

# Alapfigyelő

2013.  
július

OTP  
Befektetési  
Alapok  
Portfóliójelentés

# 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 Részvényalapok

- OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja
- OTP Omega Alapok Alapja
- OTP Trend Alap
- 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 érték-papír-piacokon?

## Hazai állampapírpiac

2013 júliusában vegyesen teljesítettek a hazai állampapírok. A hozamgörbe elején és közepén 20-30 bázispontos hozamcsökkenést figyelhettünk meg, azonban a 3 évnél hosszabb lejáratoknál jelentősebb emelkedéssel szembe-

sültek a befektetők. A három éves kötvények gyakorlatilag stagnáltak, ám a 10 és 15 éves papírok 30 és 40 bázisponttal kerültek feljebb (6,41%, 6,91%). A külföldiek állampapír állománya kis mértékben 5072 milliárd forintról 4994 milliárd forintra csökkent az elmúlt hónapban. Mindeközben a forint 299 fölé gyengült az euróhoz képest. Az MNB Monetáris Tanácsa a hónap végén újabb 25 bázisponttal, 4%-ra mérsékelte az irányadó kamatot.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama 2,59%-ra emelkedett az elmúlt hónapban. Az euró 1,3015-ről komoly mértékben erősödött a dollárhoz képest 1,3295-ig. Eközben az amerikai részvénytőzsde erősödni tudott, az S&P500 index 1606-ról 1685-ig menetelt. Véleményünk szerint a befektetők a dollár felé fordulhatnak, miközben az amerikai hosszú hozamok előtt további tér nyílna fölfelé hosszú távon. Ez azonban a magas betétarányunk miatt nem érinti majd az OTP Dollár Pénzpiaci Alapot.

A német 10 éves kötvények hozama nem változott érdemben júliusban. A periféria országok hasonló papírjainak árfolyama emelkedett, a legnagyobb hozamesés a görög 10 éves adósságpapíroknál volt megfigyelhető. Az euró 1,3015-ről komoly mértékben erősödött a dollárhoz képest 1,3295-ig. A fejlett piaci kötvényhozamok esetleges emelkedése betétarányunk miatt nem érinti majd az OTP Euró Pénzpiaci Alapot.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

Vegyes teljesítményt nyújtottak a régió részvénytőzsdéi júliusban. Míg a hazai részvényindex szerény, -2,48%-os teljesítményt nyújtott, addig a cseh és lengyel börzék erősödni tudtak. A legjobb teljesítményre a cseh piac volt képes (PX50: 4,68%), de a lengyel papírok befektetői is pozitív teljesítményt tudhattak magukénak (WIG20: 3,60%). Az egész régiót reprezentáló CETOP20 index mindezeknek megfelelően 3,45%-os erősődéssel zárta a hónapot.

## Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Július során enyhén emelkedtek a fejlődő piacok, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Markets Index enyhe, 1% körüli erősödést tudott elérni. A forint a hónap során stagnált a dollárhoz képest, így hazai devizában kifejezve is hasonló eredményt tapasztalhattak a befektetők. Igazi nyári szezon volt a piacokon, az előző hónapok FED bejelentéseit lassan megemésztették a befektetők, így a felfelé araszolás volt a jellemző az időszak nagy részében. A globális makro adatok továbbra is rendben vannak, de egyelőre a befektetők nem rohanták meg a fejlődő piacokat. A legjobban teljesítő börzék az orosz és az egyiptomi voltak. Az oroszoknál az emelkedő olajár sokat segített, míg Egyiptomban a Murszi elnök elleni puccs egy piacbarát, technokrata kormány lehetőségét ígéri, bár véleményünk szerint egyáltalán nem megnyugtató még a helyzet. A török piac ismét gyengélkedett, a hónap elején még a tavasszal beáramló nagy mennyiségű tőke kivonása folytatódott.

## Fejlett részvénytőzsdék

Júliusban a fejlett részvénytőzsdéken az előző hónapban domináns makro-aggodalmak (kínai lassulás, amerikai monetáris szigorítás) helyett a vállalati gyorsjelentések váltak a fő piacmozgató erővé. Az amerikai piacon főleg a kisebb cégek számoltak be kedvező eredményekről, ami a Russell 2000-es small cap index 200 bázispontos túteljesítésében öltött testet az S&P500-hoz képest. A főbb európai papírok szintén magukra találtak, az előző havi 6%-os esés után az EuroStoxx 50-es index júliusban 6,4%-ot emelkedett, de az amerikai indexekkel ellentétben nem tudott új csúcsra menni. Ebben részben az euró erősödésének is szerepe volt. A forint szintén erősödni tudott a főbb devizákkal szemben, dacára az MNB újabb kamatcsökkentésének. Így a fejlett piaci részvények forintban kalkulálva 4-8%-os pozitív hozamot értek el a hónap folyamán.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

## Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapok célja a lehető legkiegyensúlyozottabb árfolyam növekedés biztosítása a befektetőknek. Ezért vagyonuk jelentős részét biztonságos forint, illetve deviza betétekben tartják. Ezen betéti konstrukciók

folyamatos kamatnövekménye biztosítja, hogy az alapok árfolyama hónapról hónapra kiegyensúlyozottan tudjon növekedni.

