

# Alapfigyelő

2013.  
november

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

2013 novemberében jelentős mértékben emelkedtek a hozamok a hazai hozamgörbe végén. Az ötéves és hosszabb lejáratok hozama 40-60 bázisponttal került feljebb, elsősorban annak köszönhetően, hogy az amerikai jegybank

által bejelentett, majd elhalasztott monetáris változtatások keltette pozitív trend kifulladás. Ezzel szemben a görbe elején folytatódott a hozamcsökkenés, az éven belül lejárató papírok hozama 15-45 bázisponttal esett, mivel a várakozások szerint az MNB Monetáris Tanácsa akár 3% alá is csökkentheti az irányadó kamatot a hónap közepén publikált kedvező inflációs adatnak köszönhetően. A görbe meredeksége ezzel korábban soha nem látott szintre, 300 bázispont közelébe emelkedett a tíz éves és az egy éves állampapírok hozama között. A Jegybank hozta a várt döntést ebben a hónapban is: 20 bázisponttal, 3,20%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint gyengült, és a hónap végén átlépte a 300-as szintet az euróval szemben.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

A november kedvező hangulatban telt Amerikában, köszönhetően a vártnál jobb GDP és munkanélküliségi adatoknak. A hozamgörbe rövid oldala változatlan maradt a hónap folyamán, a hosszabb végén a 10 és 30 éves lejáratokon 11-12 bp-os emelkedés volt megfigyelhető, így a hozamok rendre, 2,75% és 3,81%-ra nőttek az említett időtávokon. A dollár erősödéssel kezdte a hónapot, benézett az 1,33-as szint alá is az euróval szemben, majd november végéig visszagyengült egészen az 1,36-os szintig. A kedvezőbb makrogazdasági adatok hatására, már az is elképzelhetőnek tűnik, hogy az idei év folyamán megkezdődik az eszközvásárlási program kivezetése. Ami Európát illeti, a befektetők meglepetésére az ECB a hónap elején 0,50%-ról 0,25%-ra csökkentette irányadó rátáját. Ennek hatására jelentősen gyengült az euró árfolyama a hónap első felében, és az 1,33-as szint alá is benézett a dollárral szemben. November második felére megfordult a trend és erősödni kezdett az euró, amely végül az 1,36-os szintek körül zárt a dollárral szemben. A német állampapírok hozama szinte teljesen változatlan maradt a hónap folyamán, marginális emelkedés (3-4 bp) csupán a 6 hónapnál rövidebb papírok esetében volt megfigyelhető. A 10 éves német államkötvények továbbra is 1,70%-os hozammal forogtak. A déli eurós tagállamok esetében, a spanyol 10 éves kötvényhozamokban enyhe mértékű, míg a görög hozamok esetében jelentősebb (170bp) emelkedés ment végbe. Az olasz és portugál hozamok nem térnek el számottevően a hóeleji értékeikhez viszonyítva.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

Novemberben gyakorlatilag stagnált a hazai részvénytőzsde, a BUX index -0,09%-os teljesítményt nyújtott. Ezzel szemben a régió többi részvényindexe kisebb mértékben erősödni tudott (PX50: 1,69%, WIG20: 2,20%). Mindezekkel együtt az egész régiót lefedő CETOP20 Index -1,32%-os gyengülést szenvedett el, ami a hazai devizában kalkuláló befektetőknek 0,83%-os pozitív teljesítményt jelentett.

## Globális feltörekvő részvénytőzsde

Novemberben a fejlődő piaci részvények enyhe visszaesést mutattak, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index 1,5%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a dollár erősödni tudott a forinthez képest, a devizahatás ezúttal a hazai fizetőeszközben kalkulálókat segítette, fél százalékos emelkedést eredményezve a hónap során. A legjelentősebb fundamentális eredmény a kínai pártkongresszus volt, amelynek a végén egy igen biztató cselekvési tervet fogadtak el, amely hosszú távon jelentős mértékben hozzájárulhat a magas kínai növekedési ütem további fenntartásához. Ez nagymértékben segíti az egész világgazdaságot. Ugyanakkor az amerikai gazdasággal kapcsolatos jó hírek az elmúlt időszakban a részvénytőzsde számára paradox módon rossz hírként szolgáltak: közelebb hozzák az ultra-laza monetáris politika enyhítését. Az eseményeknek megfelelően a legjobban a kínai részvénytőzsde teljesített, míg a monetáris környezet szigorodására érzékeny indonéz piac ezúttal is lemaradó volt.

