

# Alapfigyelő

Augusztusi portfóliójelentés  
OTP Befektetési Alapok



2012. augusztus

# 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 Kiegészítő 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

Az EKB elnökének, Mario Draghinak a július végi „bármit megteszünk, hogy megőrizzük az eurót” nyilatkozata után kibontakozott rally augusztusban is folytatódott, tovább repítve az árfolyamokat. Ebből a trendből nem maradtak ki a hazai eszközök sem, a forint 275-ig erősödött és csak a hónap legvégén ment 280 fölé az euróval szemben. A hazai állampapírhozamok tovább csökkentek. Legnagyobb mértékben, közel 50 bázisponttal a görbe közepén estek a hozamok, az elején és végén csak 10-20 bázispont volt a hozamcsökkenés mértéke. Az ország kockázatot mérő CDS- felárunk 40 bázisponttal szűkült, 425 bázispont volt a hónap végén. A kedvező folyamatokat látva a jegybank elérkezettnek látta az időt a kamatok csökkentésére és 25 bázisponttal vágta az irányadó kamatot, 6,75%-ra.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama 1,46%-ról 1,54%-ra nőtt, miközben az S&P500 részvényindex emelkedni tudott az elmúlt hónapban. Az EUR komoly mértékben erősödött az USD-hoz képest augusztusban. A makrogazdasági kilátások nem változtak érdemben; a második negyedéves felülvizsgált GDP éves 1,7% lett, amely rosszabb, mint az első negyedév 2%-os hasonló adata. A befektetők leginkább a gazdaság általános állapotának augusztus 22-i FED értékelésére voltak kíváncsiak, amely a gazdaságélénkítő programokat hatásosnak ítélte, ám a kilátásokat kedvezőtlennek értékelte, nyitva hagyva az utat egy harmadik monetáris lazítás előtt, mivel a munkanélküliségi helyzet tartós javulásának hiánya különösen aggasztó. Úgy gondoljuk, hogy az amerikai részvénypiacok nagyrészt már beárzták egy esetleges monetáris könnyítés lehetőségét, ezért különösen jelentős további áremelkedésre nem számítunk.

A kockázati étvágy érezhetően megnőtt Európában. A periféria országok kötvényeit vásárolták a befektetők, a 10 éves hozamok Spanyolországot kivéve mindenhol jelentősen csökkentek, míg a német állampapírokat inkább adták a megtakarítók augusztusban. Az EUR jelentősen erősödött. A júliusi Draghi nyilatkozat, amely szerint a közös pénzt bármi áron megvédi az ECB, megtette hatását, a piacok arra számítanak, hogy egy szabályozói beavatkozásnak hála a problémás államok kötvényeire tartós kereslet érkezik majd. Nem osztjuk az általánosan elterjedt felhőtlen jövő víziót, véleményünk szerint sokkal inkább egy átmeneti EUR erősödést láthatunk.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Augusztusban a közép-kelet-európai részvénypiacok teljesítményét leíró CETOP20 index 2,70%-ot erősödött. A régiós részvénypiacok közül a legszerényebb havi teljesítményt a magyar nyújtotta. A BUX index -0,78%-os gyengülést szenvedett el. Ezzel szemben a cseh index 5%-ot, míg a lengyel 3%-ot meghaladó erősődéssel zárta az augusztust (PX: 5,07%, WIG20: 3,09%).

## Globális feltörekvő részvénypiacok

Augusztusban a fejlődő piacok nagyrészt stagnáltak, a világgazdaságból jövő többnyire rossz makrogazdasági híreket az euró-válság megoldásával kapcsolatos pozitív lépések ellensúlyozni tudták. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Markets Index dollárban számítva 0,5%-ot veszített az értékéből, ami a forint enyhe erősödése miatt forintban számítva mintegy 2%-os mínuszt jelentett. Az egyes piacok teljesítménye között nem volt nagy eltérés, de továbbra is a török részvénypiac volt a legerősebb, a globális likviditásbőség révén egyre olcsóbban tudják finanszírozni magukat. A legrosszabbul a kínai részvények teljesítettek, egyelőre nem sikerült megfordítani a lassuló gazdasági növekedést és ez nem tetszett a befektetőknek.