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

## Kötvényalapok

Vegyes képet mutatott a hazai kötvénypiac júliusban. Míg a rövid lejáratok hozama csökkent, a 10-15 éves lejáratok hozamai már emelkedtek. Ezzel együtt mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok árfolyam emelkedéssel zárták a júliust. Ami a feltörekvő kötvénypiaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, a portfólió likvid eszköz aránya továbbra is magas, az árfolyam pedig emelkedett júliusban.

## Vegyes alapok

Kedvezett a július a vegyes alapok befektetőinek. A portfóliójukban kötvény típusú- és kockázatos eszközöket egyaránt tartó alapjaink kedvező teljesítményt nyújtottak a hónap során. Mind az OTP Prémium Klasszikus, Kiegyensúlyozott, Euró és Növekedési Alapok, mind az OTP Paletta Alapok árfolyam növekedéssel zárták az időszakot.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Gyengüléssel zárta a júliust a BUX index, ennek megfelelően a BUX ETF árfolyama is csökkent. Köszönhetően annak, hogy a régió többi részvénypiaca pozitív teljesítményt nyújtott, a szélesebb földrajzi fókuszú OTP Quality és OTP Közép Európai Részvény Alapok árfolyama nőni tudott júliusban.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Köszönhetően a feltörekvő részvényiacok enyhe emelkedésének a globális fókuszú OTP Planéta Alap is árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Az orosz piacot az emelkedő olajár, az afrikai részvényiacot pedig az egyiptomi tőzsde meredek emelkedése húzta felfelé. Ennek köszönhetően az OTP Orosz és OTP Afrika Részvény Alapok árfolyam emelkedéssel zárták a hónapot.

A török részvényiacra fókuszáló alapunk árfolyama nem tudott emelkedni, elsősorban a korábbi tüntetések nyomán kialakult részvényiaci korrekciónak köszönhetően.

## Fejlett piaci részvényalapok

Júliusban mind a globális fókuszú OTP Omega Alap, mind az iparág-specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam növekedést ért el, az egész fejlett régiót érintő pozitív makro adatok indikálta kedvező hangulatnak köszönhetően.

## Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alap esetében alkalmazott szisztematikusságunk stratégiaiak közül a trend-folytatódására építő stratégiáink tudtak igazán profitálni, kettő is attraktív hozamot produkált. Az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítések nem tudtak ilyen jól szerepelni, de ott is jellemzően pozitív hozamot értünk el. További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alap szintén pozitív teljesítményt nyújtott, ezzel szemben az OTP G10 Euró és OTP EMDA Alapjaink ezúttal kisebb árfolyam korrekcióra kényszerültek.

A lefelé tartó trendben július első felében kisebb pozitív korrekciót láthattunk az árupiacokon, ezután azonban ismét lejtmenet következett, de összességében még sikerült egy kisebb pluszt megőrizni a hónap végére. A hónap nyertese kiemelkedő teljesítményével az olaj lett. Az OTP Föld Kincsei Alap a széles piacot reprezentáló árupiaci indexekkel ellentétben ezúttal enyhe negatív teljesítményt ért el.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti abszolút hozamú alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap árfolyama nőtt júliusban.

# OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: nagyon alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára kiszámítható árfolyamalakulású, rugalmas, bármikor hozzáférhető, a lekötött bankbetéteket megközelítő hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 14 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	332 283 382 436
Árfolyam (Ft)	1,608115

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):



100% ZMAX

A portfolió összetétele:

Betétek	91,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,8%
Követelések	5,1%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

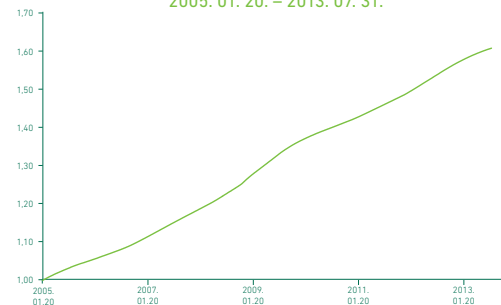
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	0,25 / 0,38	1 év	4,32 / 5,99
3 hó	0,78 / 1,06	3 év	4,67 / 6,16
6 hó	1,73 / 2,46	5 év	5,50 / 7,02
		Indulástól	5,73 / 7,24

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Euró 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 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	210 844 942
Árfolyam (€)	0,01421527

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntő részben euró betétekből és kisebb részben rövid lejáratú euró állampapírokból és egyéb kötvényekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	97,4%
Államkötvények	3,0%
Követelések	1,2%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

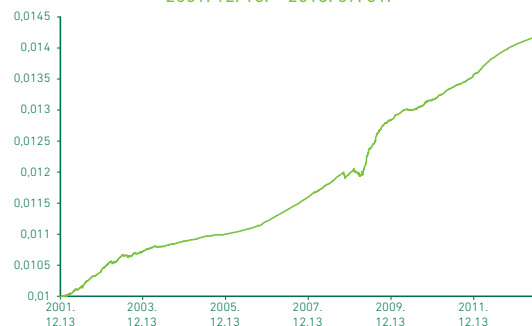
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	3,44 / 1,50	2007.	3,55 / 4,01
2011.	3,22 / 1,77	2006.	1,98 / 2,36
2010.	2,42 / 0,62	2005.	1,07 / 2,04
2009.	7,09 / 1,59	2004.	1,43 / 2,63
2008.	3,35 / 4,78	2003.	2,62 / 2,95

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,13 / 0,11	1 év	2,11 / 1,04
3 hó	0,39 / 0,08	3 év	2,94 / 1,34
6 hó	0,85 / 0,32	5 év	3,64 / 1,71
		Indulástól	3,07 / 2,55

