

# Alapfigyelő

Decemberi portfóliójelentés  
OTP Befektetési Alapok



2012. december

# Tartalom

## OTP Pénzpiaci Alapok

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

## OTP Kötvényalapok

- OTP Optima Alap
- OTP Maxima Alap
- OTP EMEA Alap

## OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

## OTP Speciális Alapok

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

## OTP Részvényalapok

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

## OTP Prémium Válogatás Alapok

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

## OTP Tőkevédett Alapok

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

## OTP Ingatlan Alapok

- OTP Ingatlanbefektetési Alap

## További információk

# Mi történt az értékpapírpiacokon?

## Hazai állampapírpiac

2012. decemberben további hozamcsökkenést láthattunk egy már il-likvid kereskedési környezetben. A külföldi befektetők tovább növelték forint-állampapír állományukat, ami így rekord-szintre 5000 milliárd forint fölé nőtt. A kereslet a hozamokat 30-80 bázisponttal nyomta lejjebb, legnagyobb mértékben a hozamgörbe hosszú végén. A jegybank december végén is folytatta a kamatsökkentési sorozatot, ismét 25 bázispontot vágva az alapkamaton. Az alapkamat így év végére 5,75%-ra csökkent. A jegybank decemberi inflációs jelentésében jelentősen csökkentette inflációs előrejelzését elsősorban a kormány 10%-os háztartási rezsiköltség-csökkentési intézkedésének következtében. Az ünnepek alatt a forint gyengülésnek indult, az évet így 291 felett zárta az euróval szemben.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama nőtt miközben az S&P500 részvényindex emelkedett decemberben. Az euró erősödött az amerikai dollárhoz viszonyítva az elmúlt hónapban. A FED legutóbbi ülésének jegyzőkönyve alapján várható monetáris politikai változás (több tag a kötvénnyvásárlások végét valószínűsíti) véleményünk szerint megadhatja a várt lökést az amerikai dollárnak. Az általános részvénypiaci emelkedés folytatódott, a kötvények iránti kereslet élénkült. Az amerikai munkaerő piaci adatok enyhén rosszabbak lettek a vártnál. A december végén publikált első ízben munkanélküli segélyért forduló száma 361 ezer lett, szemben a várt 359 ezerrel.

A kockázati étvágy nem csökkent Európában. A periféria országok kötvényeit vásárolták a befektetők, a 10 éves hozamok mindenhol jelentősen csökkentek. A német hozamok gyakorlatilag nem változtak. Az euró erősödött az amerikai dollárral szemben. A FED legutóbbi ülésének jegyzőkönyve alapján várható monetáris politikai változás (több tag a kötvénnyvásárlások végét valószínűsíti) véleményünk szerint megadhatja a várt lökést az amerikai dollárnak, amely az euróval szemben is jól teljesíthet. A részvényindexek közül a német teljesített kiemelkedően az elmúlt hónapban.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Erősödéssel zárták a közép-kelet-európai részvénypiacok a 2012-es évet. A régiót leíró CETOP20 Index 5,14%-ot erősödött az év utolsó hónapjában, ezzel együtt az egész évben közel 25%-os növekedést ért el. Ami az egyes országokat illeti, a BUX Index szerény 1,84%-os erősödéssel zárta a decembert, míg a cseh (4,69%) és a lengyel (7,14%) részvényindexek jóval meggyőzőbb teljesítményt nyújtottak.

## Globális feltörekvő részvénypiacok

A decemberi hónapban az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Equity Index dollárban számítva mintegy 5%-ot, míg – a forint év végi gyengülésének köszönhetően – hazai devizában ennél magasabb, 6,5%-ot tudott emelkedni. A jó teljesítménynek több oka is volt: egyrészt nagy volt a félelem az amerikai költségvetési vita körül (hogy nem tudnak megegyezni a pártok, és automatikusan életbe lépnek a megszorító intézkedések – ez az ún. „fiscal cliff”). Ahogy azonban december során közeledtek az álláspontok, és végül megszületett egy megegyezés, ez a veszély elhárult, ami nagy megkönnyebbülést jelentett a kockázatos eszközöknek. Ugyanakkor a kínai gazdaság 2012 utolsó hónapjaiban már az élénkülés jeleit mutatta, ami jó hír volt a fejlődő piacok összességének is, nem csak Kínának. Továbbra is életben van globálisan a jegybankok laza monetáris politikája, emiatt sok az olcsó pénz, ami keresi a helyét a világban, és az alacsony kötvénypiaci hozamok miatt egyre többen kimerészkednek a részvénypiacokra is.

## Fejlett részvénypiacok

December folyamán a lehetséges kockázati faktorok közül ismét a politikai természetű bizonytalanság vette át a fő szerepet a részvényhozamok alakításában. Amint az ismeretes, az Egyesült Államokban december 31-ét követően egyszerre kellett számítani az adók emelkedésére, és bizonyos szövetségi kiadások lecsökkentésére a törvényhozás korábbi döntéseinek hatására. Ennek bekövetkezése bizonyosan recessziót eredményezett volna az USA-ban, ami rosszul érintette volna a világ-gazdaság egészét is. Annak érdekében, hogy ezt el lehessen kerülni, Obama elnöknek és a szenátusi demokrata többségnek olyan javaslatot kellett kidolgoznia, ami elfogadható lehetett az alsóházi republikánus többségnek is. A politikai huzavona egész decemberben folyt, és csak az utolsó pillanatban, december 31-én sikerült tető alá hozni a megállapodást. Mindezek következményeként az amerikai indexek jelentős ingadozás mellett végül is enyhe pozitív hozammal zárták a hónapot. Az európai indexek a politikai krízis újabb jeleinek hiányában saját devizában felülteljesítették az amerikai piacot, ráadásul ezzel párhuzamosan még az euró is erősödni tudott a dollárral szemben.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

## Pénzpiaci alapok

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

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

## 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 decemberben.

Ami a feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, az alap árfolyama emelkedett decemberben, ezzel az év egészét tekintve a befektetők kimagasló hozamot érthettek el, meglehetősen alacsony volatilitás mellett.