## Fejlett részvénytőzsde

A november optimista hangulatban telt a fejlett részvénytőzsdeken. Mikro oldalon a gyorsjelentési szezon inkább pozitív híreket szolgáltatott a befektetőknek, míg makró oldalon az amerikai fiskális vita elnapolása után ismét a monetáris politika került a figyelem középpontjába. Itt a FED szolgáltatott okot aggodalomra, mert a várakozásoknál enyhén jobb makró adatok hatására megszorodtak a monetáris szigorítást kilátásba helyező nyilatkozatok a FED szavazó tagjainak részéről. Összességében a fontosabb indexek saját devizában mérve 1-5%-os pluszban zárták a hónapot, amit tovább növelt a forint enyhe, 2% körüli leértékelődése a főbb devizákkal szemben.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

## Pénzpiaci alapok

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

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

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

## Kötvényalapok

Novemberben a hozamok csökkenését tapasztalhattuk a hazai hozamgörbe rövid végén. Ez kedvező hatással volt az OTP Optima Alapunk teljesítményére. Ezzel szemben a görbe másik végén a hozamok emelkedtek, ennek köszönhetően a hosszabb lejáratú szerkezettel rendelkező OTP Maxima Alap árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Ami a feltörekvő kötvénypiaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, a portfólió likvid eszköz aránya továbbra is magas. Dollárban denominált hosszú lejáratú horvát állampapírt vettünk, a régóta tartott hasonló lejáratú szlovén kötvényünket pedig eladtuk. Devizakockázatot a megengedett 25% körüli értékben vállalunk, mivel a forint értékvesztésére számítunk, míg a kötvényhozamok emelkedhetnek.

## Vegyes alapok

Kedvező teljesítményt nyújtottak vegyes alapjaink novemberben. Mind a kötvénypiac, mind a régiós részvényindexek pozitív teljesítménye jó hatással volt az OTP Paletta, OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott és OTP Prémium Növekedési Alapok árfolyamára. Egyedül az OTP Prémium Euró Alap árfolyama nem tudott erősödni a hónap során.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Novemberben kis mértékben gyengült a BUX index, ennek megfelelően a BUX ETF is enyhe árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Köszönhetően annak, hogy a régió többi részvénytőzsdéjén a markánsabb pozitív teljesítményt nyújtott, a szélesebb földrajzi fókuszú OTP Quality Alap árfolyama nőni tudott novemberben.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Novemberben a feltörekvő piaci részvényindexek enyhe visszaesést mutattak, aminek köszönhetően egyedül a globális fókuszú OTP Planéta Alap forintos sorozata tudott árfolyam növekedést produkálni. Az egyedi piacokra koncentrááló OTP Orosz Részvény, OTP Török Részvény és OTP Afrika Részvény Alapok árfolyama csökkent a hónap során.

## Fejlett piaci részvényalapok

Novemberben mind a globális fókuszú OTP Omega Alap, mind az iparág-specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam növekedést ért el.

## Speciális alapok

Az idei év legerősebb hónapját zárta az OTP Abszolút Hozam Alap. A trend-folytatódására építő stratégiáink számos, nyereséges befektetést találtak. Az indexkövető ETF-ekben felvállalt stratégia-vezérelt pozíciók szintén pozitív hozamot generáltak. November elején az alap devizás kitettsége az átlagosnál nagyobb volt, így a forint gyengülése kedvezően érintette az alap forintban számolt hozamát. A gyengülést a deviza-fedezeti pozíciók újbóli kiépítésére használtuk fel, és november közepére visszatértünk az általunk optimálisnak gondolt deviza-fedezeti szintre.

Az OTP Új Európa Alap a 2 évvel ezelőtti stratégiaváltás óta megszokott alacsony volatilitás mellett folytatni tudta emelkedő pályáját. A hónap során sok pozíció változtattunk: diszkontáron vettünk az EGIS gyógyszerpapírból, részt vettünk a román piacon a Romgaz tőzsdei bevezetésében, kihasználtuk az MSCI Indexek átrendezését, és vásároltunk az indexből kieső, ezért túladott, de fundamentálisan olcsó cégekből.

Pozitív havi teljesítményt nyújtottak az elsősorban a deviza- és kötvénypiacokra fókuszáló alapjaink is. Az OTP Supra Alap esetében továbbra is magas a likvid eszközök aránya. Emellett az EURCHF long és az EURHUF long pozíciók meghatározóak. Az OTP EMDA és az OTP G10 Euró Alapok novemberi emelkedése mögött a FED szigorításával kapcsolatos pozitív várakozások álltak, a kedvező amerikai makrogazdasági adatoknak köszönhetően a dollár végre erősödni kezdett.

November ismét egy enyhén negatív hónap volt a nyersanyagpiacon. Az emelkedő olajkészlet szintek továbbra is nyomás alatt tartották a nyersolaj árfolyamát, amely hatást csak részben tudott ellensúlyozni a líbiai termelés kiesés. A korábbi, átlagosnál melegebb időt az átlagosnál hidegebb váltotta, így növekedett a fűtőanyag iránti kereslet, feltornászva ezzel a gáz árfolyamát. Az ipari fémek piaca viszonylag nyugodt volt, az arany és az ezüst azonban egy újabb csökkenő hullámon van túl. Az OTP Föld Kincsei Alap az árupiaci indexekkel szemben jelentősen emelkedett a hónapban köszönhetően a nemesfém- és olaj short pozícióinknak. A jó teljesítményhez hozzájárult a forint dollárral szembeni gyengülése is, azonban rontotta azt a földgáz short ügyletünk.

Mindezeknek köszönhetően a portfóliójában a fenti alapokat tartó OTP Prémium származtatott Alap kismértékű árfolyam növekedést ért el novemberben.

# OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: nagyon alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)	306 722 974 158
Árfolyam (Ft)	1,619925

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	97,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,5%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

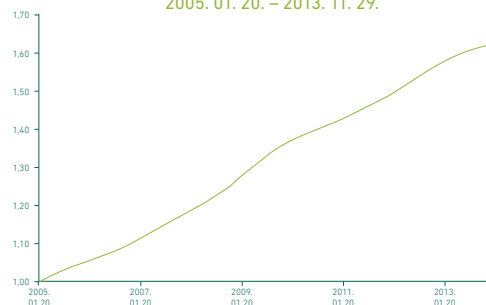
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,15 / 0,30	1 év	3,25 / 4,99
3 hó	0,53 / 1,02	3 év	4,49 / 6,05
6 hó	1,23 / 2,11	5 év	5,11 / 6,72
		Indulástól	5,59 / 7,12

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	24 646 299 104
Árfolyam (Ft)	1,006306

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:

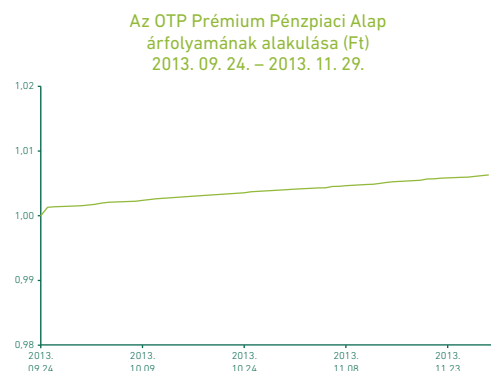
Betétek	18,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	76,8%
Államkötvények	3,4%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131204, MNB131211, D141015

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 hó	0,22 / 0,37	Indulástól	0,63 / 0,87

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	251 220 122
Árfolyam (€)	0,01426292

Az alap indulása: 2001.12.13.

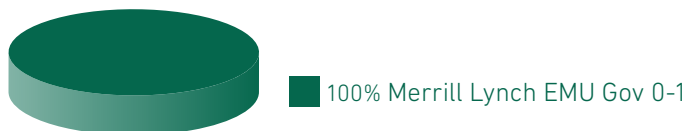
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

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	96,5%
Államkötvények	3,5%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

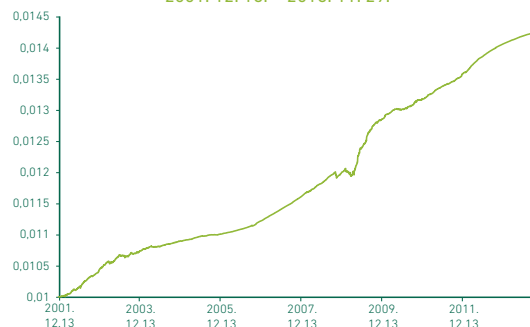
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	3,44 / 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	0,07 / 0,04	1 év	1,54 / 0,72
3 hó	0,25 / 0,19	3 év	2,72 / 1,39
6 hó	0,58 / 0,29	5 év	3,58 / 1,30
		Indulástól	3,01 / 2,49

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	108 940 706
Árfolyam (\$)	0,01312072

Az alap indulása: 2001.12.13.

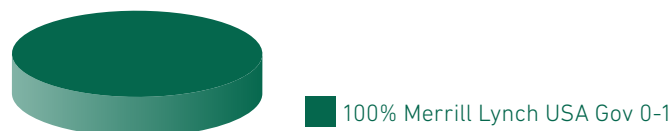
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

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	98,5%
Államkötvények	1,3%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

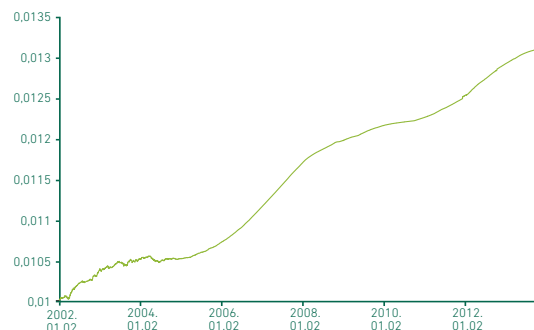
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	0,08 / 0,00	1 év	1,73 / 0,17
3 hó	0,27 / 0,02	3 év	2,32 / 0,22
6 hó	0,61 / 0,07	5 év	1,86 / 0,35
		Indulástól	2,30 / 1,94

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	269 397 032 105
Árfolyam (Ft)	5,896635

Az alap indulása: 1996.04.16.