## Fejlett részvénypiacok

A hónap folyamán tovább folytatódott a nemzetközi részvénypiacok óvatos emelkedése. A megjelent makró adatok a világgazdasági növekedés lassulását igazolták vissza, ami normális esetben az árbevétel csökkenése és/vagy a profitráták szűkülése miatt negatívan hathat a részvények megítélésére. Most azonban a befektetők az erre adandó lehetséges monetáris politikai válaszokat mérlegelték és a FED, valamint az ECB kommunikációja alapján arra a következtetésre jutottak, hogy minél rosszabbak a makró hírek, annál nagyobb monetáris élénkítés várható. A pavlovi reflexek így a részvénykockázat vállalása irányába hatottak. Az emelkedés azonban mindvégig alacsony forgalom mellett zajlott, ami érezhető bizonytalanságra utal. A bizonytalanság részben az európai válságkezelés lehetőségeivel, részben pedig a kínai lassulás mértékével volt kapcsolatos. Összességében a hónap során a fejlett részvénypiacok 2-5%-os saját devizában mért emelkedést könyvelhettek el.

# 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 az augusztust.

## 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 kedvező teljesítményt nyújtottak, árfolyamuk nőtt augusztusban.

Ami a feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, pozitív tőkeáramlás és árfolyam növekedés jellemezte az alapot augusztusban. A beáramló tőke jelentős részét likvid eszközökben tartjuk, mivel jelenleg a hozamkörnyezet meglehetősen alacsony.

## Vegyes alapok

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

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Augusztusban a régiós részvényiacok közül a BUX teljesített a leggyengébben, ennek köszönhetően a BUX ETF is árfolyam csökkenéssel zárta a hónapot. Ezzel szemben a többi régiós piac jól teljesített, ami kedvezően hatott az OTP Közép-Európai Részvény, illetve az OTP Quality Alapok teljesítményére. Mindkét alap árfolyam emelkedéssel zárta a hónapot.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

A stagnáló fejlődő részvényiaci indexek és a forint erősödése miatt nem tudtak árfolyam növekedést produkálni az OTP Ázsiai Ingatlan és OTP Planéta alapok. Ezzel szemben a török piac jó teljesítményének köszönhetően az OTP Török Részvény Alap árfolyama erősödött. Szintén pozitív hónapot zártak az OTP Orosz és OTP Afrika Részvény Alapok.

## Fejlett piaci részvényalapok

A fejlett részvényiacokra fókuszáló alapok igazodva a legfőbb részvényiaci indexek óvatos emelkedéséhez kisebb mértékű árfolyam emelkedést produkáltak augusztusban. Így mind az OTP Omega, mind az OTP Klímaváltozás Alapok árfolyama növekedett az elmúlt hónapban.

## Speciális alapok

Trendkövető stratégiáink augusztusban is találtak beszállási lehetőséget, így a csendesen emelkedő részvényárakat sikerült meglovagolni. Az egyre optimistább hangulatban a forint is jelentősen erősödött, amit kihasználva fokozatosan zártuk a magasabb szinten nyitott deviza-fedezeti pozícióinkat. Mindezeknek köszönhetően mind az OTP Abszolút Hozam, mind az OTP Trend Alapok árfolyam erősődéssel zárták az augusztust.

További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alapot folyamatos tőkebeáramlás mellett egyenletes árfolyam növekedés jellemezte. Az alap horvát és lett állampapírokon, valamint Unicredit részvényeken tudott hozamot produkálni. Az OTP G10 Euró, valamint az OTP EMDA alapok szintén árfolyam növekedést értek el. Míg előbbiben a likvid eszközök állománya növekedett meg, addig a feltörekvő piacokra fókuszáló OTP EMDA Alap esetében a devizás kitétség rendeződött át jelentősen.

Ami az áruipacokat illeti, augusztusban is kitartott az alapvetően pozitív hangulat. A megelőző hónapokban felülteljesítő agrártermékek közül csak a szójabab tudott tovább emelkedni, a többi árura inkább oldalazó mozgás volt jellemző. A javuló piaci szentiment és az egyre erőteljesebb izraeli kommunikáció Iránnal szemben jelentős, 10% körüli mértékben emelte az olaj árfolyamát annak ellenére, hogy alapvetően túlkínálat van a piacon. A hónap egyik nyertese az ezüst volt 13%-os emelkedéssel, de szép teljesítmény nyújtott az arany is. A hónapban jelentős pozitív teljesítményt ért el az OTP Föld Kincsei Alap köszönhetően elsősorban a nagyobb olaj, arany, ezüst és palládium pozícióinknak.

