

# Alapfigyelő

2013.  
október

OTP  
Befektetési  
Alapok  
Portfóliójelentés

# Tartalom

## OTP Pénzpiaci Alapok

- OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Prémium 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

Októberben az MNB tovább csökkentette az alapkamat szintjét, és az augusztusihoz hasonló 20 bp-os vágással 3,4%-os szintre süllyedt az irányadó ráta. Az állampapír-hozamgörbe minden időtávon süllyedt, és kissé még merede-

kebbé vált. Az éven belüli hozamok a kedvező nemzetközi hangulatnak, valamint a további alapkamat csökkentési várakozásoknak köszönhetően mintegy 20-30 bp-tal csökkentek. A hónap végére a 6-12 hónap közötti DKJ-k hozama 3,30-3,40%-os szintekre esett, míg egy 10 éves államkötvény hozama a 20 bp-os csökkenés után 5,5% körül alakult. Ami a külföldi befektetők forintos állampapír állományát illeti, megfordult a korábbi csökkenő trend, a hó eleji 4900 mrd-os szintről az állomány egészen 5075 milliárdig emelkedett, amely a hónap végén némi csökkenést követően 4950 milliárdon zárt. Mindez az mutatja, hogy újra erősödik az érdeklődés a feltörekvő piaci eszközök iránt.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Októberben leginkább az USA adósságlafonja körüli politikai csaták mozgatták a piacokat. Mivel szeptember végéig nem sikerült megegyezni az adósságlafon megemeléséről, ezért a szövetségi kormány egyes területein automatikus intézkedésként leállt a munka. A helyzet úgy nézett ki, hogy a hónap végére technikai csődbe kerül az USA, mivel nem vehet fel további hiteleket. Október 16-án végül megegyezésre jutottak a pártok és megemelték az adósságlafont, ami február 7-ig lehetővé teszi a kormány működését. A kötvényhozamok a hónap folyamán tovább csökkentek, a rövidebb lejáratokon mintegy 5 bp-al, míg a hosszabb futamidőkön megközelítőleg 10 bp-al. Így például a 10 éves államkötvények hozama a hónap végére 2,55%-os szintre esett. Az EURUSD árfolyam a hónap második felében a hó eleji 1,3550-es szintről nagyot rallizott, és egészen az 1,38-as szint fölé emelkedett. A hónap végén a FED ülés ugyan nem hozott konkrétumokat a monetáris szigorítás területén, azonban a befektetők mégis úgy érzékeltek, hogy korábban is elkezdődhet a QE program kivezetése. Ennek hatására az USD visszaerősödött a hónap utolsó napjaiban az 1,35-ös szintek közelébe. Ami Európát illeti, az ECB októberben is a rekord alacsonynak számító 0,50%-on tartotta az irányadó kamatot. A német középtávú kötvényhozamok átlagosan 10-15 bp-tal csökkentek, a 10 éves kötvény hozama az időszak végére egészen az 1,67%-os szintre esett. A mediterrán tagállamokban is jelentősen csökkentek az államkötvény hozamok, ezek közül kiemelkedik a görög 10 éves állampapír, amelynek hozama egy hónap alatt közel 1,2%-kal csökkent.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

Kedvező teljesítményt nyújtottak októberben a közép-kelet európai részvénytőzsdék, aminek köszönhetően a teljes régiót lefedő CETOP20 index 6,42%-ot tudott erősödni. Az indexet nem a magyar vállalatok húzták felfelé, a hazai piac gyakorlatilag csak stagnált (BUX: 0,88%). A növekedés sokkal inkább a cseh és a lengyel piacoknak volt köszönhető, amelyek attraktív pozitív teljesítményt nyújtottak (PX50: 6,00%, WIG20: 5,75%).

## Globális feltörekvő részvénytőzsdék

Nagyon jó októbert zártak a fejlődő piaci részvények, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market index 4,75%-ot tudott emelkedni. Mivel a forint enyhén erősödött a dollárral szemben, a hazai devizában kalkuláló befektetőknek ez 3,6%-os hozamot jelentett. Az amerikai költségvetési huzavona megoldása, és a laza monetáris politika fennmaradása kiegészülve a vártnál sorra kedvezőbb kínai makró adatokkal jó környezetet jelentett a historikusan kedvező értékeltségi szinteken forgó fejlődő piacoknak. Különösen a nemzetközi finanszírozási helyzetre érzékeny indiai és indonéz piac tudott erősödni, míg a korábban jól teljesítő kínai tőzsde ezúttal csak mérsékelt emelkedésre volt képes.

## Fejlett részvénytőzsdék

A hónap során az amerikai államadósság-plafon körüli politikai vita határozta meg a részvénytőzsdék mozgását. Október elején a konzervatív oldalon a Tea-Party által támogatott parlamenti képviselők és szenátorok a demokraták számára vállalhatatlan feltételeket támasztottak a szövetségi kormányzat rövid távú finanszírozásának támogatásáért cserébe. Ez kellemetlen meglepetésként érte a részvénytőzsdéi szereplőket, akik arra számítottak, hogy a választott képviselők nem csak saját rövid távú politikai céljaikat, hanem az Egyesült Államok hosszú távú érdekeit is szem előtt tartják. A kibontakozó részvénytőzsdéi korrekció akkor állt meg, amikor kiderült, hogy a Tea-Party által képviselt álláspontot a 2014-es időközi választások szempontjából fontos bizonytalan szavazók inkább elutasítják, így a belső harcban a megegyezés-párti konzervatívok kerültek fölénybe. Október közepén így sikerült egy átmeneti megállapodást tető alá hozni, ami 2014. elejéig biztosítja a szövetségi költségvetés finanszírozását. Noha ez előre vetíti az újabb politikai konfrontációt, a rövid távú biztonság mégis elég volt ahhoz, hogy friss pénzek áramoljanak a részvénytőzsdékre, amelyek így új csúcsra tudtak emelkedni.

