%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

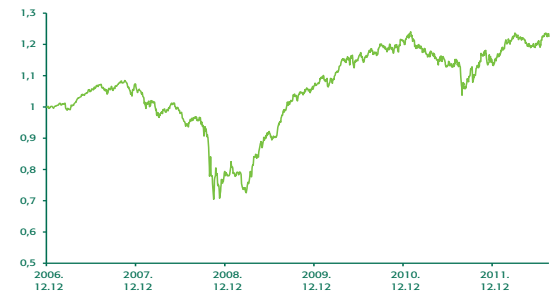
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY, OTP MAXIMA BEFJEGY,  
OTP QUALITY BEFJEGY

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	7,23	5 év	2,89
3 év	8,23	Indulástól	3,68

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	707 770 768
Árfolyam (Ft)	1,242827

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	6,4%
Befektetési jegyek	95,1%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP FÖLD KINCSEI A BEFJEGY, OTP SUPRA BEFJEGY,

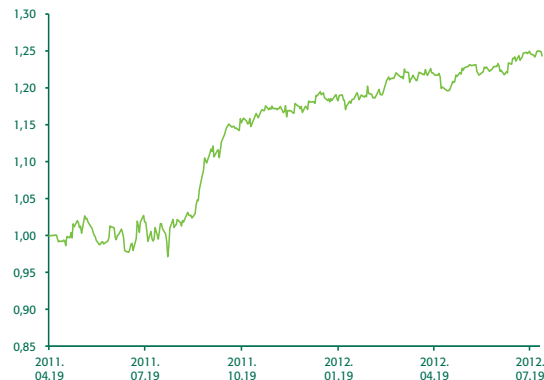
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY,

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	22,92	Indulástól	18,43

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2012. 07. 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 portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 552 205
Árfolyam (€)	0,995208

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:**

Betétek	1,9%
Befektetési jegyek	98,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT BEFJEGY, OTP-PLANÉTA B SOROZAT BEFJEGY, OTP EURO BEFJEGY, OTP KÖZÉP-EUI RV 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	-5,64	5 év	-1,00
3 év	4,17	Indulástól	-0,09



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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	642 406 938
Árfolyam (Ft)	0,983372

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	4,1%
Befektetési jegyek	96,0%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

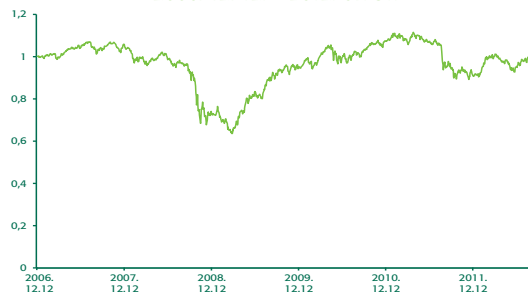
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJEGY, OTP QUALITY BEFJEGY, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY

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	-2,52	5 év	-1,63
3 év	5,25	Indulástól	-0,3

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetők a globális mezőgazdasági piacokat reprezentáló Dow Jones-Agriculture Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 995 382 144
Árfolyam (Ft)	10050,885235

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 631 654 455
Árfolyam (Ft)	10199,459943

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. 07. 31.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>1 579 917 305</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10384,901042</b>

<b>Az alap indulása:</b>	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. 07. 31.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>1 709 630 181</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10223,043185</b>

<b>Az alap indulása:</b>	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. 07. 31.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>2 173 406 498</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10081,249498</b>

<b>Az alap indulása:</b>	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) részvénypiacait 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 822 643 862
Árfolyam (Ft)	9812,021545

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

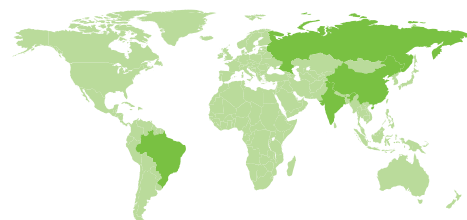
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 056 145 147
Árfolyam (Ft)	10059,172462

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) részvénypiacait reprezentáló indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockáztatása 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 002 988 997
Árfolyam (Ft)	10627,796893

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

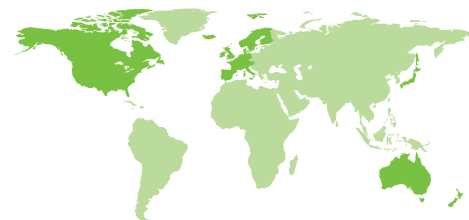
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	806 149 529
Árfolyam (Ft)	10191,137239