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

# 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	313 716 248 146
Árfolyam (Ft)	1,548946

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	95,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,1%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

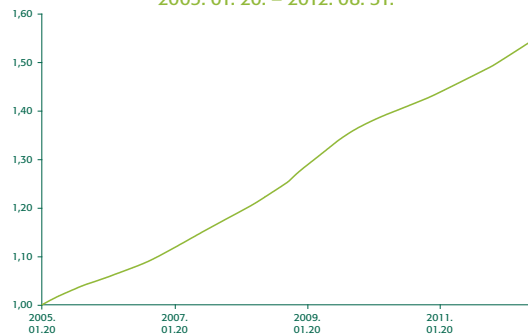
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	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	0,48 / 0,65	1 év	5,47 / 6,97
3 hó	1,42 / 1,85	3 év	4,87 / 6,37
6 hó	2,87 / 3,74	5 év	5,94 / 7,41
		Indulástól	5,91 / 7,50

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	168 202 280
Árfolyam (€)	0,01395666

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>	92,6%
<b>Államkötvények</b>	7,0%
<b>Követelések</b>	0,6%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

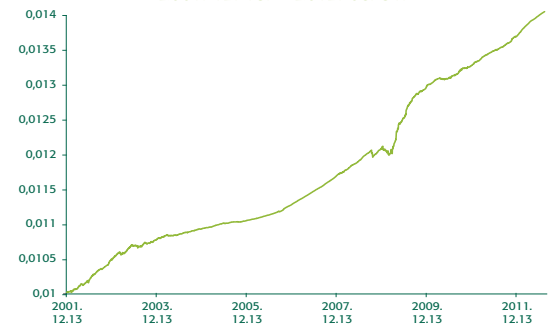
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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>	0,26 / 0,24	<b>1 év</b>	3,81 / 1,82
<b>3 hó</b>	0,81 / 0,57	<b>3 év</b>	3,29 / 1,26
<b>6 hó</b>	1,88 / 0,65	<b>5 év</b>	3,97 / 2,25
		<b>Indulástól</b>	3,16 / 2,71

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	41 624 774
Árfolyam (\$)	0,01280400

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	94,1%
Államkötvények	6,0%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

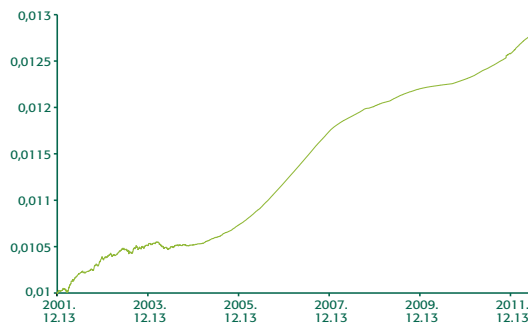
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	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 / 0,01	1 év	3,11 / 0,14
3 hó	0,78 / 0,05	3 év	1,88 / 0,30
6 hó	1,62 / 0,10	5 év	2,12 / 1,26
		Indulástól	2,33 / 2,17

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	88 452 705 008
Árfolyam (Ft)	5,377639

Az alap indulása: 1996.04.16.

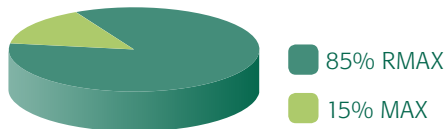
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	32,6%
Államkötvények	44,6%
Jelzáloglevelek	10,8%
Egyéb kötvények	10,1%
Befektetési jegyek	1,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

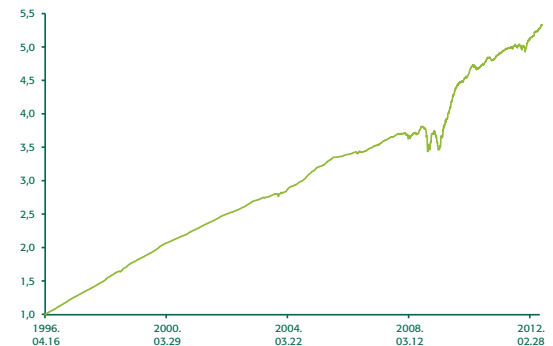
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB120905, MNB120912, A151222B10

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	2,77 / 2,95	3 év	8,13 / 6,99
6 hó	5,17 / 4,82	5 év	8,05 / 7,68
1 év	7,37 / 6,90	Indulástól	10,81 / 9,91

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 08. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
55,6%	31,5%	12,9%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 536 455 081
Árfolyam (Ft)	2,622776

Az alap indulása: 2000.12.21.

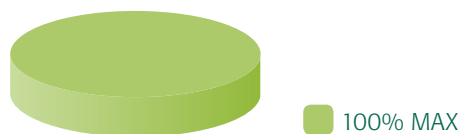
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	0,8%
<b>Államkötvények</b>	79,0%
<b>Jelzáloglevelek</b>	10,7%
<b>Egyéb kötvények</b>	10,1%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,4%
<b>Követelések</b>	0,9%
<b>Kötelezettségek</b>	-1,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
A140822D11, A150824C12, A171124A01, A190624A08,  
OJB2013/II, REPHUN 4.5 01/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	10,16 / 7,39	<b>5 év</b>	9,48 / 7,92
<b>3 év</b>	10,59 / 8,90	<b>Indulástól</b>	8,59 / 8,27

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 08. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
7,4%	42,9%	49,7%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 047 605 252
Árfolyam (Ft)	1,215332

Az alap indulása: 2011.12.15.