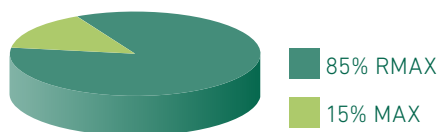
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	40,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	16,8%
Államkötvények	30,6%
Jelzáloglevelek	2,1%
Egyéb kötvények	9,2%
Befektetési jegyek	0,5%
Részvények	0,1%
Követelések	0,7%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

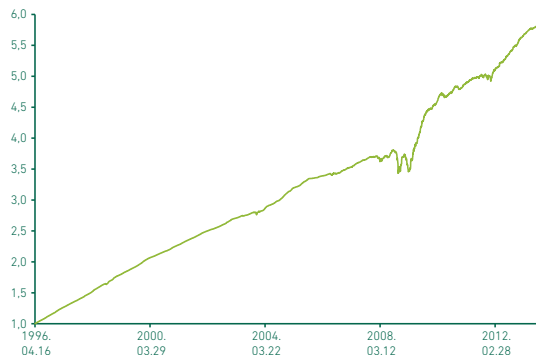
10 otp kötvényalapok

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	1,51 / 1,84	3 év	7,11 / 7,24
6 hó	2,38 / 2,52	5 év	10,58 / 8,04
1 év	7,31 / 6,85	Indulástól	10,59 / 9,68

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 11. 29.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
65,1%	24,8%	10,1%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,03%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	11 181 222 160
Árfolyam (Ft)	3,016798

Az alap indulása: 2000.12.21.

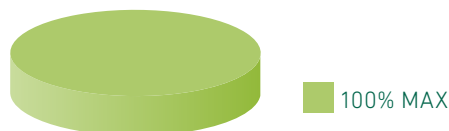
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,0%
Államkötvények	76,1%
Jelzáloglevelek	1,9%
Egyéb kötvények	15,5%
Részcények	0,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

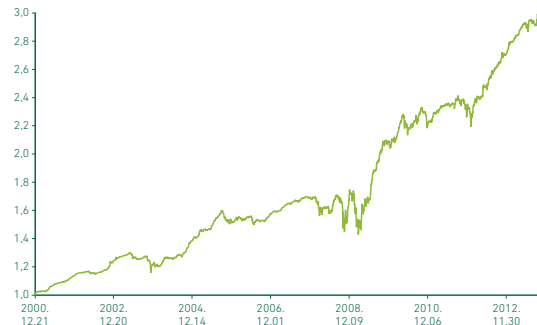
A171124A01, PEMÁK 2016/X

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	11,50 / 10,71	5 év	13,20 / 11,25
3 év	11,42 / 11,05	Indulástól	8,90 / 8,55

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2013. 11. 29.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
25,0%	33,7%	41,3%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,09%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 762 160 090
Árfolyam (Ft)	1,321785

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):



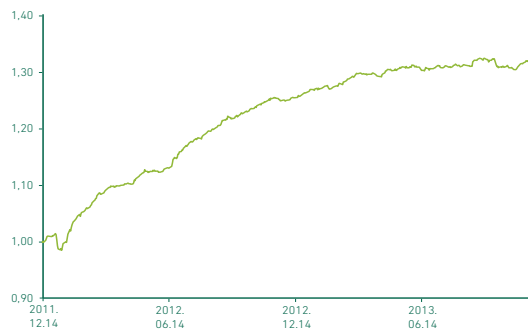
A portfolió összetétele:

Betétek	24,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	60,9%
Államkötvények	7,3%
Egyéb kötvények	1,3%
Befektetési jegyek	6,2%
Résztvények	0,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	1,4%
Kötelezettségek	-1,9%
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	5,67 / 4,99	Indulástól	15,28 / 6,19

Az OTP EMEA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2013. 11. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,14%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131204, MNB131211

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 976 120 067
Árfolyam (Ft)	3,933137

Az alap indulása: 1997.11.17.

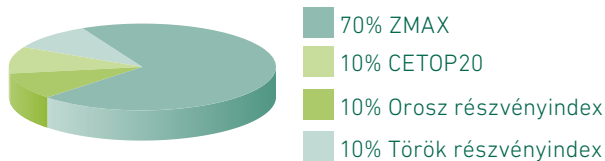
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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:

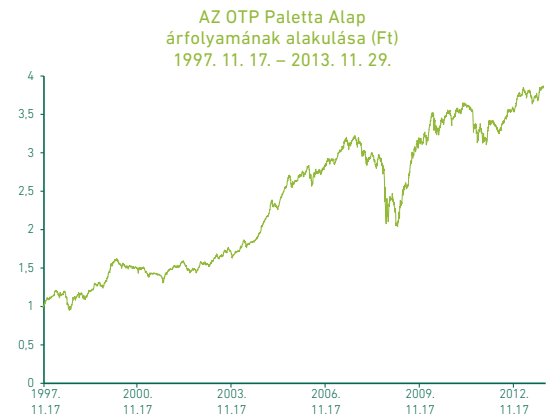
Betétek	1,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	15,9%
Államkötvények	5,5%
Egyéb kötvények	18,3%
Befektetési jegyek	8,5%
Részvények	44,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	16,2%
Kötelezettségek	-10,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	16,43 / 17,17	2007.	7,53 / 8,06
2011.	-8,44 / -5,99	2006.	10,47 / 12,61
2010.	10,90 / 9,45	2005.	21,71 / 21,63
2009.	30,77 / 25,66	2004.	27,49 / 26,55
2008.	-23,71 / -18,25	2003.	9,20 / 9,96

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	9,97 / 8,05	5 év	10,88 / 9,93
3 év	5,27 / 5,77	Indulástól	8,90 / 8,44