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,05%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	73 382 158
Árfolyam (\$)	0,01307376

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfolió összetétele:

Betétek	98,0%
Államkötvények	1,9%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

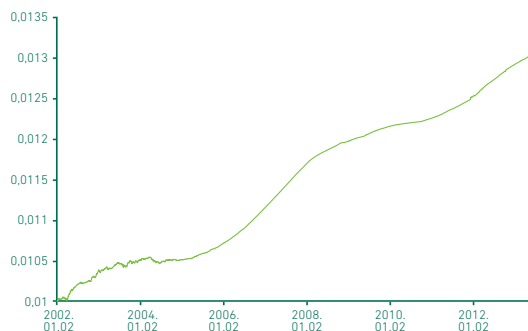
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	3,11 / 0,18	2007.	4,84 / 5,44
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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,12 / 0,04	1 év	2,38 / 0,21
3 hó	0,42 / 0,04	3 év	2,30 / 0,25
6 hó	0,96 / 0,10	5 év	1,91 / 0,59
		Indulástól	2,33 / 2,00

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	259 986 877 176
Árfolyam (Ft)	5,796754

Az alap indulása: 1996.04.16.

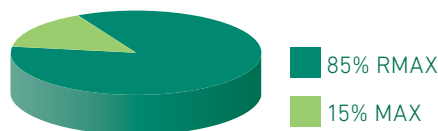
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	38,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	12,5%
Államkötvények	27,6%
Jelzáloglevelek	4,4%
Egyéb kötvények	7,8%
Befektetési jegyek	0,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	14,3%
Kötelezettségek	-5,6%
Nettó eszközérték	100,0%

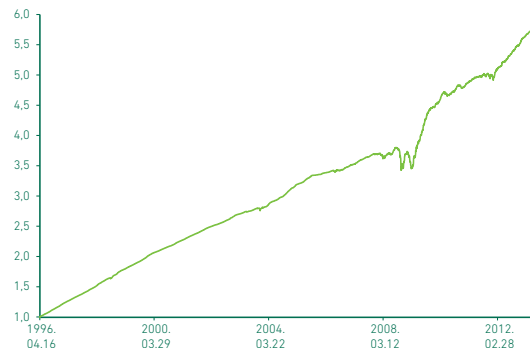
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	12,04 / 10,45	2007.	5,37 / 7,44
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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	1,06 / 0,70	3 év	7,14 / 6,87
6 hó	3,01 / 3,01	5 év	9,01 / 7,84
1 év	8,89 / 7,87	Indulástól	10,69 / 9,74

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
68,6%	14,4%	17,0%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%



# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 371 255 269
Árfolyam (Ft)	2,924037

Az alap indulása: 2000.12.21.

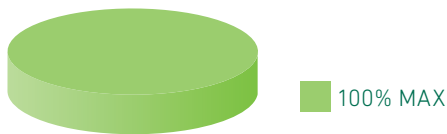
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

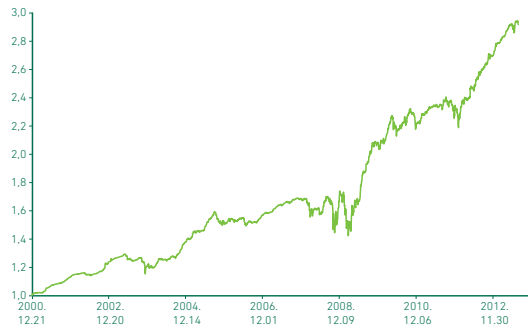
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Államkötvények	93,2%
Jelzáloglevelek	0,4%
Egyéb kötvények	9,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	32,4%
Kötelezettségek	-37,0%
Nettó eszközérték	100,0%

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	13,35 / 12,51	5 év	11,73 / 9,72
3 év	9,63 / 9,07	Indulástól	8,88 / 8,47

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2013. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
22,8%	20,9%	56,3%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,11%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: PEMÁK 2016/X, A150824C12, A171124A01

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 720 552 716
Árfolyam (Ft)	1,313124

Az alap indulása: 2011.12.15.

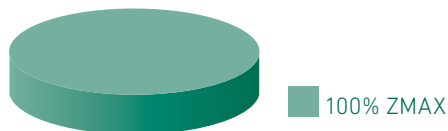
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



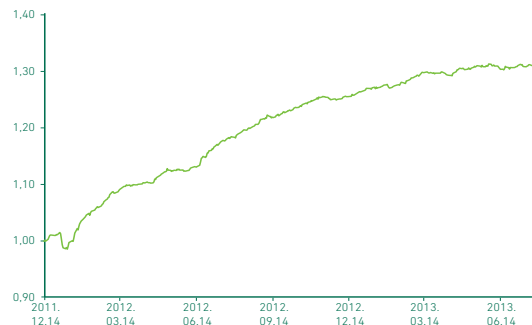
A portfólió összetétele:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		24,98 / 7,49	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,03 / 5,99	Indulástól	18,19 / 6,58

Az OTP EMEA Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,23%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB130807

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 449 372 332
Árfolyam (Ft)	3,733754

Az alap indulása: 1997.11.17.