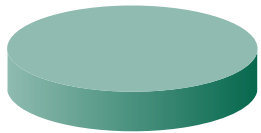
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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 lefedezi, így csökkentve a forint eszközérték ingadozását.

## Referenciaindex (benchmark):



100% ZMAX

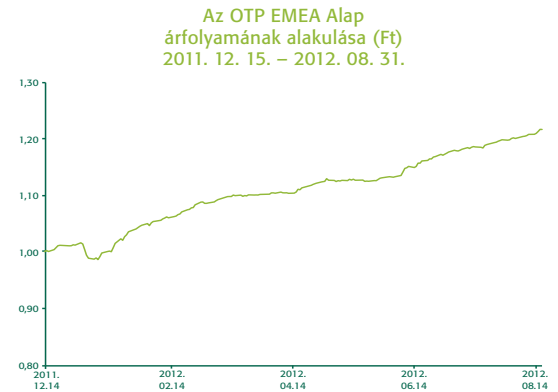
## A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	11,2%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	36,4%
<b>Államkötvények</b>	15,9%
<b>Jelzáloglevelek</b>	14,2%
<b>Egyéb kötvények</b>	19,9%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,6%
<b>Követelések</b>	3,2%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB120905, MNB120912, OJB EUR 0 08/10/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
<b>Indulástól</b>	21,53 / 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 043 721 337
Árfolyam (Ft)	3,494091

Az alap indulása: 1997.11.17.

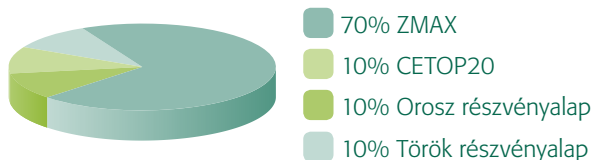
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,6%
Államkötvények	2,5%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	34,8%
Befektetési jegyek	5,1%
Részvények	35,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,7%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB120912, OTPHB VAR 49-16

12 • • • • otp vegyes alapok

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,93 / 2,73	5 év	2,18 / 2,98
3 év	5,23 / 5,19	Indulástól	8,81 / 8,36

AZ OTP Paletta Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
1997. 11. 17. – 2012. 08. 31.



Kötvények megoszlása  
a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
42,9%	20,6%	36,6%

5 legnagyobb súlyt képviselő  
részvény, ETF

Összsúlyuk

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

6,47%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 099 247 537
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,921086
	„B” sorozat (€)	1,822701

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	54,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,6%
Egyéb kötvények	10,6%
Befektetési jegyek	11,9%
Részvények	8,7%
Származtatott ügyletek eredménye	1,2%
Követelések	10,1%
Kötelezettségek	-6,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	54,78	Indulástól	15,12
3 év	12,16		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2012. 08. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	48,09	Indulástól <sup>1</sup>	49,66

<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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 266 193 416
Árfolyam (Ft)	2,789553

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	50,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,0%
Államkötvények	15,0%
Egyéb kötvények	16,4%
Befektetési jegyek	4,5%
Részvények	8,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,2%
Követelések	1,9%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	83,62	Indulástól	26,93
3 év	24,33		

Az OTP EMDA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2012. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 283,00%

# 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	16 196 587 634
Árfolyam (Ft)	3,162035

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	30,2%
Államkötvények	34,5%
Jelzáloglevelek	6,6%
Egyéb kötvények	19,8%
Részvények	6,0%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	5,7%
Kötelezettségek	-2,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

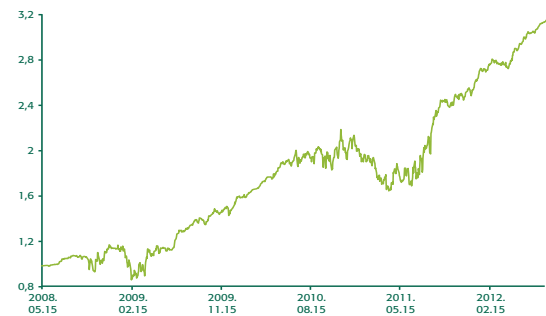
MNB120905, MNB120912, REPHUN 4.5 01/14

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	48,74	Indulástól	30,69
3 év	31,68		

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2012. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitérttség: 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 állampapírhozom feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 400 316 213
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,255512