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0–1 év	1–3 év	3 év felett
57,8%	42,2%	0,0%
LSR GROUP GDR, MAGYAR TELEKOM, OMV PETROM SA, TMK GDR, SBERBANK SPONSORED ADR		9,29%

Nettó összesített kockázati kitettség: 109,45%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 512 556 795
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,921734
	„B” sorozat (€)	1,717773

\* 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	96,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,3%
Egyéb kötvények	7,2%
Befektetési jegyek	9,3%
Részvények	1,2%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,9%
Kötelezettségek	-14,5%
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	5,34	5 év	15,20
3 év	7,54	Indulástól	11,75

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 11. 29.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	-1,87	Indulástól <sup>1</sup>	17,95

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 450,53%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	12 559 231 036
Árfolyam (Ft)	2,698150

**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	72,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,8%
Államkötvények	8,0%
Egyéb kötvények	2,1%
Befektetési jegyek	4,5%
Részvények	9,4%
Származtatott ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	7,7%
Kötelezettségek	-10,9%
Nettó eszközérték	100,0%

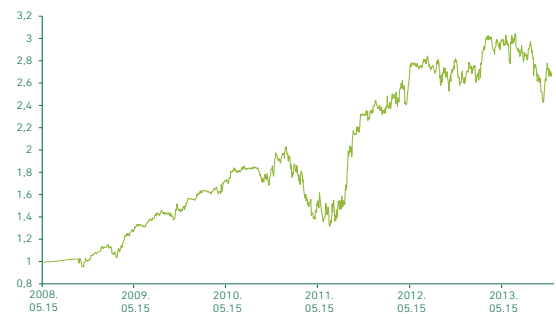
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	3,55	5 év	20,41
3 év	10,81	Indulástól	19,59

Az OTP EMDA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 11. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 487,75%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	84 722 124 721
Árfolyam (Ft)	3,668689

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:

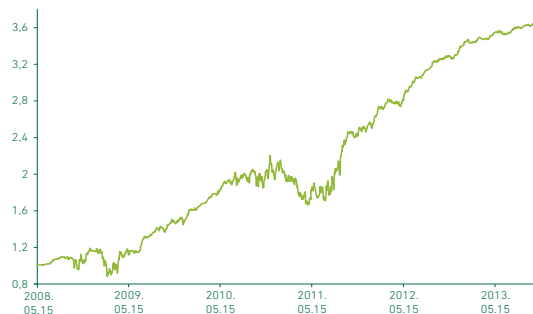
Betétek	13,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	56,4%
Államkötvények	10,3%
Jelzáloglevelek	1,1%
Egyéb kötvények	12,1%
Befektetési jegyek	1,9%
Részvények	5,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

## 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	12,46	5 év	26,68
3 év	18,66	Indulástól	26,40

Az OTP Supra Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 05. 15. – 2013. 11. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 227,12%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131204, MNB131211

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	8 556 759 334
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,466207

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	44,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	18,3%
Egyéb kötvények	6,8%
Befektetési jegyek	9,2%
Részvények	18,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	16,8%
Kötelezettségek	-13,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131204

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	18,77	5 év	9,23
3 év	4,53	Indulástól	5,31

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 07. 11. – 2013. 11. 29.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MAGYAR TELEKOM, EBAY INC, SYMANTEC CORP, LIBERTY GLOBAL INC, CIG PANNONIA, MASTERPLAST, INTEL CORPORATION, SBA COMMUNICATIONS, CIGNA CORP, WALTER ENERGY INC	7,06%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100,21%



# OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 929 388 504
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,276533
	„B” sorozat (€)	1,272546

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

**Az alap indulása:** 2009.02.04.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

Betétek	20,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	27,5%
Egyéb kötvények	23,3%
Befektetési jegyek	32,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Kötelezettségek	-4,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB131204, MNB131211

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	7,69	Indulástól	5,20
3 év	6,70		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2009. 02. 04. – 2013. 11. 29.



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	0,32	Indulástól	5,13
3 év	4,73		

Nettó összesített kockázati kitettség: 146,30%

# OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 854 642 977
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,511243
	„B” sorozat (€)	1,275523

\*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	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	43,3%
Egyéb kötvények	19,2%
Befektetési jegyek	10,0%
Részvények	30,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	20,2%
Kötelezettségek	-23,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB131204, MNB131211

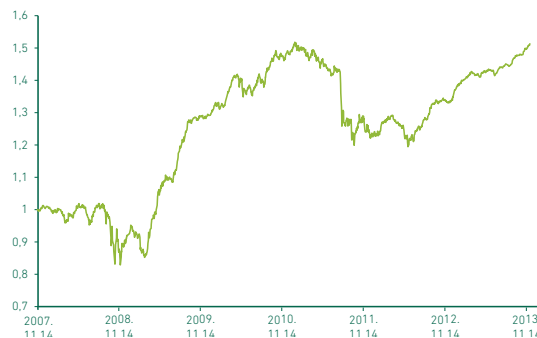
Nettó összesített kockázati kitettség: 122,32%

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	13,49	5 év	10,97
3 év	0,84	Indulástól	7,06

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 11. 14. – 2013. 11. 29.