## Vegyes alapok

Mivel mind a hazai kötvény-, mind a globális részvénytőzsdék kedvező teljesítményt nyújtottak decemberben, így a vegyes alapok (OTP Paletta, OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott és OTP Prémium Euró Alapok) árfolyam növekedéssel zárták az évet.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A vezető régiós részvényindexek közül a BUX teljesített a leggyengébben, ennek köszönhetően a BUX ETF enyhe árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Mivel a többi régiós piac jól teljesített, az OTP Quality és az OTP Közép-európai Részvény Alapok árfolyam növekedéssel zárták a decembert.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

A december kedvezett a feltörekvő részvénytőzsdék befektetőinek. Mind a globális (OTP Planéta), mind az egy-egy régióra fókuszáló részvényalapjaink (OTP Orosz, OTP Török, OTP Afrika Részvény Alapok) árfolyam növekedéssel zárták az évet.

## Fejlett piaci részvényalapok

Erősödéssel zárták a globális fejlett részvénytőzsdék a decembert. Ennek köszönhetően mind a globális fókuszú OTP Omega Alapja, mind pedig az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam nyereséggel zárta a decembert.

## Speciális alapok

A decemberi piaci környezetben az OTP Abszolút Hozam Alap esetében prudens befektetési stratégiának a felvállalt kockázat csökkentését tartottuk. Az elért hozamok tekintetében javulást tapasztaltunk mind a trendkövető, mind pedig az átlaghoz való visszahúzásra építő stratégiák esetén. Ezen felül növelte az alap hozamát a forint gyengülése is, így a decembert árfolyam növekedéssel zárta az alap.

További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alap árfolyama a kötvényárfolyamok emelkedésének, illetve a forint gyengülésének köszönhetően jelentősen emelkedett decemberben. Szintén árfolyam emelkedéssel zárta az évet az OTP EMDA Alap, ami elsősorban a forint gyengülésének és a hónap elején vásárolt kínai részvénykitettségeknek volt köszönhető. Ezzel szemben az OTP G10 Euró Alap eurós kibocsátása az ausztrál dollár erősödése miatt kismértékű árfolyamcsökkenést szenvedett el. A befektetési stratégia nem változott, az alap kedvence továbbra is az amerikai dollár, míg az ausztrál dollár esetében a gyengülés adhatja meg az alap felhajtóerejét 2013-ban.

Ami az áru piacokat illeti, nem sikerült jól az évzárás, a nyersolaj és néhány ipari fém kivételével csökkenő árfolyamok jellemezték az év utolsó hónapját. A ciklikus nyersanyagok, így az ipari fémek többsége és a nyersolaj viszonylag jól tartották magukat, viszont kifejezetten rosszul teljesítettek a nemesfémek. 2012 egészében voltak ugyan nagy mozgások mind pozitív, mind pedig negatív irányban az áru piacokon, de összességében a széles piacot reprezentáló áru piaci indexek csaknem változatlanul maradtak a 2011. végi szinteken zártak. Az OTP Föld Kincsei Alap teljesítménye az év egészében az abszolút hozam szemléletben történő portfóliókezelésnek köszönhetően az indexeket meghaladta és kismértékű pozitív hozamot ért el.

A portfóliójában a fenti abszolút hozamú alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap árfolyama nőtt az év utolsó hónapjában.

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	308 660 990 163
Árfolyam (Ft)	1,574404

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

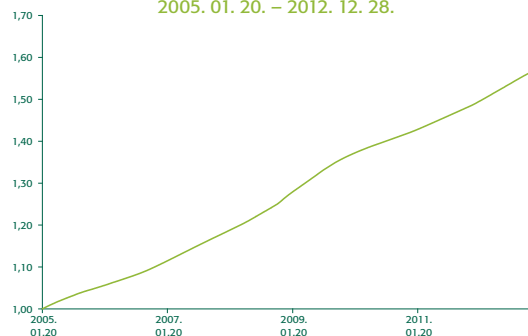
Betétek	97,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Követelések	2,2%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	5,55 / 7,49	2008.	7,56 / 8,95
2011.	4,68 / 5,73	2007.	6,61 / 7,89
2010.	4,10 / 5,54	2006.	5,36 / 6,92
2009.	7,51 / 9,24		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,35 / 0,57	1 év	5,55 / 7,49
3 hó	1,23 / 1,70	3 év	4,78 / 6,25
6 hó	2,63 / 3,60	5 év	5,87 / 7,38
		Indulástól	5,88 / 7,40

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	192 223 310
Árfolyam (€)	0,01407004

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:

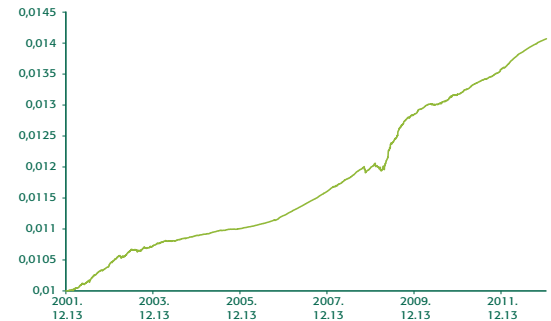
<b>Betétek</b>	96,0%
<b>Államkötvények</b>	3,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	0,3%
<b>Követelések</b>	1,1%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,9%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	3,44 / 1,50	<b>2007.</b>	3,55 / 4,01
<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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 hó</b>	0,17 / 0,03	<b>1 év</b>	3,44 / 1,50
<b>3 hó</b>	0,61 / 0,22	<b>3 év</b>	3,03 / 1,30
<b>6 hó</b>	1,36 / 0,86	<b>5 év</b>	3,88 / 2,04
		<b>Indulástól</b>	3,14 / 2,64

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 102,26%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	69 346 309
Árfolyam (\$)	0,01292207

Az alap indulása: 2001.12.13.