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	28,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,4%
Egyéb kötvények	21,2%
Befektetési jegyek	10,8%
Részvények	25,5%
Származtatott ügyletek eredménye	0,6%
Követelések	18,8%
Kötelezettségek	-7,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TREND B SOROZAT, OTPHB VAR 49-16

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	7,29	5 év	1,79
3 év	2,74	Indulástól	3,77

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 07. 11. – 2012. 08. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

MAGYAR TELEKOM, OTP TÖRZS (100), HMS GDR, MASTERPLAST, INTEL CORPORATION, MONSTER BEVERAGE CORP, ADOBE SYSTEMS INC, KLATENCOR CORP, INTUITIVE SURGICAL INC, SEAGATE TECHNOLOGY

14,70%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 326 318 792
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,178614
	„B” sorozat (€)	1,247122

\*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	0,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	3,8%
Befektetési jegyek	97,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,3%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
POWERSHARES DB COMMODITY FUND, DB HERMES ABS  
RETURN COMMODITY, DB PLATINUM V HERMES BETA COMM

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,03	Indulástól	4,71
3 év	4,46		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2012. 08. 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	-1,42	Indulástól	6,38
3 év	3,03		

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 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 989 967 023
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,290396
	„B” sorozat (€)	1,156041

\*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:

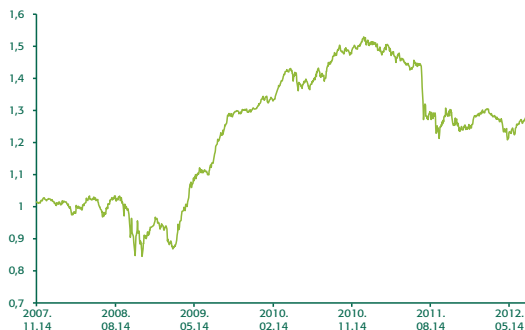
<b>Betétek</b>	5,3%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	12,5%
<b>Államkötvények</b>	5,0%
<b>Egyéb kötvények</b>	36,0%
<b>Befektetési jegyek</b>	6,0%
<b>Részvények</b>	44,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,4%
<b>Követelések</b>	0,5%
<b>Kötelezettségek</b>	-9,3%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	0,94	<b>Indulástól</b>	5,45
<b>3 év</b>	2,17		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 11. 14. – 2012. 08. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-3,42	<b>Indulástól</b>	3,07
<b>3 év</b>	0,77		

Nettó összesített kockázati kitétség: 101,18%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUSTHO 4.4 09/14, OTPHB VAR 49-16, MNB120912

# 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. 08. 31.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	607 064 504
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	8998,516908

**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 részvény piacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

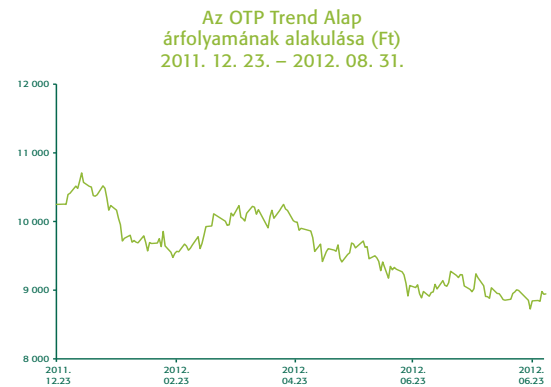
**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	1,5%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	1,2%
<b>Részvények</b>	97,2%
<b>Követelések</b>	0,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
<b>Indulástól</b>	-12,33



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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		758 007 527
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,344182
	„B” sorozat (€)	1,194744

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

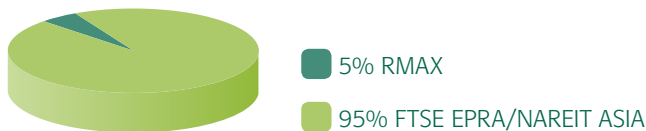
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	9,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,0%
Befektetési jegyek	86,6%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	33,08 / 23,45	Indulástól	7,04 / 1,08
3 év	15,62 / 9,90		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 04. 29. – 2012. 08. 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	27,34	Indulástól	4,31
3 év	14,04		

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 685 490 031
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,000972
	„B” sorozat (€)	0,960300

\*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:**

<b>Betétek</b>	6,6%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	0,9%
<b>Befektetési jegyek</b>	92,7%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	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***
<b>2011.</b>	1,53 / 1,09	<b>2006.</b>	10,17 / 15,49
<b>2010.</b>	9,68 / 12,61	<b>2005.</b>	24,33 / 27,56
<b>2009.</b>	34,31 / 30,07	<b>2004.</b>	3,50 / 5,50
<b>2008.</b>	-40,57 / -37,48	<b>2003.</b>	21,88 / 23,56
<b>2007.</b>	-1,74 / 4,96		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	22,92 / 20,41	<b>5 év</b>	-2,58 / -1,22
<b>3 év</b>	7,02 / 7,48	<b>Indulástól</b>	0,01 / 1,72