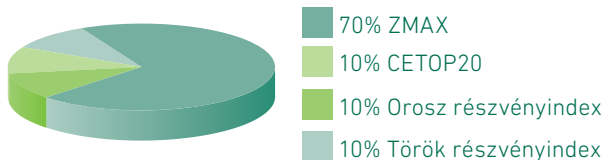
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	2,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	20,1%
Államkötvények	5,8%
Jelzáloglevelek	1,4%
Egyéb kötvények	19,9%
Befektetési jegyek	8,5%
Részvények	35,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,6%
Követelések	8,3%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130807

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	9,56 / 10,41	5 év	4,59 / 5,02
3 év	2,96 / 3,89	Indulástól	8,74 / 8,32

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2013. 07. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
58,8%	21,8%	19,4%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGNIT, DIXY GROUP, OMV PETROM SA, MASTERPLAST, EGIS TÖRZS	5,42%

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,58%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 653 220 346
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	2,044074
	„B” sorozat (€)	1,832548

\* 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	83,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Egyéb kötvények	4,1%
Befektetési jegyek	11,7%
Részvények	5,6%
Származtatott ügyletek eredménye	2,7%
Követelések	1,6%
Kötelezettségek	-10,5%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100,0%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,04	5 év	15,17
3 év	10,83	Indulástól	13,74

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)	
Időszak	Hozam***
2012.	8,31

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	3,15	Indulástól <sup>1</sup>	24,62

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 415,80%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 406 129 609
Árfolyam (Ft)	2,900159

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

**A portfolió összetétele:**

Betétek	70,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Államkötvények	8,6%
Egyéb kötvények	9,5%
Befektetési jegyek	3,5%
Részvények	7,7%
Követelések	3,5%
Kötelezettségek	-4,0%
Nettó eszközérték	100,0%

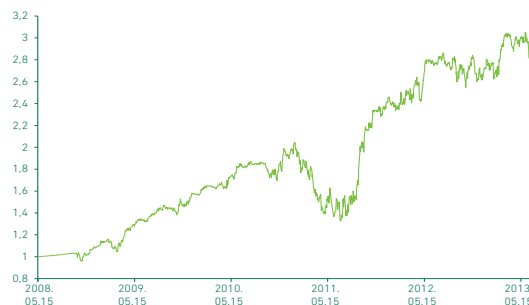
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	5,34	5 év	23,35
3 év	16,26	Indulástól	22,64

Az OTP EMDA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 380,07%

# 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, befektetéseit 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	63 180 387 641
Árfolyam (Ft)	3,584602

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

## A portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	9,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	30,8%
Államkötvények	13,3%
Jelzáloglevelek	1,4%
Egyéb kötvények	12,6%
Befektetési jegyek	6,4%
Részvények	5,7%
Származtatott ügyletek eredménye	0,8%
Követelések	31,5%
Kötelezettségek	-12,2%
Nettó eszközérték	100,0%

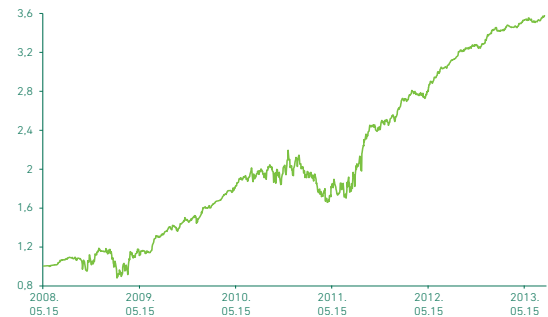
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130807

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,56	5 év	27,44
3 év	23,15	Indulástól	27,73

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 179,60%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	7 646 404 502
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,390538

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	24,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,3%
Egyéb kötvények	15,9%
Befektetési jegyek	9,3%
Részvények	31,3%
Származtatott ügyletek eredménye	0,4%
Követelések	33,6%
Kötelezettségek	-26,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130807

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	13,70	5 év	3,93
3 év	4,28	Indulástól	4,78

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2013. 07. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
SEAGATE TECHNOLOGY PLC, SANDISK CORP, DIRECTV, RICHTER - 100, COMCAST, MICRON TECHNOLOGY INC, KLA-TENCOR CORP, EQUINIX INC, 21ST CENTURY FOX, AVAGO TECHNOLOGIES	18,01%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,56%

# 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 tágan 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 458 530 137
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,232957
	„B” sorozat (€)	1,232752

\*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 portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	20,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Egyéb kötvények	13,6%
Befektetési jegyek	65,3%
Követelések	2,0%
Kötelezettség	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

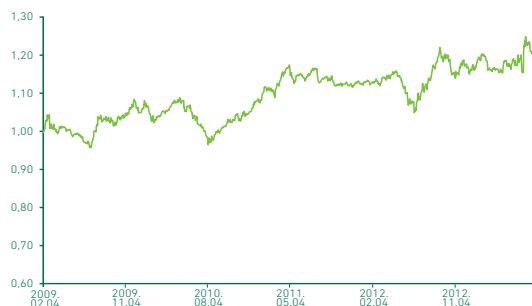
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: DB CRUDE OIL 2X SHORT

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	9,97	Indulástól	4,78
3 év	7,50		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2013. 07. 31.



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	2,16	Indulástól	4,77
3 év	5,59		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%



# OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 672 454 508
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,437998
	„B” sorozat (€)	1,217302

\*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 portfolió 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 portfolió összetétele:

Betétek	5,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,0%
Egyéb kötvények	21,3%
Befektetési jegyek	8,7%
Részvények	28,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	29,6%
Kötelezettségek	-9,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130807

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	14,66	5 év	7,43
3 év	0,81	Indulástól	6,56

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2013. 07. 31.