# 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.

Az OTP Tőkegarantált és OTP Prémium Tőkegarantált, valamint az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam növekedéssel zárták az októbert.

## **Kötvényalapok**

Októberben a hozamok csökkenését tapasztalhattuk a hazai kötvénypiacon. Ez kedvező hatással volt kötvényalapjaink teljesítményére, mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok árfolyam növekedéssel zárták a hónapot. Ami a feltörekvő kötvénypiaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, a portfólió likvid eszköz aránya továbbra is magas, devizakockázatot pedig a megengedett 25% körüli értékben vállalunk, mivel a forint értékvesztésére számítunk.

## **Vegyes alapok**

Kedvező teljesítményt nyújtottak vegyes alapjaink októberben. Mind a kötvénypiacon tapasztalható hozam csökkenés, mind a régiós részvényindexek pozitív teljesítménye jó hatással volt az OTP Paletta, OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott, OTP Prémium Euró és OTP Prémium Növekedési Alapok árfolyamára.

## **Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok**

Októberben csak stagnálni tudott a BUX index, ennek megfelelően a BUX ETF is enyhe árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Köszönhetően annak, hogy a régió többi részvénytőzsdéjén ettől markánsabb pozitív teljesítményt nyújtott, a szélesebb földrajzi fókuszú OTP Quality és OTP Közép Európai Részvény Alapok árfolyama is nőni tudott októberben.

## **Feltörekvő piaci részvényalapok**

Feltörekvő piaci részvényalapjaink közül mind a globális fókuszú OTP Planéta, mind az egyedi piacokra koncentrált OTP Orosz Részvény, OTP Török Részvény és OTP Afrika Részvény alapok árfolyama erősödött októberben.

## **Fejlett piaci részvényalapok**

Októberben a globális fókuszú OTP Omega Alap árfolyama emelkedni tudott, azonban az iparág-specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyamcsökkenést szenvedett el.

## **Speciális alapok**

Az OTP Abszolút Hozam Alap esetében alkalmazott stratégiák közül a trend-folytatódására építő stratégiáink számos, nyereséges befektetést találtak. A volatilitás emelkedése jót tett ugyanakkor az átlaghoz való visszahúzásra építő megközelítéseknek is, amelyek szintén pozitív hónapot zártak. Az indexkövető ETF-ekben felvállalt stratégia-vezérelt pozíciók enyhe pozitív hozamot értek el. A forint általunk átmenetinek gondolt erősödése ugyanakkor negatívan hatott a devizás részvények forintban számolt értékére, így az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke némi hullámvásút után nagyjából ugyanott fejezte be a hónapot, ahol azt elkezdte.

Az OTP Supra Alap esetében a likvid eszközök arányát magasan tartjuk, a portfólióban az EURCHF long és az EURHUF long pozíciók a meghatározóak. Az OTP Új Európa Alap portfóliójában eközben a gyógyszerpapírok játszották a főszerepet, az EGIS felvásárlási sztorija mellett a Richter is komoly emelkedést produkált a kedvező fundamentumok és az MSCI indexbe remélt bekerülés miatt. Mindkét cégben növeltük a kitettségenket a hónap során. Emellett a lengyel bankok és a PKN alulsúlyozását továbbra is fenntartottuk. Mindezeknek köszönhetően nagyon alacsony volatilitás mellett sikerült árfolyam növekedést elérnünk.

Október ismét jellemzően csökkenő árfolyamokat hozott a nyersanyagpiacon. A hónap során a nyersolaj folytatta szeptemberben kezdődött lejtmenetét, az időszakra jellemzően melegebb észak-amerikai időjárás pedig a földgáz árfolyamát csökkentette. A javuló termés hozamok hatására tovább esett a mezőgazdasági termények árfolyama is. Az ipari fémek és nemesfémek piaca ezúttal viszonylag nyugodt volt. Az OTP Föld Kincsei Alap az árupiaci indexekkel összhangban kisebb csökkenést szenvedett el a hónapban, mert a nyereséget hozó short olaj és földgáz pozícióink hozamát sajnos jelentősen csökkentette a forint dollárral szembeni erősödésén elszenvedett veszteségünk.

Az OTP EMDA és OTP G10 Euró Alapok árfolyammozgását októberben is a dollár határozta meg. Befektetőinket megvéendő a hónap második felében 1.37 fölött EURUSD vételekkel stopoltuk az USD long pozíciók mintegy 60%-át, azonban 1 héttel később az általunk kiemelt figyelemmel követett indikátorok által adott erős jelzés hatására 1.38 körül a pozíciók jelentős részét újraindítottuk 1.39-es stop szinttel.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium származtatott Alap kismértékű árfolyamcsökkenést szenvedett el októberben.