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 08. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	17,61	<b>5 év</b>	-4,69
<b>3 év</b>	5,55	<b>Indulástól</b> <sup>1</sup>	-1,95

<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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 287 782 865
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,919764
	„B” sorozat (€)	0,798046

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

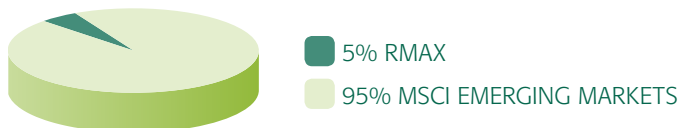
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	14,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,4%
Államkötvények	12,3%
Egyéb kötvények	11,1%
Befektetési jegyek	42,5%
Részvények	18,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,0%
Követelések	0,3%
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	10,23 / 13,09	5 év	-1,40 / 4,15
3 év	8,68 / 12,67	Indulástól	-1,61 / 4,26

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 08. 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	5,47	5 év	-3,53
3 év	7,19	Indulástól	-4,27

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

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		827 581 243
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,490408
	„B” sorozat (€)	0,439347

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

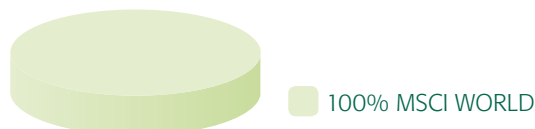
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,8%
Részvények	97,8%
Származtatott ügyletek eredménye	0,5%
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	-14,08 / 28,94	Indulástól	-14,23 / 3,81
3 év	-11,14 / 13,98		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2012. 08. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-17,79	Indulástól	-16,22
3 év	-12,36		

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 218 326 778
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,434511

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

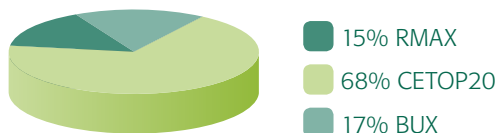
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

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	5,3%
Államkötvények	1,2%
Egyéb kötvények	6,8%
Befektetési jegyek	0,7%
Részvények	84,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	1,5%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

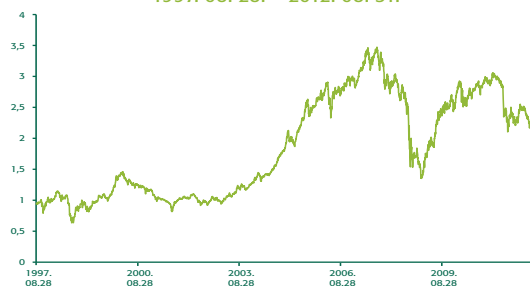
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki 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	-4,59 / -4,85	5 év	-6,11 / -5,31
3 év	-0,11 / -0,32	Indulástól	6,10 / 4,33

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



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), CEZ, PKO BANK, ERSTE BANK STAMM	37,12%

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 811 961
Árfolyam (€)	0,997401

Az alap indulása: 2005.12.21.

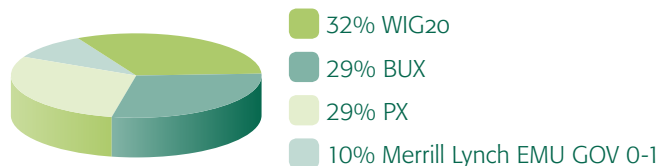
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,1%
Befektetési jegyek	0,9%
Részvények	91,2%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,00 / -37,32	5 év	-5,24 / -13,96
3 év	0,52 / -14,27	Indulástól	-0,04 / -7,35

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 530 820 107
Árfolyam (Ft)	728,293556

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	99,1%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-5,71 / -5,18	5 év	-8,98 / -8,57
3 év	-3,83 / -3,34	Indulástól	-4,96 / -4,66

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2012. 08. 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 részvénypiac teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		3 967 848 686
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,036318
	„C” sorozat (€)	1,019796

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

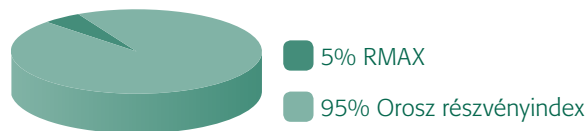
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

<b>Betétek</b>	1,9%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	1,5%
<b>Részvények</b>	95,4%
<b>Követelések</b>	4,0%
<b>Kötelezettségek</b>	-2,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	4,85 / 0,68%	<b>Indulástól</b>	1,74 / 0,38