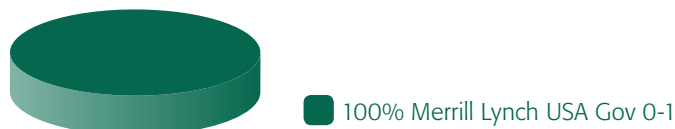
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei dollár betétekből állnak, de lehetőség van rövid lejáratú állampapírok vásárlására is.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

<b>Betétek</b>	95,8%
<b>Államkötvények</b>	3,4%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	0,3%
<b>Követelések</b>	0,9%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,4%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

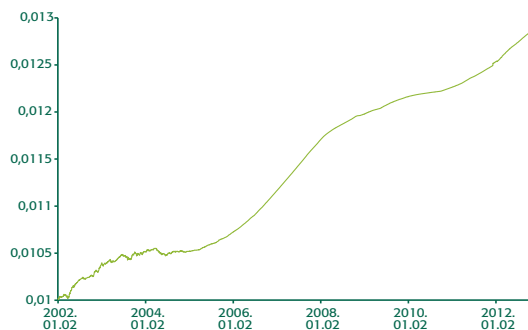
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	3,11 / 0,18	<b>2007.</b>	4,84 / 5,44
<b>2011.</b>	2,21 / 0,31	<b>2006.</b>	4,08 / 4,35
<b>2010.</b>	0,82 / 0,39	<b>2005.</b>	1,94 / 2,25
<b>2009.</b>	1,53 / 0,49	<b>2004.</b>	0,04 / 1,00
<b>2008.</b>	2,39 / 3,34	<b>2003.</b>	1,15 / 1,59

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 hó</b>	0,19 / 0,03	<b>1 év</b>	3,11 / 0,18
<b>3 hó</b>	0,69 / 0,06	<b>3 év</b>	2,05 / 0,29
<b>6 hó</b>	1,47 / 0,13	<b>5 év</b>	2,01 / 0,93
		<b>Indulástól</b>	2,35 / 2,10

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 103,30%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	116 639 719 166
Árfolyam (Ft)	5,574027

Az alap indulása: 1996.04.16.

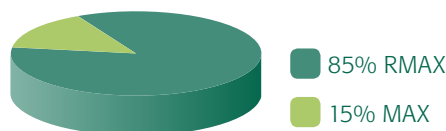
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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:

<b>Betétek</b>	1,6%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	13,7%
<b>Államkötvények</b>	33,1%
<b>Jelzáloglevelek</b>	8,8%
<b>Egyéb kötvények</b>	15,8%
<b>Befektetési jegyek</b>	1,3%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	0,4%
<b>Követelések</b>	28,4%
<b>Kötelezettségek</b>	-3,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

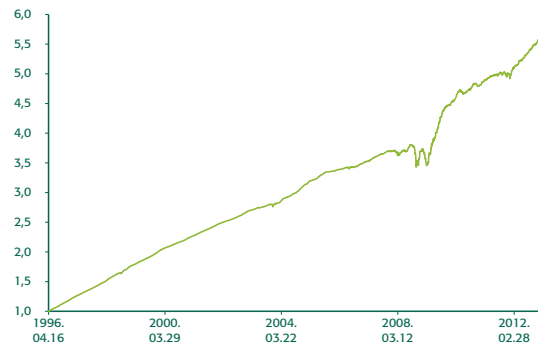
MNB130102

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	12,04 / 10,45	<b>2007.</b>	5,37 / 7,44
<b>2011.</b>	3,49 / 4,66	<b>2006.</b>	4,16 / 6,69
<b>2010.</b>	7,52 / 5,69	<b>2005.</b>	7,42 / 8,38
<b>2009.</b>	21,04 / 11,35	<b>2004.</b>	11,21 / 12,41
<b>2008.</b>	0,12 / 7,62	<b>2003.</b>	5,67 / 5,05

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>3 hó</b>	2,84 / 2,52	<b>3 év</b>	7,64 / 6,90
<b>6 hó</b>	5,80 / 5,11	<b>5 év</b>	8,59 / 7,92
<b>1 év</b>	12,04 / 10,45	<b>Indulástól</b>	10,83 / 9,86

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 12. 28.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
47,8%	34,1%	18,1%

Nettó összesített kockázati kitétség: 108,65%



# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 129 488 042
Árfolyam (Ft)	2,768605

Az alap indulása: 2000.12.21.