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	313 098 198 429
Árfolyam (Ft)	1,617467

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	94,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,9%
Követelések	3,7%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

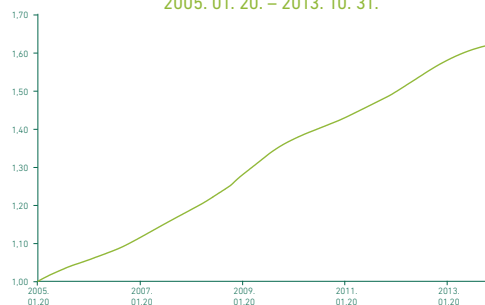
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	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	0,18 / 0,38	1 év	3,51 / 5,17
3 hó	0,58 / 1,12	3 év	4,54 / 6,08
6 hó	1,36 / 2,19	5 év	5,24 / 6,89
		Indulástól	5,63 / 7,16

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai pénzpiaci 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 meghaladó hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, nagyon alacsony kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 45 napos tartási időt követően!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	16 071 107 326
Árfolyam (Ft)	1,004090

Az alap indulása: 2013.09.24.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

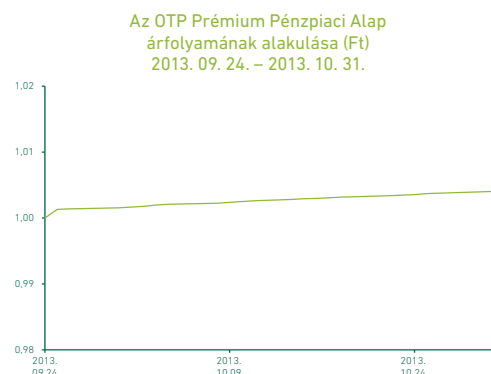
Betétek	3,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	95,3%
Államkötvények	5,1%
Követelések	2,9%
Kötelezettségek	-6,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131030, D140625, MNB131106

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakos hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,25 / 0,43	Indulástól	0,41 / 0,50

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%



# OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	246 136 841
Árfolyam (€)	0,01425243

Az alap indulása: 2001.12.13.

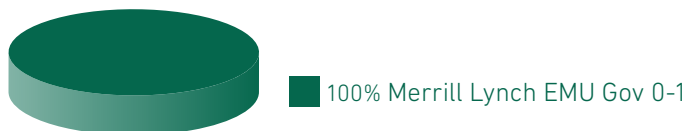
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

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):



A portfolió összetétele:

Betétek	96,3%
Államkötvények	3,6%
Követelések	0,5%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

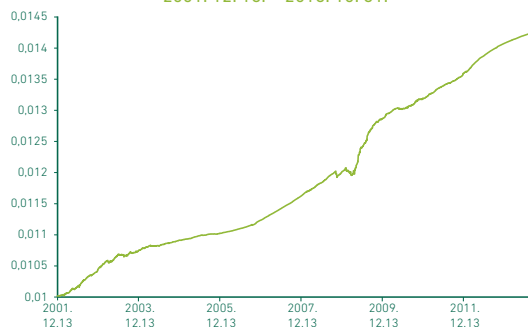
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,09 / 0,09	1 év	1,65 / 0,76
3 hó	0,26 / 0,17	3 év	2,71 / 1,34
6 hó	0,66 / 0,25	5 év	3,66 / 1,39
		Indulástól	3,02 / 2,51

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	108 303 320
Árfolyam (\$)	0,01311031

Az alap indulása: 2001.12.13.

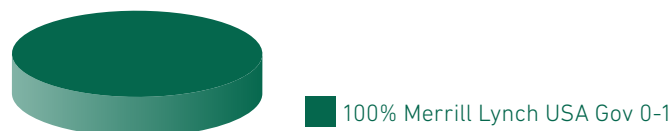
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	98,6%
Államkötvények	1,3%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

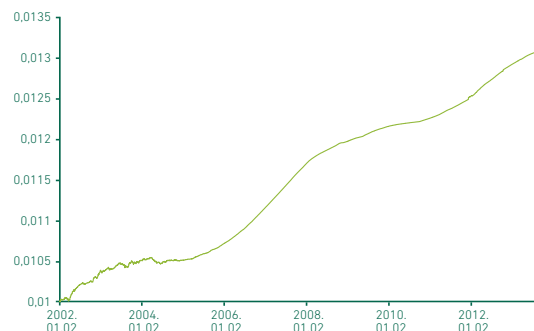
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	0,09 / -0,01	1 év	1,84 / 0,20
3 hó	0,28 / 0,03	3 év	2,33 / 0,22
6 hó	0,70 / 0,07	5 év	1,86 / 0,42
		Indulástól	2,30 / 1,96

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,08%



# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	260 402 282 234
Árfolyam (Ft)	5,863425

Az alap indulása: 1996.04.16.

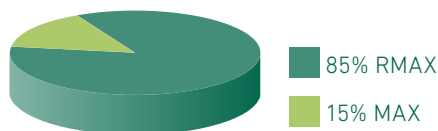
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	11,0%
Államkötvények	30,3%
Jelzáloglevelek	2,1%
Egyéb kötvények	9,6%
Befektetési jegyek	0,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	15,4%
Kötelezettségek	-7,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

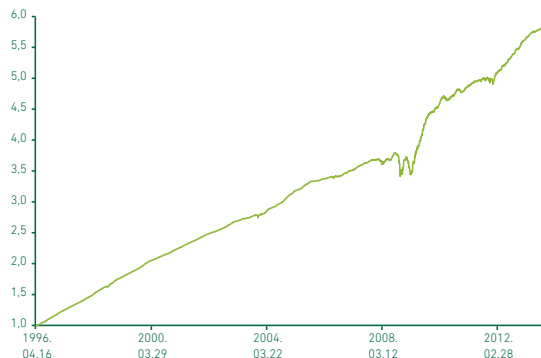
10 otp kötvényalapok

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	1,15 / 1,87	3 év	6,66 / 6,92
6 hó	2,22 / 2,58	5 év	11,01 / 8,46
1 év	6,88 / 7,16	Indulástól	10,60 / 9,71

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 10. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
63,9%	24,9%	11,2%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,87%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	10 303 509 831
Árfolyam (Ft)	3,031509

Az alap indulása: 2000.12.21.