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	6,52	5 év	1,98
3 év	-0,98	Indulástól	3,50

Nettó összesített kockázati kitettség: 108,57%

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 306 892 820
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,512877
	„B” sorozat (€)	1,270605

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

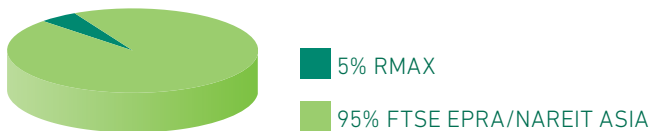
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	5,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,4%
Befektetési jegyek	92,6%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

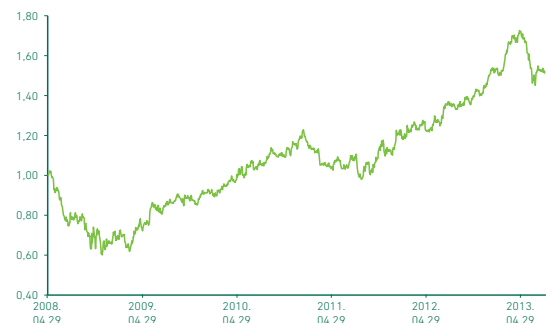
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY IZI, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,02 / 11,56	5 év	13,91 / 9,03
3 év	12,85 / 8,47	Indulástól	8,19 / 3,22

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,06	5 év	8,12
3 év	10,85	Indulástól	4,77

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 332 260 467
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,198385
	„B” sorozat (€)	1,086355

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

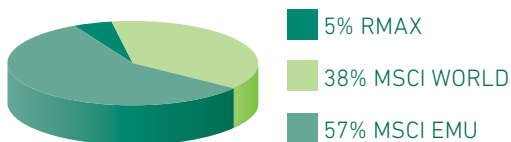
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	2,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,9%
Befektetési jegyek	96,3%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

PARVEST EQY BST SELECT EU-IC, RCM EUROPE EQUITY GROWTH, UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ

20 otp részvényalapok

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	22,25 / 26,93	5 év	8,83 / 9,17
3 év	9,23 / 9,98	Indulástól	1,34 / 3,08

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2013. 07. 31.



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	13,56	5 év	3,30
3 év	7,29	Indulástól <sup>1</sup>	0,06

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Trend Alap

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	786 182 340
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	11788,645154

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

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:

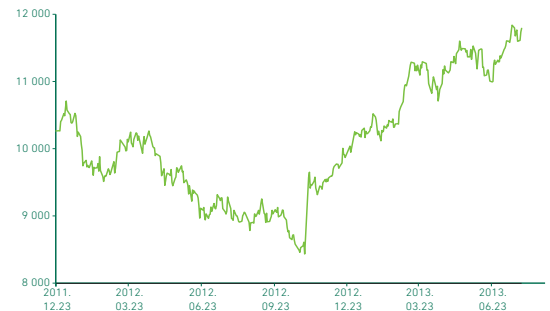
Betétek	2,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,5%
Részvények	96,5%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-4,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	23,53	Indulástól	9,54

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2013. 07. 31.



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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 608 014 088
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,963962
	„B” sorozat (€)	0,790317

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

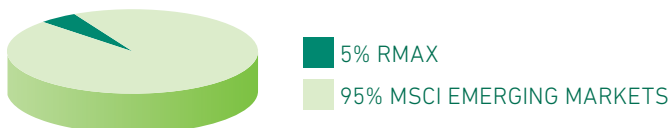
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei nagyobb részt a világ legjelentősebb feltörekvő részvénypiacain – főként Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa – befektető részvényalapok befektetési jegyeiből, kisebb részt feltörekvő piaci nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	26,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Egyéb kötvények	23,1%
Befektetési jegyek	41,2%
Részvények	17,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-5,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-3,0%
Nettó eszközérték	100,0%

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	5,11 / 1,58	5 év	4,40 / 9,51
3 év	0,15 / 2,49	Indulástól	-0,61 / 3,96

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2013. 07. 31.



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	-2,36	5 év	-0,90
3 év	-1,62	Indulástól	-3,79

Nettó összesített kockázati kitettség: 179,57%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 126 520 159
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,644509
	„B” sorozat (€)	0,545594

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

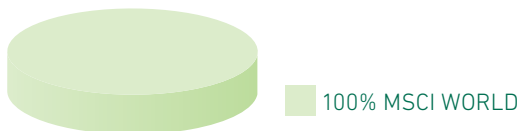
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	3,9%
Diszkontkincstárjegy és MNB kötvény	2,4%
Részvények	91,2%
Követelések	3,9%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	32,40 / 20,63	5 év	-7,47 / 12,99
3 év	-5,29 / 13,44	Indulástól	-7,61 / 6,30

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2013. 07. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	22,99	5 év	-12,17
3 év	-6,97	Indulástól	-10,32

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 vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 808 741 424
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,573032

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

**Az alap indulása:**

**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:**

**Forgalmazás:**

**A portfolió bemutatása:**

**Az alap indulása:** 1997.08.28.

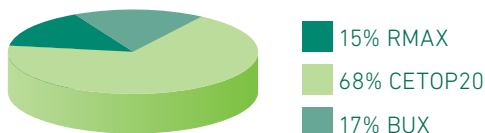
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**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:**

<b>Betétek</b>	1,3%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	3,6%
<b>Egyéb kötvények</b>	7,6%
<b>Befektetési jegyek</b>	2,3%
<b>Részvények</b>	79,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,1%
<b>Követelések</b>	6,6%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

24 otp részvényalapok

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	10,89 / 8,67	5 év	-2,40 / -2,36
3 év	-2,65 / -3,26	Indulástól	6,11 / 4,32

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 07. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL TÖRZS, ERSTE BANK STAMM, PZU, OTP TÖRZS (100), PKO BANK	37,30%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,08%

# 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 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 472 328
Árfolyam (€)	0,965586

Az alap indulása: 2005.12.21.