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2010. 08. 09. – 2012. 08. 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>	0,33	<b>Indulástól</b>	0,95

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. 08. 31.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 205 565 289
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,979789
	„C” sorozat (€)	0,964169

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

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

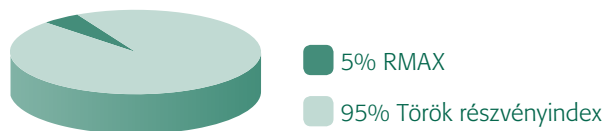
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**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>	0,9%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	5,8%
<b>Részvények</b>	86,8%
<b>Követelések</b>	7,3%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,7%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: AKBANK

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	42,68 / 41,15	<b>Indulástól</b>	-0,98 / -0,83

**Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 08. 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>	36,52	<b>Indulástól</b>	-1,75

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 256 626 383
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,011042
	„C” sorozat (€)	0,984225

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

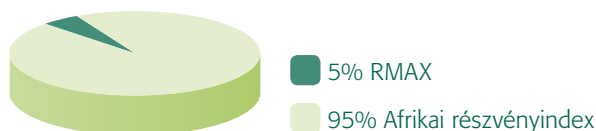
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	3,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,9%
Egyéb kötvények	4,5%
Részvények	90,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	2,3%
Kötelezettségek	-1,7%
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	22,37	Indulástól	0,65

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2012. 08. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	17,08	Indulástól	-0,93

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 931 387 349
Árfolyam (Ft)	1,610705

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,5%
Befektetési jegyek	95,6%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

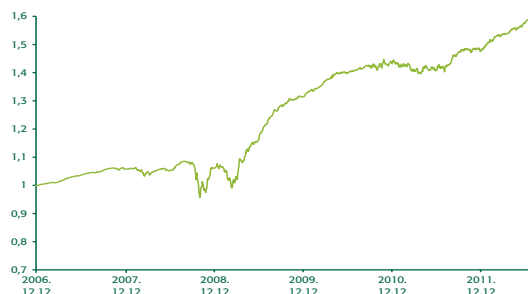
OTP OPTIMA ALAP

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	12,65	5 év	8,93
3 év	8,45	Indulástól	8,69

Az OTP Prémium Klasszikus Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 371 058 374
Árfolyam (Ft)	1,256684

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	3,8%
Befektetési jegyek	96,3%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EMEA ALAP, OTP QUALITY ALAP, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT

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	15,69	5 év	3,46
3 év	7,38	Indulástól	4,07

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	788 585 368
Árfolyam (Ft)	1,280857

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	11,5%
Befektetési jegyek	89,0%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

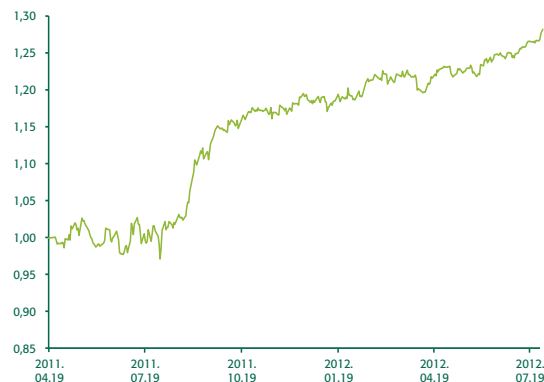
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI

A SOROZAT, OTP SUPRA ALAP, OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	24,70	Indulástól	19,81

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2012. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 455 229
Árfolyam (€)	1,006830

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURO PP ALAP, OTP G10 EURÓ B SOROZAT, OTP KÖZÉP-EUI RV ALAP, OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,15	5 év	-0,59
3 év	3,45	Indulástól	0,12



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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	640 529 400
Árfolyam (Ft)	1,008211

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	3,8%
Befektetési jegyek	96,4%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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	10,02	5 év	-0,99
3 év	4,34	Indulástól	0,14

Az OTP Prémium Növekedési Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 08. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 016 760 569
Árfolyam (Ft)	10188,438104

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 641 306 550
Árfolyam (Ft)	10312,729335

Földrajzi kitettség: globális



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

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

# OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 593 103 668
Árfolyam (Ft)	10485,153042

## OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 724 819 696
Árfolyam (Ft)	10320,042697

## OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 186 117 250
Árfolyam (Ft)	10227,449123

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: globális



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

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

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

# OTP Dupla Fix Plusz Alapok

Az OTP Dupla Fix Plusz Alapokkal befektetőkink a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 Daily Risk Control 15% Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 841 810 900
Árfolyam (Ft)	9914,250678