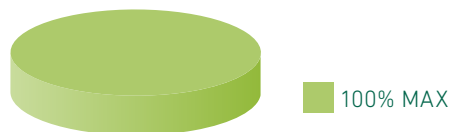
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Államkötvények	84,3%
Jelzáloglevelek	2,0%
Egyéb kötvények	10,8%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

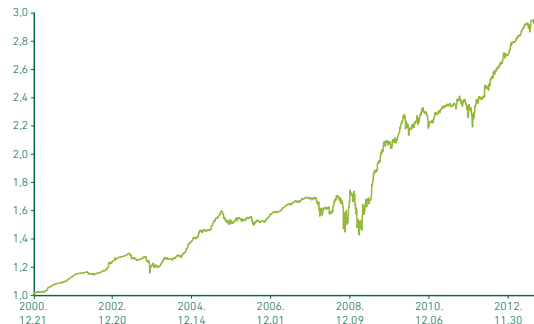
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
PEMÁK 2016/X, A171124A01

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	12,67 / 12,50	5 év	14,67 / 12,40
3 év	9,71 / 9,53	Indulástól	9,00 / 8,67

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2013. 10. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
23,1%	30,5%	46,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,97%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 478 153 196
Árfolyam (Ft)	1,310229

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):



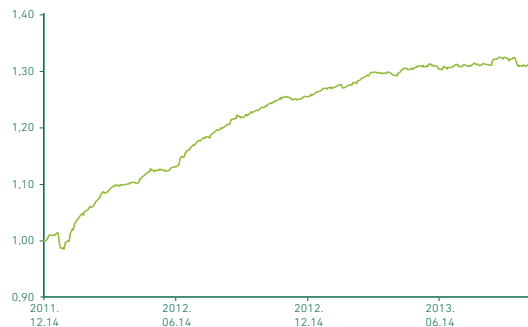
A portfolió összetétele:

Betétek	25,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	62,3%
Államkötvények	6,9%
Egyéb kötvények	1,3%
Befektetési jegyek	6,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-2,1%
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	4,99 / 5,17	Indulástól	15,44 / 6,30

Az OTP EMEA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,10%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131106, MNB131113

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 477 244 565
Árfolyam (Ft)	3,887125

Az alap indulása: 1997.11.17.

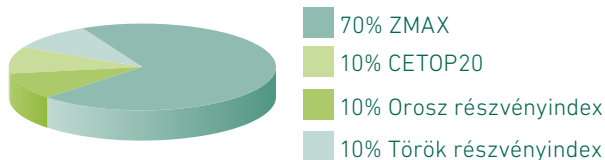
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei hazai állampapírokból és egyéb kötvényekből, valamint magyar és közép-kelet európai részvényekből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

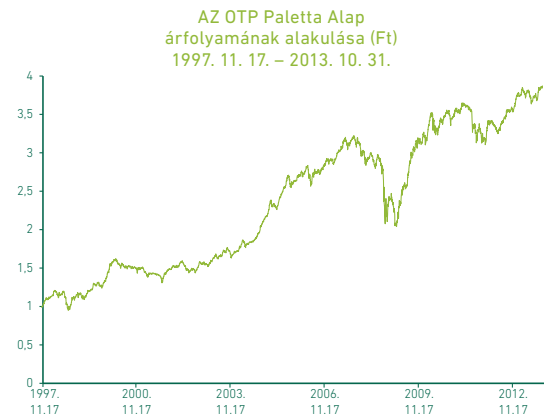
Betétek	7,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,3%
Államkötvények	5,9%
Egyéb kötvények	17,2%
Befektetési jegyek	8,8%
Részvények	53,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,6%
Követelések	4,2%
Kötelezettségek	-7,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131113, EGIS TÖRZS

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	8,66 / 8,57	5 év	10,79 / 9,78
3 év	3,28 / 4,54	Indulástól	8,87 / 8,49



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
61,5%	20,5%	18,0%
EGIS TÖRZS, DIXY GROUP, CIG PANNONIA, OMV PETROM SA, M VIDEO		19,94%

Nettó összesített kockázati kitettség: 106,72%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 188 331 591
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,849340
	„B” sorozat (€)	1,689210

\* 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	94,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Egyéb kötvények	5,7%
Befektetési jegyek	11,8%
Részvények	1,7%
Származtatott ügyletek eredménye	1,9%
Kötelezettségek	-16,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

14 otp speciális alapok

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	-1,72	5 év	14,88
3 év	10,46	Indulástól	11,18

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 10. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		8,31	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	-5,38	Indulástól <sup>1</sup>	17,78

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

Nettó összesített kockázati kitettség: 415,23%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 372 698 120
Árfolyam (Ft)	2,522153