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## Földrajzi kitétség: fejlett piacok



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

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

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 043 694 679
Árfolyam (Ft)	10263,942661

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 880 806 395
Árfolyam (Ft)	10156,090475

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

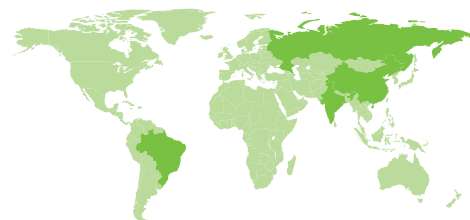
Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 968 848 569
Árfolyam (Ft)	10062,241303

Földrajzi kitétség: BRIC országok



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%

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%

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 590 687 681
Árfolyam (Ft)	10008,335546

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 244 611 659
Árfolyam (Ft)	10081,889251

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

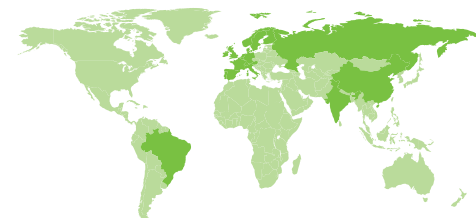
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 161 287 305
Árfolyam (Ft)	10825,473696

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 205 822 281
Árfolyam (Ft)	10597,095309

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 911 880 744
Árfolyam (Ft)	10676,842004

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 kockázatát nélkül, amelyek márkanevei világszerte ismertek és további térhódításuk várható. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: Google, Apple, Microsoft, Ebay, Amazon.com, Mercado Libre, Starbucks, Louis Vuitton, Tiffany & CO, Tata Motors.

## OTP Jövő Márkái I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 411 345 108
Árfolyam (Ft)	9947,207593

## OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 328 278 219
Árfolyam (Ft)	9990,637981

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: 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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 281 900 765
Árfolyam (Ft)	10348,918455

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. 07. 31.

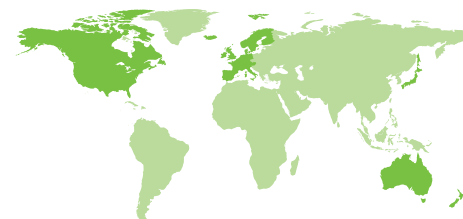
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	348 356 210
Árfolyam (Ft)	10028,679468

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. 07. 31.

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 311 192 409
Árfolyam (Ft)	9824,607074

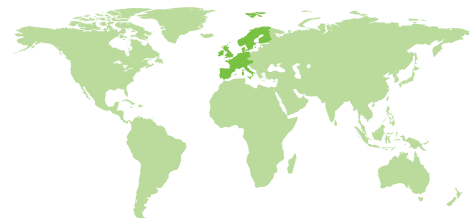
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 03. 20.
Futamidő vége:	2012. 07. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 04. 09. 2011. 04. 11. 2012. 07. 31.
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, áru piacok, ingatlanpiacok, €/ \$ árfolyam.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 013 178 449
Árfolyam (Ft)	11163,393702

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. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 203 030 121
Árfolyam (Ft)	1,694035

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	15,8%
Ingatlan	166,7%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-86,1%
Nettó eszközérték	100,0%

Az Alap ingatlan befektetése közül egy ingatlan értékesítésére került a hónapban.

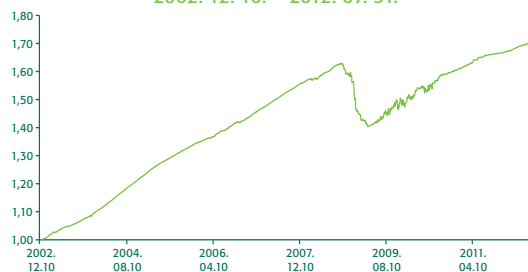
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP Bank Nyrt. - Babér u. ingatlan

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	4,24	5 év	2,71
3 év	6,06	Indulástól	5,85

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2002. 12. 10. – 2012. 07. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
Fejlesztés alatt álló ingatlan	2,83%
Iroda	71,09%
Kereskedelem	11,29%
Lakó	1,21%
Logisztika	10,57%
Telek	3,01%

## 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](http://www.otpalap.hu)  
E-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto: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.