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	5,72	5 év	7,74
3 év	-1,03	Indulástól	4,10

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 219 162 020
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,505783
	„B” sorozat (€)	1,260907

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

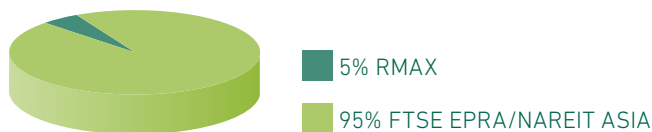
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,0%
Befektetési jegyek	98,8%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC FUND, ABERDEEN GL-ASIAN PROPERTY IZI FUND, AMADEUS ASIAN REAL ESTATE I FUND, PARVEST REAL EST SEC PACC-CC FUND

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	7,04 / 8,71	5 év	17,84 / 13,77
3 év	8,82 / 6,02	Indulástól	7,59 / 3,36

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 11. 29.



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	-0,29	5 év	14,41
3 év	6,81	Indulástól	4,33

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 893 634 640
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,278893
	„B” sorozat (€)	1,155907

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

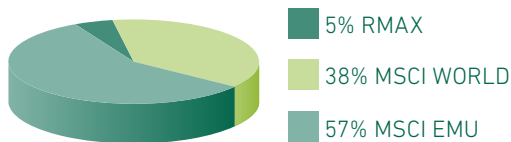
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	27,01 / 30,64	5 év	14,28 / 15,04
3 év	10,95 / 12,11	Indulástól	1,78 / 3,68

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2013. 11. 29.



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	18,32	5 év	10,96
3 év	8,90	Indulástól <sup>1</sup>	0,91

<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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	1 976 103 837
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	12996,198473

\*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 részvénypiacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják.

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,1%
Részvények	79,3%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131211

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	35,86	Indulástól	13,42

Az OTP Trend Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 526 405 284
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,058722
	„B” sorozat (€)	0,865440

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

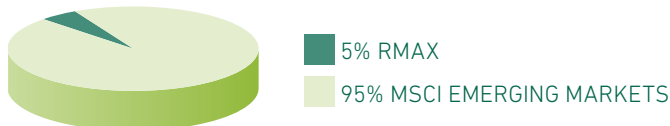
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

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	25,8%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,9%
Egyéb kötvények	22,0%
Befektetési jegyek	35,7%
Részvények	13,7%
Fedezeti ügyletek eredménye	1,1%
Kötelezettségek	-1,2%
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	12,13 / 6,29	5 év	16,67 / 18,51
3 év	0,73 / 1,38	Indulástól	0,89 / 4,65

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 07. 04. – 2013. 11. 29.



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	4,46	5 év	13,27
3 év	-1,14	Indulástól	-2,23

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 547 618 068
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,710989
	„B” sorozat (€)	0,600090

\*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	2,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	19,9%
Részvények	78,0%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB131204

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	49,64 / 27,25	5 év	3,96 / 16,80
3 év	-3,72 / 13,16	Indulástól	-5,63 / 7,01

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2013. 11. 29.



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	39,40	5 év	0,93
3 év	-5,50	Indulástól	-8,30

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	22 886 561 421
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,786759

\*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.

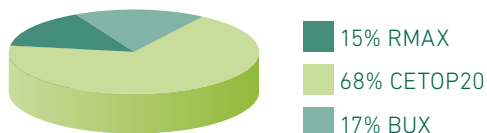
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft

**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	4,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,6%
Egyéb kötvények	3,8%
Befektetési jegyek	2,3%
Részvények	75,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	11,7%
Kötelezettségek	-1,8%
Nettó eszközérték	100,0%

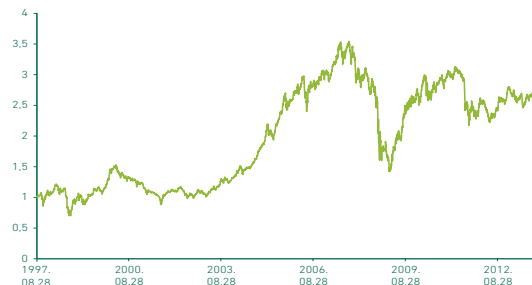
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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	8,55 / 5,24	5 év	9,04 / 7,95
3 év	0,04 / -0,89	Indulástól	6,50 / 4,63

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 11. 29.



ERSTE BANK STAMM, OTP TÖRZS (100), MOL TÖRZS, PZU, PKO BANK	35,96%
---	--------

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,08%



# OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az Alap vagyona és árfolyama 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 506 105
Árfolyam (€)	1,073884

Az alap indulása: 2005.12.21.

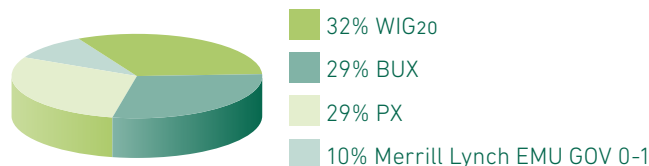
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,6%
Befektetési jegyek	1,3%
Részvények	94,1%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	4,30 / -0,35	5 év	8,34 / 4,33
3 év	-2,64 / -4,74	Indulástól	0,90 / -0,85

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 473 980 662
Árfolyam (Ft)	779,206508

Az alap indulása: 2006.12.04.