**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	75,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,9%
Államkötvények	7,4%
Egyéb kötvények	2,3%
Befektetési jegyek	4,6%
Részvények	10,2%
Származtatott ügyletek eredménye	2,5%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-4,7%
Nettó eszközérték	100,0%

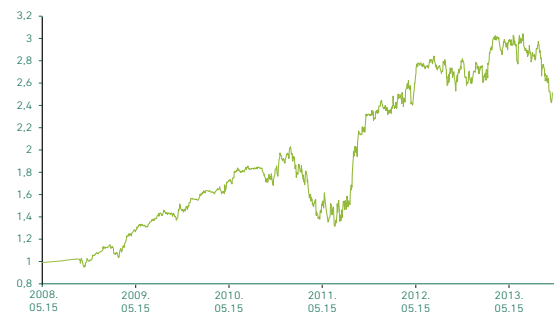
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

**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	-6,54	5 év	20,29
3 év	12,66	Indulástól	18,43

Az OTP EMDA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 481,42%

# 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, befektetése nem köthető 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	79 916 517 262
Árfolyam (Ft)	3,635992

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

## A portfolió bemutatása:

Az alap a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe.

Referenciaindex (benchmark): nincs

## A portfolió összetétele:

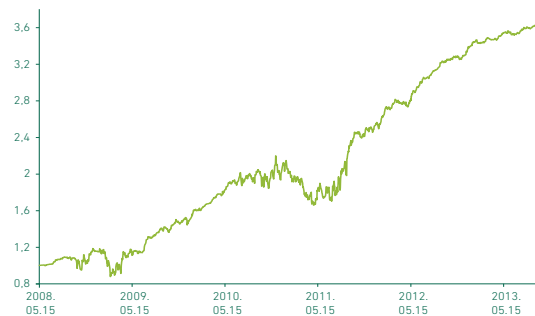
Betétek	13,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	52,8%
Államkötvények	10,6%
Jelzáloglevelek	1,1%
Egyéb kötvények	12,2%
Befektetési jegyek	5,7%
Részvények	5,0%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

## 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	11,06	5 év	28,24
3 év	23,83	Indulástól	26,62

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 231,50%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131106, MNB131113

# OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon.

Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozom feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	7 213 894 291
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,426152

\*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	46,7%
Egyéb kötvények	8,8%
Befektetési jegyek	23,8%
Részvények	26,7%
Származtatott ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	16,2%
Kötelezettségek	-22,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TREND B SOROZAT BEFJEGY

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	14,25	5 év	8,33
3 év	5,03	Indulástól	4,97

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2013. 10. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
EGIS TÖRZS, O'REILLY AUTOMOTIVE INC, SIRIUS XM RADIO INC, ACTIVISION BLIZZARD INC, CIG PANNONIA, MASTERPLAST, INTEL CORPORATION, HMS GDR, HAIN CELESTIAL GROUP INC, CHARLES RIVER LABORATORIES	15,80%

Nettó összesített kockázati kitétség: 99,54%



# OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális áruipiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 360 399 812
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,233161
	„B” sorozat (€)	1,256191

\*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 áruipiaci alapok befektetési jegyeiből, közvetett vagy közvetlen áruipiaci 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	23,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	26,9%
Egyéb kötvények	19,8%
Befektetési jegyek	40,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Kötelezettségek	-10,01%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

DB CRUDE OIL 2X SHORT, MNB131113

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	6,60	Indulástól	4,52
3 év	6,04		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2013. 10. 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	2,64	Indulástól	4,93
3 év	3,49		

Nettó összesített kockázati kitettség: 135,04%

# 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 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, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 437 404 371
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,486446
	„B” sorozat (€)	1,282028

\*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	11,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	37,1%
Egyéb kötvények	13,8%
Befektetési jegyek	9,5%
Részvények	40,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,9%
Kötelezettségek	-12,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

EGIS TÖRZS, MNB131106, MNB131113

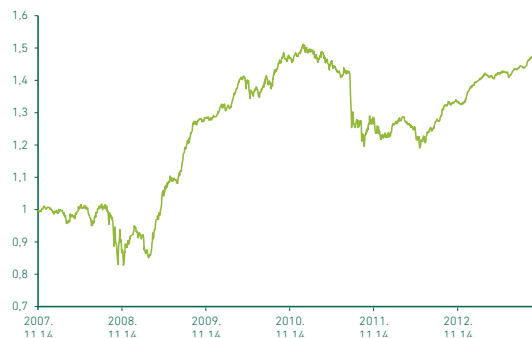
Nettó összesített kockázati kitettség: 114,96%

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	11,11	5 év	10,62
3 év	0,42	Indulástól	6,87

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2013. 10. 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	6,98	5 év	7,99
3 év	-2,00	Indulástól	4,25

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 255 401 201
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,514423
	„B” sorozat (€)	1,295873

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

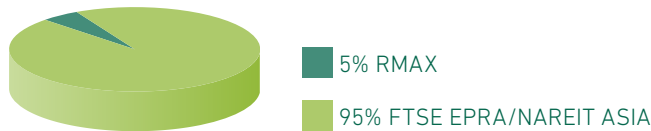
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei ázsiai ingatlan és infrastruktúra fejlesztő vállalatok részvényeit tartalmazó sikeres nemzetközi befektetési alapokból állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,5%
Befektetési jegyek	96,4%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY I2I, B&I ASIAN REAL ESTATE FUND,  
SCHROEDER ASIA PACIFIC, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I, PARVEST  
REAL EST SEC PACC-CC