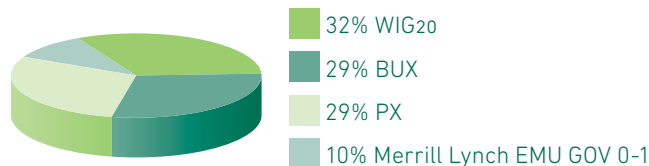
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,61 / -30,87	5 év	-4,89 / -13,22
3 év	-5,34 / -17,01	Indulástól	-0,46 / -6,54

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%



# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 478 922 395
Árfolyam (Ft)	768,658107

Az alap indulása: 2006.12.04.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



100% BUX

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Részvények	98,8%
Követelések	0,9%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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	6,13 / 6,57	5 év	-4,00 / -3,53
3 év	-6,34 / -5,90	Indulástól	-3,52 / -3,14

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 057 359 683
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,053508
	„C” sorozat (€)	0,979600

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

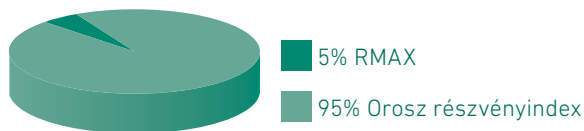
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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:

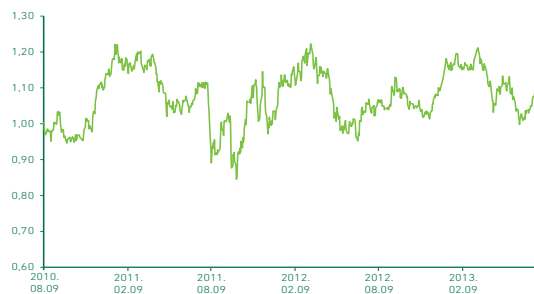
Betétek	1,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,9%
Egyéb kötvények	1,5%
Részvények	94,5%
Követelések	4,9%
Kötelezettségek	-2,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGNIT

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	8,22 / 7,97	2011.	-8,17 / -12,57
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,33 / 0,60	Indulástól	1,76 / 0,41

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2010. 08. 09. – 2013. 07. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	15,60	2011.	-17,72
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,02	Indulástól	-0,69

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,01%

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 560 308 730
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,984707
	„C” sorozat (€)	0,915625

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

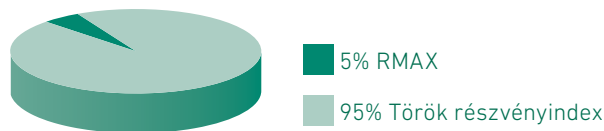
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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>	20,2%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	2,7%
<b>Egyéb kötvények</b>	21,1%
<b>Részvények</b>	60,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-10,1%
<b>Követelések</b>	7,4%
<b>Kötelezettségek</b>	-1,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,61 / 5,45	Indulástól	-0,51 / 0,15

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 07. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-3,75	Indulástól	-2,91

Nettó összesített kockázati kitettség: 160,30%

# OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 872 655 070
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,062449
	„C” sorozat (€)	0,977290

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

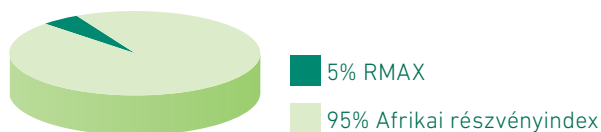
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	4,7%
Egyéb kötvények	5,2%
Részvények	89,3%
Követelések	1,8%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	10,09	Indulástól	2,34

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 07. 31.



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	2,27	Indulástól	-0,88

Nettó összesített kockázati kitétség: 99,99%

# 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 portfóliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 730 118 599
Árfolyam (Ft)	1,722653

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,5%
Befektetési jegyek	75,9%
Követelések	15,8%
Kötelezettségek	-2,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

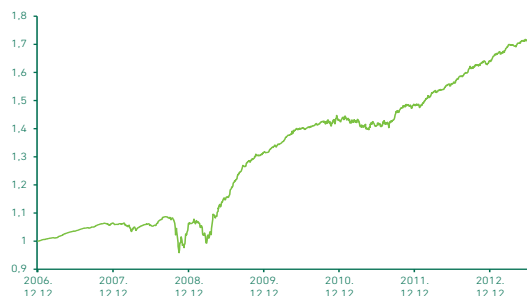
MNB130807, OTP Optima Alap

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	8,71	5 év	9,84
3 év	6,97	Indulástól	8,54

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 07. 31.