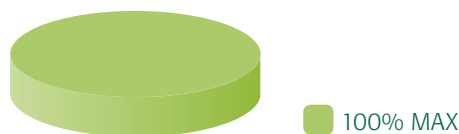
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,2%
Államkötvények	66,3%
Jelzáloglevelek	10,0%
Egyéb kötvények	17,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

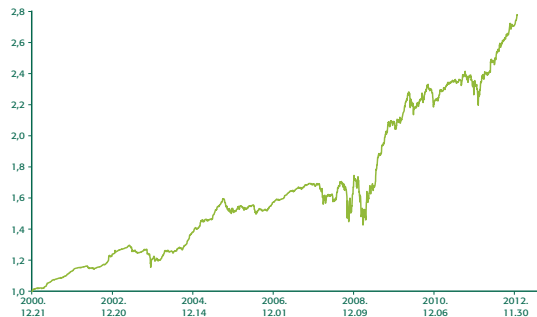
A171124A01, A190624A08, OJB2013/II, REPHUN 4.5 01/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	22,22 / 21,90	2007.	5,60 / 6,11
2011.	1,81 / 1,64	2006.	5,02 / 6,96
2010.	9,07 / 6,40	2005.	7,67 / 8,76
2009.	19,20 / 14,14	2004.	14,64 / 14,02
2008.	2,09 / 2,59	2003.	-1,29 / -0,31

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	22,22 / 21,90	5 év	10,55 / 9,07
3 év	10,74 / 9,65	Indulástól	8,84 / 8,52

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 12. 28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
24,2%	28,6%	47,2%

Nettó összesített kockázati kitettség: 108,36%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 090 580 955
Árfolyam (Ft)	1,263978

Az alap indulása: 2011.12.15.

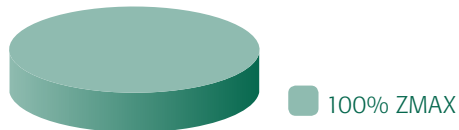
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

## A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	30,8%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	52,6%
<b>Államkötvények</b>	4,3%
<b>Egyéb kötvények</b>	14,2%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-1,0%
<b>Követelések</b>	14,3%
<b>Kötelezettségek</b>	-15,3%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

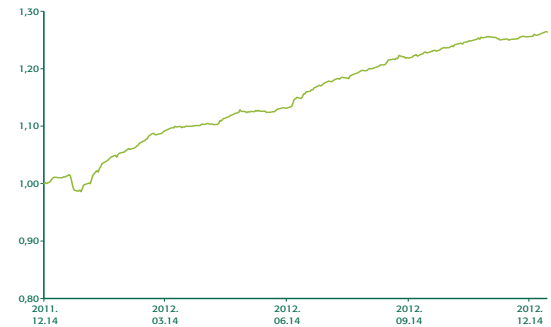
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130109, MNB130102

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak		Hozam***	
<b>2012.</b>		24,98 / 7,49	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	24,98 / 7,49	<b>Indulástól</b>	25,23 / 7,45

Az OTP EMEA Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2011. 12. 15. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 143,04%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 098 574 590
Árfolyam (Ft)	3,712942

Az alap indulása: 1997.11.17.

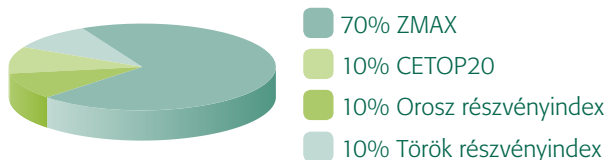
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	3,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	25,2%
Államkötvények	2,5%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	27,3%
Befektetési jegyek	5,5%
Részvények	35,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB130109, MNB130102, 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***
2012.	16,43 / 17,17	2007.	7,53 / 8,06
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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,43 / 17,17	5 év	3,35 / 4,37
3 év	5,75 / 6,43	Indulástól	9,05 / 8,68

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2012. 12. 28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
54,8%	10,8%	34,4%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk
ERSTE BANK STAMM, MASTERPLAST, KGHM, PZU, DIXY GROUP
6,11%

Nettó összesített kockázati kitettség: 108,74%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 776 631 664
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,879045
	„B” sorozat (€)	1,735257

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	70,1%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	15,6%
<b>Egyéb kötvények</b>	4,6%
<b>Befektetési jegyek</b>	13,0%
<b>Részvények</b>	4,6%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	2,1%
<b>Követelések</b>	67,4%
<b>Kötelezettségek</b>	-77,4%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130102

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	1,40	<b>2010.</b>	7,26
<b>2011.</b>	25,17	<b>2009.</b>	37,05

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	1,40	<b>Indulástól</b>	13,55
<b>3 év</b>	10,85		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2012. 12. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)	
Időszak	Hozam***
<b>2012.</b>	8,31

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
<b>1 év</b>	8,31	<b>Indulástól</b> <sup>1</sup>	30,67

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 458,63%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 565 987 879
Árfolyam (Ft)	2,717822

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 részvénypiaci és árupiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

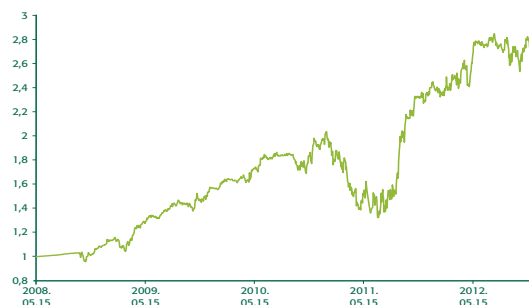
Betétek	63,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,6%
Államkötvények	6,3%
Egyéb kötvények	11,9%
Befektetési jegyek	5,3%
Részvények	5,5%
Származtatott ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	95,2%
Kötelezettségek	-98,7%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	11,10	2010.	25,33
2011.	24,52	2009.	42,60

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,10	Indulástól	24,12
3 év	20,18		

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 467,41%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	29 551 265 717
Árfolyam (Ft)	3,373806

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:

<b>Betétek</b>	21,4%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	24,5%
<b>Államkötvények</b>	28,5%
<b>Jelzáloglevelek</b>	3,0%
<b>Egyéb kötvények</b>	22,0%
<b>Részvények</b>	4,1%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	-0,6%
<b>Követelések</b>	5,0%
<b>Kötelezettségek</b>	-7,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130109, REPHUN 5.5 06/14