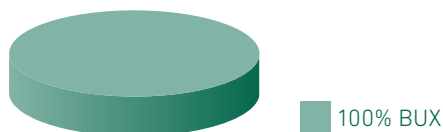
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	7,5%
Részvények	91,7%
Követelések	0,8%
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	2,65 / 2,98	5 év	7,68 / 8,18
3 év	-3,43 / -3,05	Indulástól	-3,16 / -2,80

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		5 745 240 727
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,130070
	„C” sorozat (€)	1,047683

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

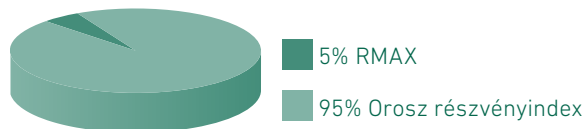
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	1,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Egyéb kötvények	1,4%
Részvények	94,0%
Követelések	9,4%
Kötelezettségek	-6,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

SBERBANK SPONSORED ADR

28 otp részvényalapok

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	10,00 / 7,36	Indulástól	3,75 / 2,17
3 év	2,15 / -0,48		

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 11. 29.



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	2,48	Indulástól	1,41
3 év	0,26		

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 800 748 808
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,971173
	„C” sorozat (€)	0,900369

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

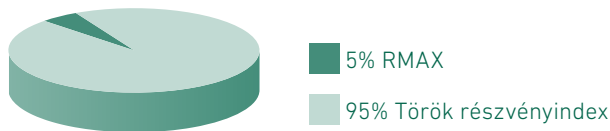
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,7%
Egyéb kötvények	16,7%
Részvények	70,2%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,9%
Követelések	12,5%
Kötelezettségek	-2,9%
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	-5,24 / -5,94	Indulástól	-0,88 / -0,74
3 év	-4,03 / -4,22		

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 11. 29.



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	-11,73	Indulástól	-3,11
3 év	-5,80		

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 952 457 969
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,106399
	„C” sorozat (€)	1,014708

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

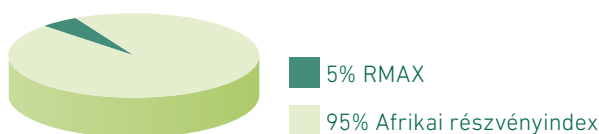
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

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	3,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,1%
Egyéb kötvények	3,0%
Részvények	88,1%
Követelések	2,0%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	18,26	2011.	-9,99
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,90	Indulástól	3,49

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 11. 29.



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	3,31	Indulástól	0,50

Nettó összesített kockázati kitettség: 102,80%

# 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 181 080 050
Árfolyam (Ft)	1,748734

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	16,4%
Befektetési jegyek	85,0%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

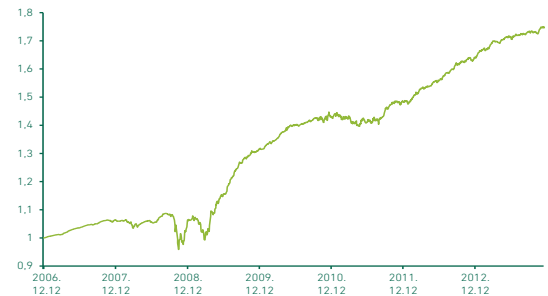
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, MNB131204

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	7,30	5 év	11,24
3 év	6,51	Indulástól	8,35

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 985 919 558
Árfolyam (Ft)	1,407581

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,0%
Befektetési jegyek	80,7%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-2,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131204

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,07	5 év	12,84
3 év	5,06	Indulástól	5,03

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 12. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 877 221 704
Árfolyam (Ft)	1,417415

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	7,5%
Befektetési jegyek	94,1%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

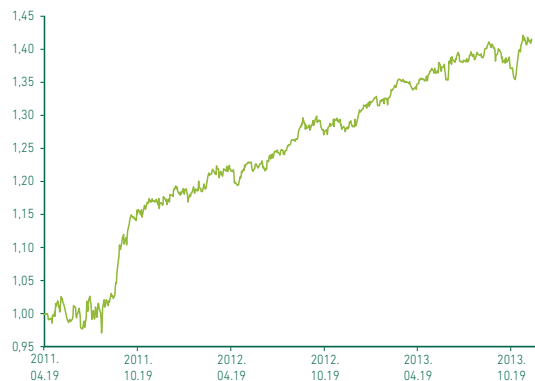
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,70	Indulástól	14,26

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2013. 11. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%



# OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 345 375
Árfolyam (€)	1,060597

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	10,5%
Befektetési jegyek	90,0%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURO BEFJEGY, OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY,

OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT BEFJEGY

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	3,62	5 év	7,54
3 év	0,59	Indulástól	0,85

Az OTP Prémium Euró Alap  
árfolyamának alakulása (€)  
2006. 12. 12. – 2013. 11. 29.



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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	745 994 323
Árfolyam (Ft)	1,151508

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	12,4%
Befektetési jegyek	87,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,74	5 év	11,37
3 év	3,01	Indulástól	2,04

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 11. 29.