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	8,70 / 10,25	5 év	16,95 / 12,98
3 év	11,55 / 8,60	Indulástól	7,82 / 3,56

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 10. 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	4,66	5 év	14,17
3 év	8,87	Indulástól	4,92

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 489 089 650
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,228642
	„B” sorozat (€)	1,134773

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

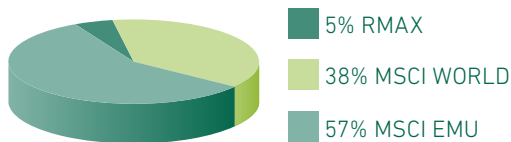
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,0%
Befektetési jegyek	96,0%
Kötelezettségek	-0,2%
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

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	22,48 / 27,16	5 év	12,09 / 16,03
3 év	10,46 / 11,82	Indulástól	1,49 / 3,42

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2013. 10. 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	17,93	5 év	9,43
3 év	7,80	Indulástól <sup>1</sup>	0,67

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Trend Alap

Abszolút hozamra törekvő 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 vagyont 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 514 370 220
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	12300,091147

\*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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	15,8%
Részvények	86,0%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131113

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	30,05	Indulástól	10,70

Az OTP Trend Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2013. 10. 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 részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 577 181 360
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,038381
	„B” sorozat (€)	0,867374

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

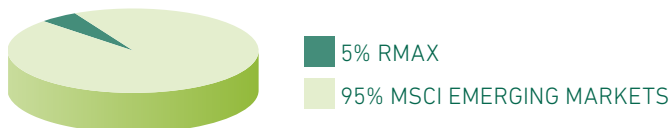
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	17,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,5%
Egyéb kötvények	20,7%
Befektetési jegyek	38,8%
Részvények	13,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	4,0%
Kötelezettségek	-0,3%
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.	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	9,51 / 5,14	5 év	15,33 / 16,72
3 év	2,67 / 3,34	Indulástól	0,59 / 4,51

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2013. 10. 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	5,44	5 év	12,59
3 év	0,20	Indulástól	-2,22

Nettó összesített kockázati kitétség: 170,35%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 351 218 915
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,687770
	„B” sorozat (€)	0,593187

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



100% MSCI WORLD

A portfólió összetétele:

Betétek	5,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	29,5%
Részvények	66,5%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131113, MNB131106

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	44,69 / 22,08	5 év	3,16 / 14,12
3 év	-3,09 / 14,36	Indulástól	-6,25 / 6,33

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 10. 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	39,31	5 év	0,70
3 év	-5,43	Indulástól	-8,59

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 175 966 803
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,754243

\*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.

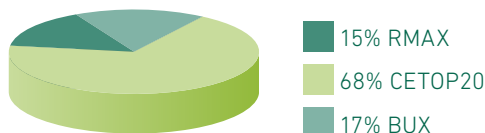
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**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:**

Betétek	0,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,2%
Egyéb kötvények	7,2%
Befektetési jegyek	1,9%
Részvények	87,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	4,1%
Kötelezettségek	-3,4%
Nettó eszközérték	100,0%

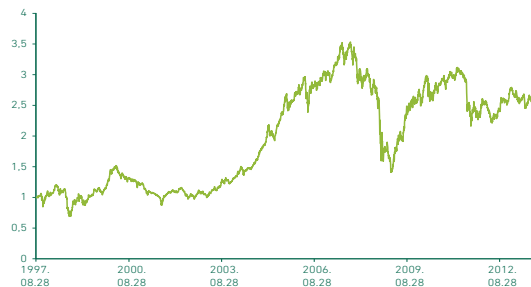
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	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	6,82 / 4,62	5 év	7,37 / 6,14
3 év	-1,81 / -2,20	Indulástól	6,46 / 4,61

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 10. 31.



ERSTE BANK STAMM, MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), EGIS TÖRZS,PZU	38,08%
--	--------

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,90%



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

Az Alap vagyona és árfolyama 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 586 886
Árfolyam (€)	1,085964

Az alap indulása: 2005.12.21.

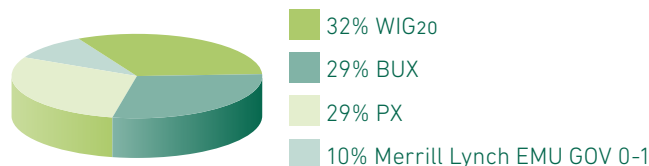
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

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	1,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,6%
Részvények	95,3%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	5,10 / 2,16	5 év	7,44 / 3,58
3 év	-4,15 / -4,52	Indulástól	1,05 / -0,68

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,19%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 479 623 617
Árfolyam (Ft)	780,983816

Az alap indulása: 2006.12.04.