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	32,58	<b>2010.</b>	38,77
<b>2011.</b>	21,08	<b>2009.</b>	32,08

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	32,58	<b>Indulástól</b>	30,06
<b>3 év</b>	30,67		

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 222,56%

# OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 621 488 974
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,272114

\*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 igyekszik beválogatni a portfólióba. Részvénykockázatot csak akkor vállal, amikor az aktuális piaci helyzetet kedvezőnek ítéli meg.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	24,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	21,5%
Egyéb kötvények	21,1%
Befektetési jegyek	10,6%
Részvények	34,7%
Követelések	5,8%
Kötelezettségek	-18,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TREND B SOROZAT BEFJEGY, MNB130102, OTPHB VAR 49-16

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	-2,46	2009.	17,74
2011.	4,92	2008.	-14,67
2010.	8,14	2007.	8,58

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-2,46	5 év	2,14
3 év	3,44	Indulástól	3,79

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2012. 12. 28.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
RICHTER G. TÖRZS, REGENERON PHARMACEUTICALS INC, CATAMARAN CORP, GT ADVANCED, MASTERPLAST, HMS GDR, EGIS TÖRZS, CERNER CORP, ALEXION PHARMACEUTICALS INC, O'REILLY AUTOMOTIVE INC	11,85%

Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 580 626 223
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,161470
	„B” sorozat (€)	1,196199

\*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	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	4,5%
Befektetési jegyek	97,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-1,5%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
POWERSHARES DB COMMODITY FUND

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	3,05	2010.	0,10
2011.	6,01		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,05	Indulástól	3,91
3 év	3,03		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2012. 12. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	10,07	2010.	-2,74
2011.	-5,02		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,07	Indulástól	4,70
3 év	0,56		

Nettó összesített kockázati kitettség: 197,15%



# OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 462 424 720
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,368059
	„B” sorozat (€)	1,192925

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei elsősorban közép-kelet európai (magyar, lengyel cseh, bolgár, román és török), emellett kisebb részben más feltörekvő és fejlett piaci részvényekből állhatnak. Az érték alapú befektetési stratégiát révén a részvényhányad 0 és 100% között mozoghat.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	46,4%
Egyéb kötvények	23,5%
Befektetési jegyek	5,6%
Részvények	35,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	6,0%
Kötelezettségek	-17,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130102, MNB130109

## Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	10,97	2009.	39,82
2011.	-17,40	2008.	-8,28
2010.	15,17		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,97	5 év	6,24
3 év	1,83	Indulástól	6,30

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 11. 14. – 2012. 12. 28.



## A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	18,53	2009.	36,69
2011.	-25,99	2008.	-12,24
2010.	11,90		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	18,53	5 év	3,32
3 év	-0,62	Indulástól	3,50

Nettó összesített kockázati kitettség: 116,29%

# 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. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	628 261 487
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	9946,822795

**Az alap indulása:** 2011.12.23.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	3,9%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	0,9%
<b>Részvények</b>	95,0%
<b>Követelések</b>	0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	-3,88	Indulástól	-2,29

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2012. 12. 28.



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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		874 236 953
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,498181
	„B” sorozat (€)	1,296102

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

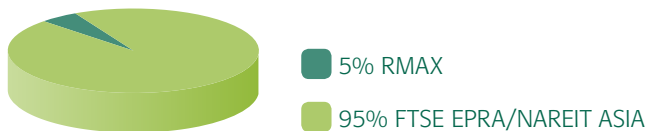
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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:

<b>Betétek</b>	10,5%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	5,4%
<b>Befektetési jegyek</b>	84,1%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

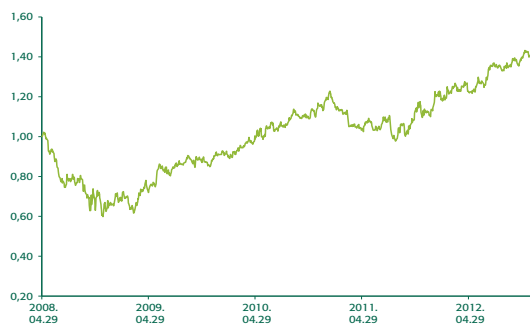
ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC FUND, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE FUND, FORTIS REAL ESTATE ASIA FUND

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	30,17 / 27,15	<b>2010.</b>	30,31 / 22,74
<b>2011.</b>	-3,02 / -9,04	<b>2009.</b>	39,25 / 34,19

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	30,17 / 27,15	<b>Indulástól</b>	9,04 / 3,47
<b>3 év</b>	18,08 / 12,39		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2012. 12. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	39,03	<b>2010.</b>	26,61
<b>2011.</b>	-13,11	<b>2009.</b>	36,14

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	39,03	<b>Indulástól</b>	5,83
<b>3 év</b>	15,25		

Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 783 645 693
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,048724
	„B” sorozat (€)	0,979275

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

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

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

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	7,43 / 9,24	2007.	-1,74 / 4,96
2011.	1,53 / 1,09	2006.	10,17 / 15,49
2010.	9,68 / 12,61	2005.	24,33 / 27,56
2009.	34,31 / 30,07	2004.	3,50 / 5,50
2008.	-40,57 / -37,48	2003.	21,88 / 23,56

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,43 / 9,24	5 év	-0,92 / 0,22
3 év	6,17 / 7,54	Indulástól	0,37 / 2,20



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	14,74	2009.	31,30
2011.	-9,04	2008.	-43,13
2010.	6,57	2007.	-2,15

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	14,74	5 év	-3,64
3 év	3,62	Indulástól <sup>1</sup>	-1,55