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 kitettség: globális



## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 107 274 023
Árfolyam (Ft)	11022,402974

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 683 494 620
Árfolyam (Ft)	10912,862116

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 kockáztatása 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 624 771 319
Árfolyam (Ft)	11012,188440

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 795 922 095
Árfolyam (Ft)	11099,436321

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 305 929 541
Árfolyam (Ft)	11108,363037

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%

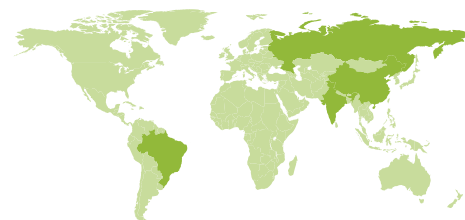
Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 047 194 988
Árfolyam (Ft)	11113,807988

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 214 145 853
Árfolyam (Ft)	11347,378349

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

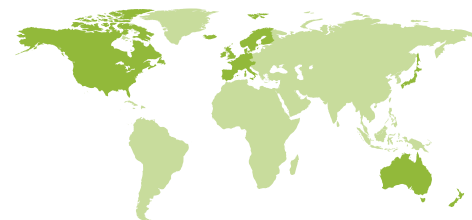
Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2015. 12. 15.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 16. 2015. 12. 15.
Biztosított fix hozam:	2 x 8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,73%
Teljesítmény-részesedési mutató:	70%

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

# OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapokkal 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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 938 418 787
Árfolyam (Ft)	14831,659854

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	992 941 296
Árfolyam (Ft)	12809,170722

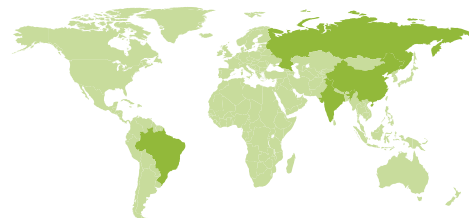
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 086 857 471
Árfolyam (Ft)	10983,749420

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 977 584 094
Árfolyam (Ft)	11085,982611

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 097 724 798
Árfolyam (Ft)	11105,477752

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 693 716 097
Árfolyam (Ft)	10983,462304

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 498 986 337
Árfolyam (Ft)	11758,497017

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

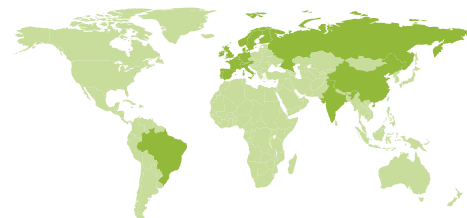
Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 772 353 943
Árfolyam (Ft)	13287,942792

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 345 535 780
Árfolyam (Ft)	12856,747630

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 254 689 739
Árfolyam (Ft)	12892,192369

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

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

# OTP Jövő Márkái Alapok

Az OTP Jövő Márkái Alapokkal befektetőink olyan óriáscégek részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása nélkül, amelyek márkanevei világszerte ismertek és további térhódításuk várható. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: Google, Apple, Microsoft, Ebay, Amazon.com, Mercado Libre, Starbucks, Louis Vuitton, Tiffany & CO, Tata Motors.

## OTP Jövő Márkái I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 683 187 522
Árfolyam (Ft)	11154,211377

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 482 559 905
Árfolyam (Ft)	11102,732593

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 731 421 551
Árfolyam (Ft)	12109,068447

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 945 360 542
Árfolyam (Ft)	11501,309739

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB131204, MNB131211

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. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 049 711 462
Árfolyam (Ft)	12929,551061

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 ingatlanportfolióba, amely elsősorban bérleti jövedelmet, másodsorban értéknövekedést képes realizálni. Az alap a közepes kockázatot felvállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 11. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	36 351 570 351
Árfolyam (Ft)	1,836633

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitettség: hazai/HUF

A portfolió összetétele:

Betétek	20,59%
Ingatlan	146,80%
Követelések	3,17%
Kötelezettségek	-70,57%
Nettó eszközérték	100,00%

Az Alap befektetéseiben november hónapban változás nem történt. A bérleti állomány stabil, 2013.II. negyedétől az ingatlanalap nettó eszközértéke emelkedik, hozama folyamatosan 6% felett alakul.

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

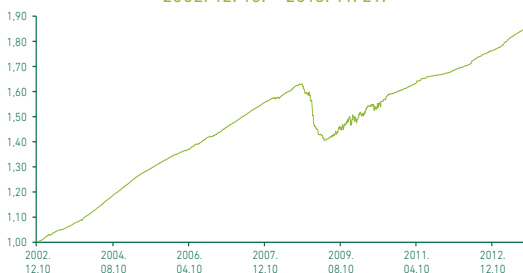
Tőkeáttétel %-a: 65,93

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	6,60	5 év	3,33
3 év	5,41	Indulástól	5,90

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2013. 11. 29.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,76
IRODA	71,43
KERESKEDELEM	11,19
LAKÓ	1,19
LOGISZTIKA	10,51
TELEK	2,92
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 lejáratú idő (duráció):

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

### Az alapok hozamának ingadozása\*:

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

### Sharpe-mutató\*\*:

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

### 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.