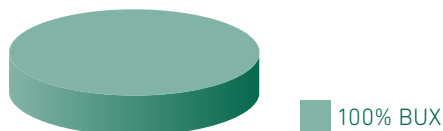
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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):



A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Részvények	98,5%
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	-2,21 / -2,05	5 év	6,40 / 6,87
3 év	-6,94 / -6,65	Indulástól	-3,17 / -2,82

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2013. 10. 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 173 699 968
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,133609
	„C” sorozat (€)	1,073945

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

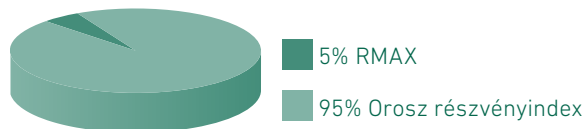
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	2,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Egyéb kötvények	1,0%
Részvények	93,1%
Követelések	4,6%
Kötelezettségek	-1,3%
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.	8,22 / 7,97	2011.	-8,17 / -12,57
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,86 / 7,25	Indulástól	3,95 / 2,58
3 év	5,75 / 3,28		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 10. 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	4,81	Indulástól	2,23
3 év	3,21		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,31%

# 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), 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 679 909 642
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,974455
	„C” sorozat (€)	0,923167

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

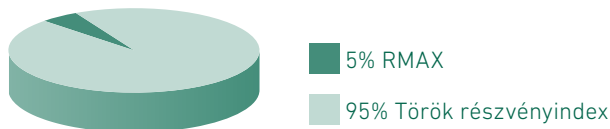
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	12,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,2%
Egyéb kötvények	15,9%
Részvények	74,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	4,8%
Kötelezettségek	-10,9%
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.	49,83 / 48,54	2011.	-28,05 / -26,63
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-5,04 / -5,77	Indulástól	-0,80 / -0,50
3 év	-4,23 / -4,07		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 10. 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	-8,57	Indulástól	-2,44
3 év	-6,53		

Nettó összesített kockázati kitettség: 150,07%

# OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 949 350 800
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,108430
	„C” sorozat (€)	1,038800

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

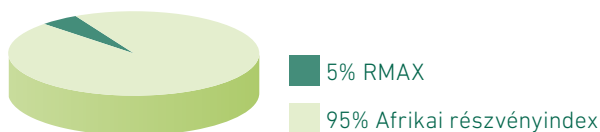
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,8%
Egyéb kötvények	2,9%
Részvények	89,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	3,4%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

30 otp részvényalapok

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	5,90	Indulástól	3,66

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 10. 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	1,96	Indulástól	1,34

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,13%

# 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 727 553 423
Árfolyam (Ft)	1,730703

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	10,6%
Befektetési jegyek	79,6%
Követelések	10,4%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

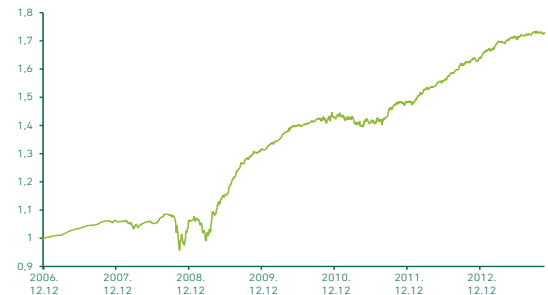
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, MNB131106

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	6,01	5 év	11,73
3 év	6,78	Indulástól	8,29

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 10. 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 portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 805 965 669
Árfolyam (Ft)	1,387725

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,7%
Befektetési jegyek	82,8%
Követelések	8,0%
Kötelezettségek	-4,4%
Nettó eszközérték	100,0%

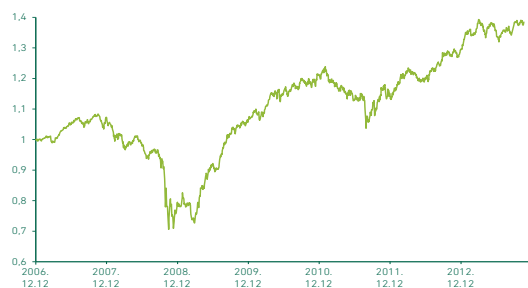
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131106

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	7,88	5 év	12,41
3 év	5,45	Indulástól	4,87

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 671 782 442
Árfolyam (Ft)	1,376516

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,0%
Befektetési jegyek	95,9%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

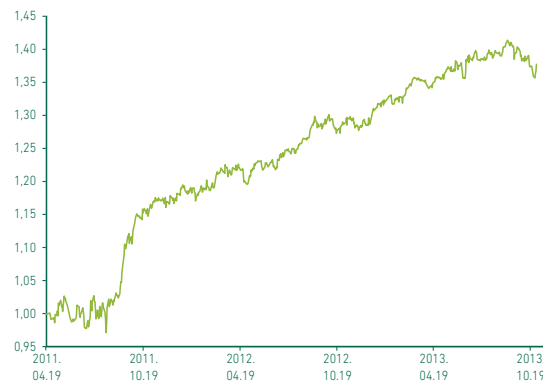
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT, OTP EMDA BEFJEGY, OTP FÖLD KINCSEI A BEFJEGY, OTP G10 EURÓ BEFJEGY A SOROZAT, OTP SUPRA BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,06	Indulástól	13,42

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2013. 10. 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 portfóliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 289 623
Árfolyam (€)	1,063772

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

## A portfólió 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 portfólió összetétele:

Betétek	9,1%
Befektetési jegyek	92,7%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-3,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
OTP EURO BEFJEGY, OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY,  
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	3,80	5 év	7,30
3 év	0,22	Indulástól	0,90

Az OTP Prémium Euró Alap  
árfolyamának alakulása (€)  
2006. 12. 12. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	717 303 562
Árfolyam (Ft)	1,137071

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	10,9%
Befektetési jegyek	87,0%
Követelések	8,3%
Kötelezettségek	-6,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

ACATIS-GLOBAL, OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SZOROZAT, OTP ÚJ EURÓPA A SZOROZAT, FIDELITY FAST EM Y CLASS

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	9,63	5 év	10,63
3 év	3,17	Indulástól	1,88

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 10. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

Az index a mezőgazdasági termények közül szójababot, kukoricát, búzát, kávé, szójaolajat, gyapotot és cukrot tartalmaz.