<sup>1</sup> 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 259 373 078
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,011690
	„B” sorozat (€)	0,854391

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

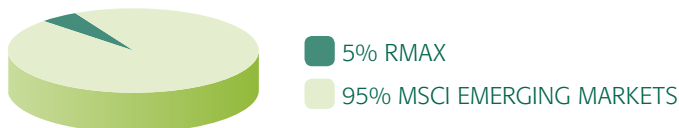
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	10,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,6%
Államkötvények	11,4%
Egyéb kötvények	17,5%
Befektetési jegyek	39,7%
Részvények	15,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,7%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-3,0%
Nettó eszközérték	100%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	10,56 / 8,57	2009.	75,44 / 74,68
2011.	-12,12 / -5,27	2008.	-56,10 / -47,10
2010.	24,38 / 30,52		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,56 / 8,57	5 év	-1,43 / 4,40
3 év	6,52 / 10,31	Indulástól	0,21 / 5,60

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 07. 04. – 2012. 12. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	18,09	2009.	71,52
2011.	-21,27	2008.	-58,00
2010.	20,58		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	18,09	5 év	-4,14
3 év	3,97	Indulástól	-2,82

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 123,59%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		807 622 970
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,489058
	„B” sorozat (€)	0,426451

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

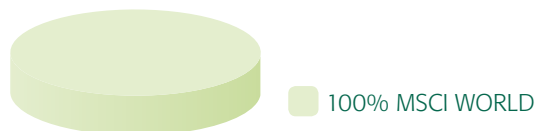
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	5,1%
Diszkontkincstárjegy és MNB kötvény	0,9%
Részvények	96,0%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-2,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100,0%</b>

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	-13,52 / 5,61	<b>2010.</b>	13,94 / 23,11
<b>2011.</b>	-30,11 / 8,94	<b>2009.</b>	12,95 / 29,26

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-13,52 / 5,61	<b>Indulástól</b>	-13,41 / 3,93
<b>3 év</b>	-11,71 / 12,30		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2012. 12. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	-7,63	<b>2010.</b>	10,71
<b>2011.</b>	-37,39	<b>2009.</b>	10,42

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-7,63	<b>Indulástól</b>	-15,75
<b>3 év</b>	-13,83		

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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	21 607 942 559
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,741361

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

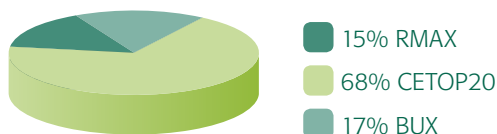
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Államkötvények	1,1%
Egyéb kötvények	6,6%
Befektetési jegyek	1,5%
Részvények	91,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-4,8%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	16,45 / 14,20	2007.	9,11 / 8,66
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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,45 / 14,20	5 év	-3,71 / -3,33
3 év	2,06 / 1,94	Indulástól	6,79 / 4,96

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 12. 28.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény

Összsúlyuk

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

42,39%

Nettó összesített kockázati kitétség: 104,85%

# 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. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 753 524
Árfolyam (€)	1,053223

**Az alap indulása:** 2005.12.21.

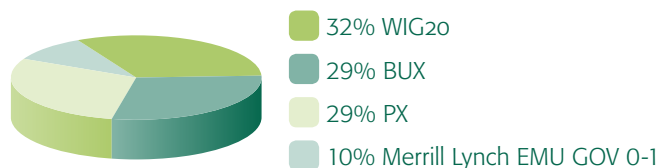
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

**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:**

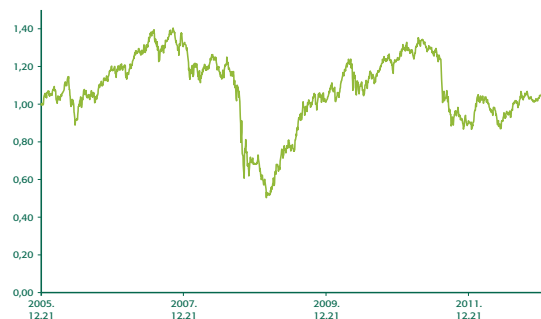
<b>Betétek</b>	0,1%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	2,4%
<b>Befektetési jegyek</b>	1,0%
<b>Részvények</b>	89,8%
<b>Követelések</b>	8,0%
<b>Kötelezettségek</b>	-1,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva**

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	17,54 / 19,74	<b>2008.</b>	-48,17 / -44,56
<b>2011.</b>	-27,87 / -26,28	<b>2007.</b>	11,07 / 10,89
<b>2010.</b>	19,38 / 10,25	<b>2006.</b>	19,32 / 17,55
<b>2009.</b>	52,19 / 37,37		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	17,54 / 19,74	<b>5 év</b>	-4,40 / -5,81
<b>3 év</b>	0,40 / -0,90	<b>Indulástól</b>	0,74 / -0,54

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,16%



# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 603 088 207
Árfolyam (Ft)	754,518321

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	0,5%
Részvények	98,7%
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***
2012.	6,51 / 7,06	2009.	72,44 / 73,40
2011.	-20,63 / -20,41	2008.	-53,54 / -53,34
2010.	-0,22 / 0,47	2007.	5,62 / 5,60

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,51 / 7,06	5 év	-7,53 / -7,08
3 év	-5,53 / -5,05	Indulástól	-4,15 / -3,77

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2012. 12. 28.