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 portfóliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 645 940 485
Árfolyam (Ft)	1,359042

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

## A portfólió 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 portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,7%
Befektetési jegyek	88,8%
Követelések	8,6%
Kötelezettségek	-3,1%
Nettó eszközérték	100,0%

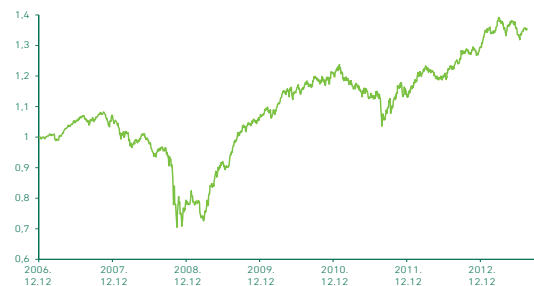
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP ÚJ EURÓPA

## 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	10,88	5 év	7,09
3 év	4,96	Indulástól	4,73

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	4 147 504 872
Árfolyam (Ft)	1,392841

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió 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 portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,3%
Befektetési jegyek	81,7%
Követelések	14,9%
Kötelezettségek	-7,9%
Nettó eszközérték	100,0%

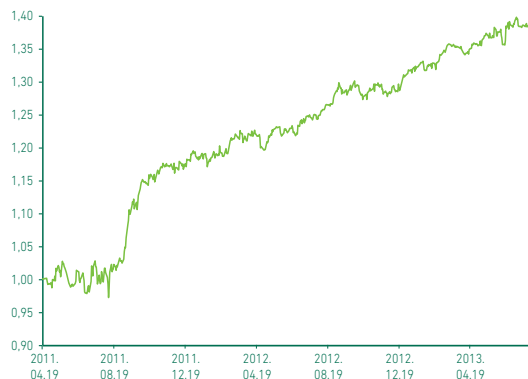
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP Abszolút Hozam Alap, OTP Föld Kincsei Alap, OTP Supra Alap, OTP Új Európa Alap, MNB130807

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,07	Indulástól	15,61

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft) 2011. 04. 20. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 182 416
Árfolyam (€)	1,011668

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	8,3%
Befektetési jegyek	91,9%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,00%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

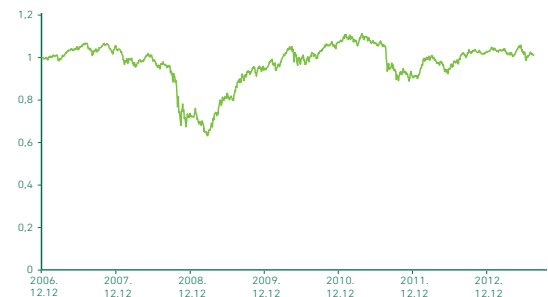
OTP Euró Pénzügyi Alap, OTP Közép Európai Részvény Alap,  
OTP Új Európa "B" sorozat

## Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,65	5 év	0,62
3 év	0,15	Indulástól	0,17

Az OTP Prémium Euró Alap  
árfolyamának alakulása (€)  
2006. 12. 12. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,06%



# 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	662 492 406
Árfolyam (Ft)	1,092408

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	6,1%
Befektetési jegyek	93,6%
Követelések	3,3%
Kötelezettségek	-3,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP II. Zártkörű Felt. Piaci Részvény Alap, OTP Orosz Részvény "B" sorozat, OTP Új Európa Alap

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	11,09	5 év	3,95
3 év	2,42	Indulástól	1,34

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 07. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapokkal befektetőink 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.

Földrajzi kitétség: globális



## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 080 811 113
Árfolyam (Ft)	10811,879666

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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%

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 656 487 905
Árfolyam (Ft)	10727,173227

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 632 371 263
Árfolyam (Ft)	10960,587541

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 785 253 468
Árfolyam (Ft)	10943,881296

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 272 260 333
Árfolyam (Ft)	10872,683278

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%

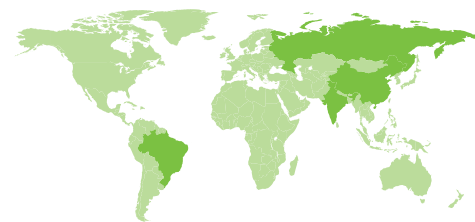
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
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 befektetünk 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.

Földrajzi kitértés: BRIC országok



## OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 978 278 853
Árfolyam (Ft)	10807,076023

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 175 761 233
Árfolyam (Ft)	11054,686223

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

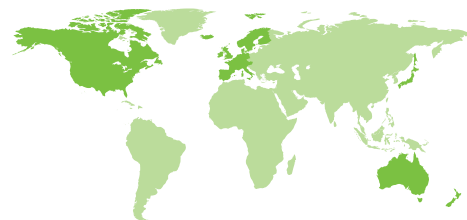
Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

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) részvénypiacait 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.

## Földrajzi kitétség: fejlett piacok



## OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 659 804 062
Árfolyam (Ft)	13940,345924

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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%

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	916 980 033
Árfolyam (Ft)	11954,320114

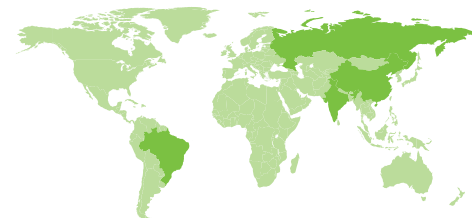
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 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.