Földrajzi kitérttség: globális



## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 103 063 356
Árfolyam (Ft)	10973,573197

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 686 160 273
Árfolyam (Ft)	10871,357637

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 befektetőink 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 632 493 086
Árfolyam (Ft)	11045,135289

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 804 885 723
Árfolyam (Ft)	11144,640805

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 302 152 802
Árfolyam (Ft)	11087,124965

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%

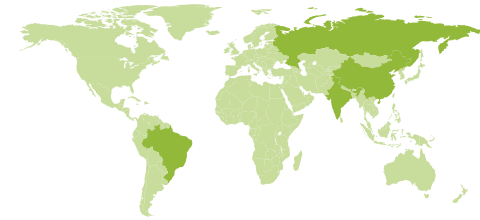
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



## OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 039 239 394
Árfolyam (Ft)	11071,829692

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 205 437 264
Árfolyam (Ft)	11312,255150

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

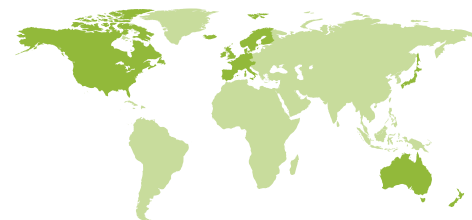
Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

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 befektetünk a fejlett országok (USA, Nyugat-Európa, Japán, Ausztrália) részvénycsoportjait 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 kitérttség: fejlett piacok



## OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 893 895 540
Árfolyam (Ft)	14773,818358

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	963 822 935
Árfolyam (Ft)	12553,046822

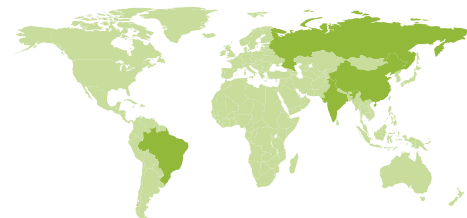
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 084 842 321
Árfolyam (Ft)	10965,524733

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 976 590 283
Árfolyam (Ft)	11081,156912

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 094 431 463
Árfolyam (Ft)	11082,762092

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 701 400 997
Árfolyam (Ft)	10990,329445

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) részvénypiacainak, hanem olyan európai nagyvállalatok jövőbeli növekedéséből is részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül, amelyek árbevételük jelentős részét a feltörekvő országokból nyerik. A mögöttes részvénykosár legismertebb elemei: BMW, Novartis, Swatch, Adidas, Volkswagen, Tesco, Unilever, Lukoil, China Mobile, Bank of China.

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 479 999 546
Árfolyam (Ft)	11666,303879

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

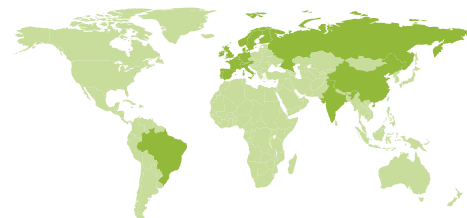
Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 755 274 952
Árfolyam (Ft)	13202,576870

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 342 062 093
Árfolyam (Ft)	12746,944892

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 227 410 343
Árfolyam (Ft)	12708,524286

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 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, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 664 682 818
Árfolyam (Ft)	11097,297712

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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 479 372 631
Árfolyam (Ft)	11049,636255

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 befektetőkink 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, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 721 768 631
Árfolyam (Ft)	12052,359556

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

## OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Európa-válogatott Alappal befektetőkink olyan európai nagyvállalatok részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke 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, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 862 467 292
Árfolyam (Ft)	11333,629685

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131106, MNB131113

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, 2013. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 068 420 939
Árfolyam (Ft)	12861,384570

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Földrajzi kitettség: 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. 10. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	34 875 770 444
Árfolyam (Ft)	1,825728

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 kitettség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	17,83%
Ingatlan	151,86%
Befektetések összesen:	169,69%
Kötelezettségek	-72,42%
Követelések	2,73%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben október hónapban változás nem történt. Az Alap, a hitel tőketartozások csökkentését folytatta, bevételeiből 0,8 mrd Ft tartozást törlesztett a hónapban. A bérleti állomány stabil, 2013.II. negyedévtől az ingatlanalap nettó eszközértéke emelkedik, hozama folyamatosan 6% felett alakul.

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

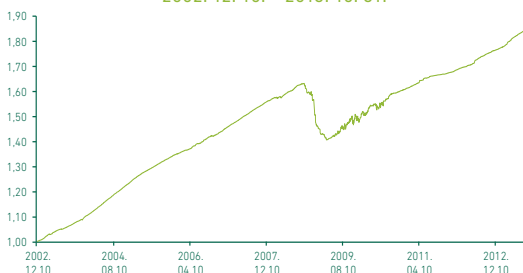
Tőkeáttétel %-a: 67,55

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	6,38	5 év	3,22
3 év	5,31	Indulástól	5,89

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



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,78
IRODA	71,32
KERESKEDELEM	11,19
LAKÓ	1,20
LOGISZTIKA	10,56
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 részvénytársaságainak 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 lejáratidő (duráció):

A pénzügyi és kötvényalapok befektetéseinek átlagos hátralévő lejáratidőjét 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.

### Ingtatlan 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.