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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 577 617 598
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,122730
	„C” sorozat (€)	1,075360

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

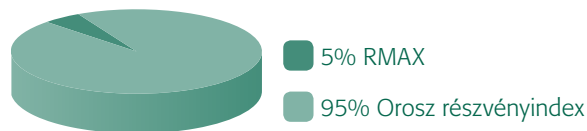
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	1,1%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	1,9%
<b>Egyéb kötvények</b>	2,3%
<b>Részvények</b>	96,2%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,1%
<b>Követelések</b>	1,5%
<b>Kötelezettségek</b>	-3,0%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	8,22 / 7,97	<b>2011.</b>	-8,17 / -12,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	8,22 / 7,97	<b>Indulástól</b>	4,95 / 3,94

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2010. 08. 09. – 2012. 12. 28.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	15,60	<b>2011.</b>	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	15,60	<b>Indulástól</b>	3,08

Nettó összesített kockázati kitétség: 102,29%

# 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. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 516 632 920
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,114180
	„C” sorozat (€)	1,067171

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

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

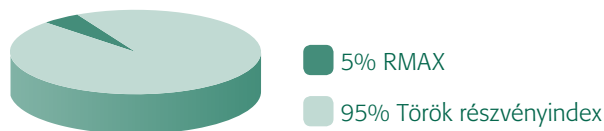
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfólió bemutatása:**

Az alap eszközei döntően a török tőzsdén kereskedett nagy és közepes vállalatok részvényeiből állnak.

**Referenciaindex (benchmark):**



**A portfólió összetétele:**

<b>Betétek</b>	3,7%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	3,3%
<b>Egyéb kötvények</b>	2,3%
<b>Részvények</b>	82,2%
<b>Követelések</b>	12,6%
<b>Kötelezettségek</b>	-4,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	49,83 / 48,54	<b>2011.</b>	-28,05 / -26,63

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	49,83 / 48,54	<b>Indulástól</b>	4,61 / 5,38

**Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 12. 28.**



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

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	60,03	<b>2011.</b>	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	60,03	<b>Indulástól</b>	2,75

Nettó összesített kockázati kitétség: 102,48%

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 371 903 376
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,068060
	„C” sorozat (€)	1,011997

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

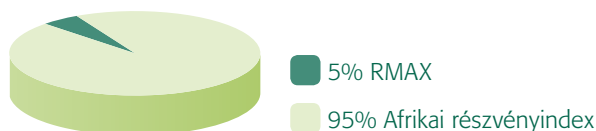
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	8,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,8%
Egyéb kötvények	4,3%
Részvények	85,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	18,26	2011.	-9,99

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	18,26	Indulástól	3,31

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2012. 12. 28.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	26,31	2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	26,31	Indulástól	0,59

Nettó összesített kockázati kitétség: 105,85%

# 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 062 787 448
Árfolyam (Ft)	1,657579

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,1%
Befektetési jegyek	94,3%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

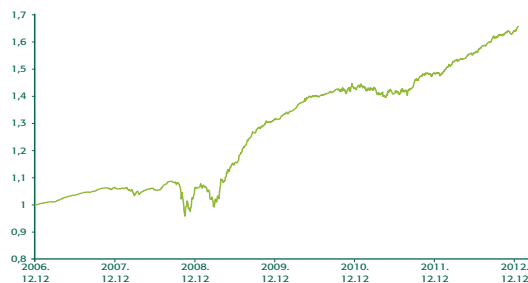
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	11,64	2009.	23,48
2011.	3,22	2008.	0,55
2010.	9,35	2007.	5,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,64	5 év	9,35
3 év	8,02	Indulástól	8,71

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 407 260 806
Árfolyam (Ft)	1,330157

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

**A portfolió összetétele:**

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,4%
Befektetési jegyek	95,9%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-2,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	14,97	2009.	37,02
2011.	-5,40	2008.	-25,57
2010.	13,84	2007.	5,20

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	14,97	5 év	4,77
3 év	7,39	Indulástól	4,83

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2012. 12. 28.



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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 032 462 685
Árfolyam (Ft)	1,306771

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	5,9%
Befektetési jegyek	94,4%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

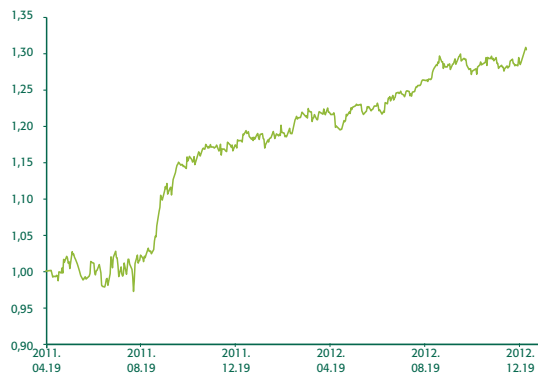
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	9,91	Indulástól	17,09

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 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. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 370 720
Árfolyam (€)	1,035663

**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:**

<b>Betétek</b>	2,4%
<b>Befektetési jegyek</b>	97,7%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
<b>2012.</b>	13,65	<b>2009.</b>	32,30
<b>2011.</b>	-15,54	<b>2008.</b>	-30,07
<b>2010.</b>	12,25	<b>2007.</b>	4,00

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	13,65	<b>5 év</b>	-0,06
<b>3 év</b>	2,52	<b>Indulástól</b>	0,58

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€)  
2006. 12. 12. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%



# OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló dinamikus vegyes portfoliót alkosson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	648 635 733
Árfolyam (Ft)	1,082368

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	8,0%
Befektetési jegyek	94,6%
Követelések	3,9%
Kötelezettségek	-6,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	13,68	2009.	38,71
2011.	-11,26	2008.	-35,08
2010.	14,09	2007.	4,41

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	13,68	5 év	0,72
3 év	4,81	Indulástól	1,32

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2012. 12. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 042 130 208
Árfolyam (Ft)	10431,858602

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 639 599 142
Árfolyam (Ft)	10422,528487