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

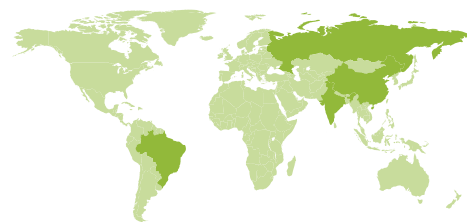
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 068 450 523
Árfolyam (Ft)	10159,683110

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 052 019 585
Árfolyam (Ft)	10955,849124

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

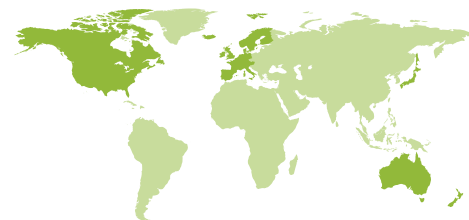
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	815 087 756
Árfolyam (Ft)	10323,708485

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

### Földrajzi kitétség: fejlett piacok



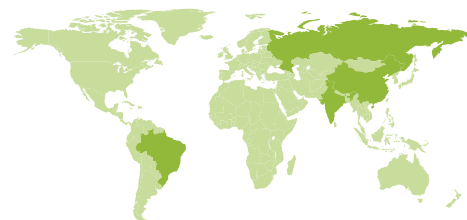
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

## Földrajzi kitétség: BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 048 849 821
Árfolyam (Ft)	10323,637880

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 889 709 924
Árfolyam (Ft)	10232,181219

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 976 459 005
Árfolyam (Ft)	10168,800993

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 593 215 490
Árfolyam (Ft)	10096,068155

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 254 072 249
Árfolyam (Ft)	10166,209258

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

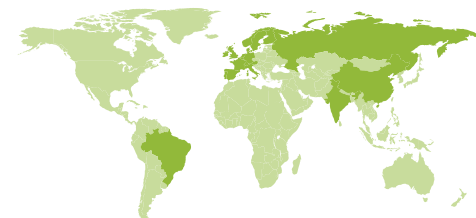
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 166 072 532
Árfolyam (Ft)	10894,650292

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 215 980 653
Árfolyam (Ft)	10700,852324

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 926 568 717
Árfolyam (Ft)	10777,765628

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

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

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



# OTP Jövő Márkái Alapok

Az OTP Jövő Márkái Alapokkal befektetőink olyan óriáscégek részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 429 980 009
Árfolyam (Ft)	10042,394990

## OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 347 393 108
Árfolyam (Ft)	10082,524152

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 294 162 419
Árfolyam (Ft)	10394,761914

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. 08. 31.

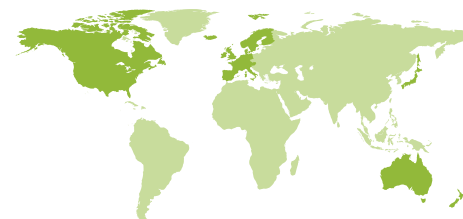
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	348 821 026
Árfolyam (Ft)	10044,952658

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. 08. 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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 343 671 061
Árfolyam (Ft)	9904,858315

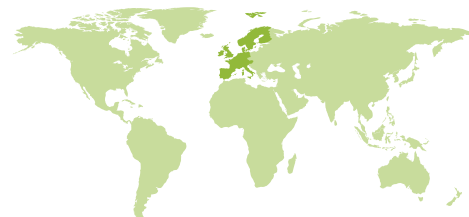
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 03. 20.
Futamidő vége:	2012. 08. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 04. 09. 2011. 04. 11. 2012. 08. 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, árupiacok, ingatlanpiacok, €/ \$ árfolyam.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 013 441 997
Árfolyam (Ft)	11217,093870

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. 08. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 095 578 904
Árfolyam (Ft)	1,701619

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	15,29%
Ingatlan	167,91%
Követelések	3,53%
Kötelezettségek	-86,73%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap befektetése között változás nem történt a hónapban.

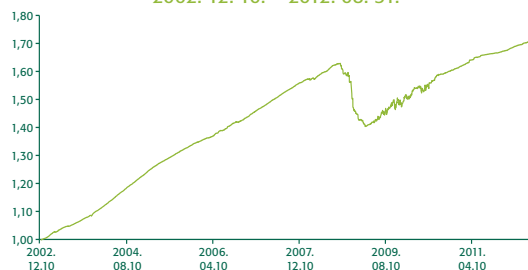
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP Bank Nyrt. - Babér u. ingatlan

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	4,54	5 év	2,66
3 év	5,93	Indulástól	5,85

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2002. 12. 10. – 2012. 08. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)

Fejlesztés alatt álló ingatlan	2,82%
Iroda	71,13%
Kereskedelem	11,29%
Lakó	1,21%
Logisztika	10,55%
Telek	3,00%

## Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

## 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.