Földrajzi kitettség: BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 101 643 096
Árfolyam (Ft)	10883,365074

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	80%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 937 675 858
Árfolyam (Ft)	10825,307176

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 057 278 780
Árfolyam (Ft)	10863,518310

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 660 506 802
Árfolyam (Ft)	10718,816812

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok 5-ik kibocsátásától kezdve befektetőink már nem csak a BRIC országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) részvénytőzsdéjainak, 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 416 662 799
Árfolyam (Ft)	11221,137867

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

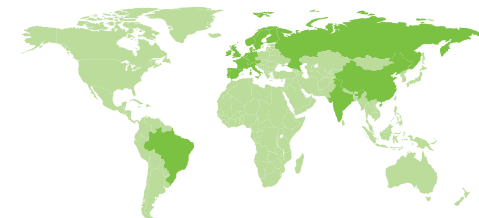
Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 595 168 277
Árfolyam (Ft)	12577,422841

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 300 965 699
Árfolyam (Ft)	12172,664574

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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%

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 149 596 350
Árfolyam (Ft)	12203,007329

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

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 kockázata nélkül, amelyek márkanévei 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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 618 944 283
Árfolyam (Ft)	10916,282926

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 436 398 913
Árfolyam (Ft)	10840,484596

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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 befektetőink a 2010-es dél-afrikai FIFA Labdarúgó-világbajnokság főtámogató vállalatainak jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockáztatása nélkül. Az alap részvénykosarának elemei: Continental, Hyundai Motor, Coca-Cola, McDonald's, Sony, Adidas, FirstRand, Anheuser-Busch.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 667 992 414
Árfolyam (Ft)	11895,741504

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

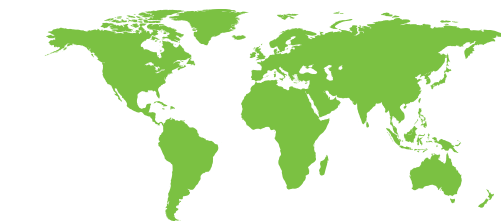
Az OTP Európa-válogatott Alappal befektetőink olyan európai nagyvállalatok részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockáztatása nélkül, amelyek a világ vezető exportőrei közé tartoznak. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: SAP, Fresenius, HeidelbergCement,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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 692 945 274
Árfolyam (Ft)	10921,696599

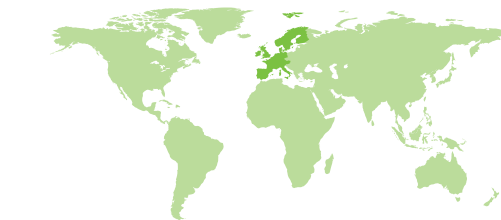
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

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, áru piacok, ingatlanpiacok, €/ \$ árfolyam.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 069 944 206
Árfolyam (Ft)	12533,463821

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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, 2013. 07. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 824 847 586
Árfolyam (Ft)	1,801876

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	16,2%
Ingatlan	167,3%
Követelések	2,8%
Kötelezettségek	-86,2%
Nettó eszközérték	100,0%

Az Alap befektetéseiben július hónapban változás nem történt. A bérleti állomány stabil, a bérbeadottság javul.

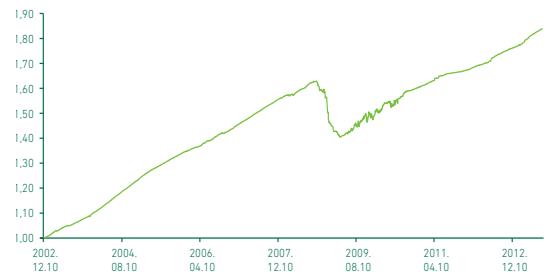
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

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	6,37	5 év	2,65
3 év	5,50	Indulástól	5,90

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2013. 07. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,77
IRODA	71,38
KERESKEDELEM	11,23
LAKÓ	1,19
LOGISZTIKA	10,50
TELEK	2,94
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
- Merill Lynch EMU Gov 0-1: Az EMU tagállamok által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- Merill Lynch USA Gov 0-1: Az USA által kibocsátott egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok teljesítményét mérő index
- BUX: a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) hivatalos részvényindexe
- PX: a Prágai Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- WIG20: a Varsói Értéktőzsde hivatalos részvényindexe
- Cetop 20: a 20 legnagyobb kapitalizációjú közép-kelet-európai tőzsdei vállalat teljesítményét mérő index
- MSCI EMU/World: a Morgan Stanley Capital International által számított, főbb nyugat-európai tőzsdei társaságok / világ fejlett részvénypiacainak árfolyam-alakulását mérő index
- MSCI Emerging Market: a Morgan Stanley Capital International által számított feltörekvő piaci, tőzsdei társaságok árfolyam-alakulását mérő index
- FTSE EPRA/NAREIT Asia Index: az ázsiai tőzsdéken forgó ingatlanfejlesztéssel és hasznosítással foglalkozó vállalatok részvényeinek teljesítményét reprezentáló index

## Értékpapír alapösszefüggések:

### Referenciaindex (benchmark):

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

### Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

### Az alapok hozamának ingadozása\*:

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

### Sharpe-mutató\*\*:

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

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

\* heti hozamok évesített ingadozása

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

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

## Felkeltettük érdeklődését?

Az alapjainkról részletesen informálódhat:



- honlapunkon a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) címen,



- munkatársainktól az [informacio@otpbank.hu](mailto:informacio@otpbank.hu) címre eljuttatott e-mailben,



- telefonos ügyintézőinktől  
06 1/20/30/70 366 6666-os telefonszámon



- bankfiókjainkban, ahol ügyintézőink is készséggel állnak rendelkezésére.

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.

Újrahasznosított papírból  
OTP Bank – Felelősséggel környezetünkért