Földrajzi kitettség: globális



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

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

# OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

**Földrajzi kiterjedés: globális**



## OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>1 596 612 216</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10629,059037</b>

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

## OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>1 767 362 229</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10679,248491</b>

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

## OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.**

<b>Nettó eszközérték (vagyon, Ft)</b>	<b>2 270 390 745</b>
<b>Árfolyam (Ft)</b>	<b>10701,313843</b>

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

# OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

## OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 930 580 916
Árfolyam (Ft)	10397,034474

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

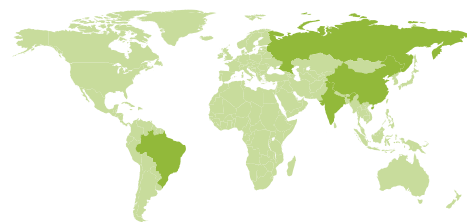
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 148 998 838
Árfolyam (Ft)	10638,555443

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

**Földrajzi kitétség: BRIC országok**



Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

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

# OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapokkal befektetőink a fejlett országok (USA, Nyugat-Európa, Japán, Ausztrália) részvénytársaságait reprezentáló indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása 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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 238 774 157
Árfolyam (Ft)	12058,657400

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

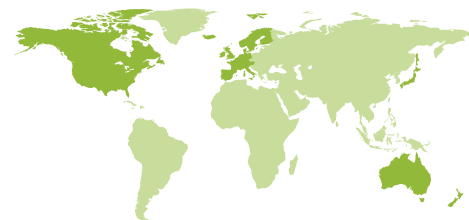
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	839 934 370
Árfolyam (Ft)	10751,710424

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## Földrajzi kitétség: fejlett piacok



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

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

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 099 874 757
Árfolyam (Ft)	10735,665789

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 960 708 343
Árfolyam (Ft)	10755,748094

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

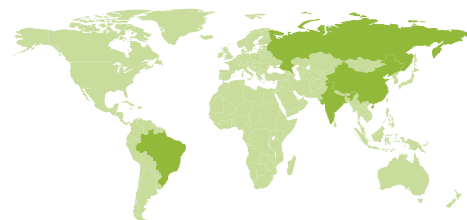
Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 059 424 204
Árfolyam (Ft)	10678,282307

Földrajzi kitétség: BRIC országok



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

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

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

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 690 471 380
Árfolyam (Ft)	10612,629499

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 355 196 222
Árfolyam (Ft)	10800,778793

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

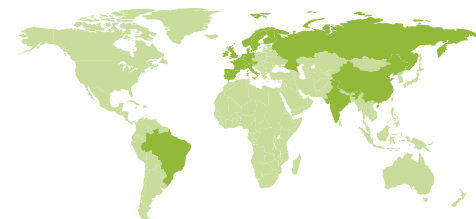
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 438 581 188
Árfolyam (Ft)	11899,316504

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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 287 704 091
Árfolyam (Ft)	11667,579608

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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 061 845 214
Árfolyam (Ft)	11664,527523

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. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 517 501 961
Árfolyam (Ft)	10410,783882

## OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 379 785 954
Árfolyam (Ft)	10411,355322

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 375 060 293
Árfolyam (Ft)	10752,537691

## OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 526 109 958
Árfolyam (Ft)	10401,619424

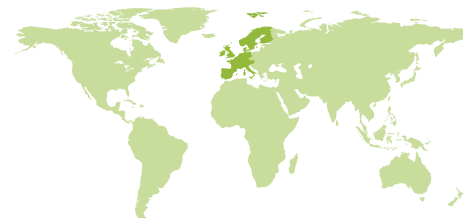
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



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

# További OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 031 308 574
Árfolyam (Ft)	11734,617277

Földrajzi kiterjedés: globális



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

# OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára befektetési lehetőséget biztosítson egy olyan ingatlanportfolióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap a közepes kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 12. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 807 563 549
Árfolyam (Ft)	1,728331

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfolió összetétele:

Betétek	16,6%
Ingatlan	171,8%
Követelések	3,5%
Kötelezettségek	-91,9%
Nettó eszközérték	100,0%

Az Alap befektetései között alapvető változás az elmúlt hónapban nem történt. Az ingatlanok bérbeadottsága és a visszetekintő éves hozam tovább emelkedett.

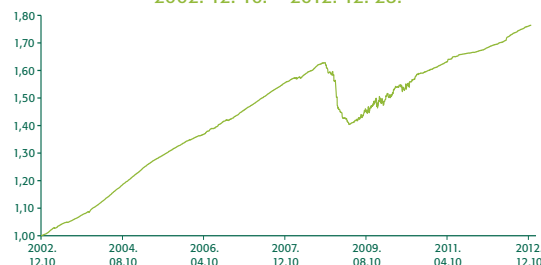
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	5,40	2007.	8,28
2011.	4,10	2006.	6,79
2010.	7,74	2005.	8,70
2009.	-0,56	2004.	12,66
2008.	-3,73	2003.	9,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,40	5 év	2,49
3 év	5,85	Indulástól	5,82

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2012. 12. 28.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,78
IRODA	71,29
KERESKEDELEM	11,30
LAKÓ	1,19
LOGISZTIKA	10,48
TELEK	2,96
ÖSSZESEN	100,00

## Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

## Értékpapír alapösszefüggések:

### Referenciaindex (benchmark):

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

### Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

### Az alapok hozamának ingadozása\*:

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

### Sharpe-mutató\*\*:

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

### Ingatlan alapösszefüggése

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

\* heti hozamok évesített ingadozása

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

\*\*\* forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.  
Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.  
Postacím: 1876 Budapest  
Honlap: [www.otpalap.hu](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.