

# Alapfigyelő

Márciusi portfóliójelentés  
OTP Befektetési Alapok



2013. március

# Tartalom

## OTP Pénzpiaci Alapok

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

## OTP Kötvényalapok

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

## OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

## OTP Speciális Alapok

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

## OTP Részvényalapok

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

## OTP Prémium Válogatás Alapok

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

## OTP Tőkevédett Alapok

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

## OTP Ingatlan Alapok

- OTP Ingatlanbefektetési Alap

## További információk

# Mi történt az értékpapírpiacokon?

## Hazai állampapírpiac

2013 márciusában jól teljesítettek a hazai állampapírok. A hozamgörbe elején 20-30 bázisponttal csökkentek a hozamok, az 5-10 éves szegmensben alig mozdultak, míg a görbe hosszú végén 10 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A hazai faktorok közül a legfontosabb az volt, hogy a hónap elején a Miniszterelnök megnevezte jelöltjét a jegybank új elnökének pozíciójára Matolcsy György személyében. A piac az ő kinevezésére számított, így nem okozott kilengést a belépése, ehelyett kivárás volt tapasztalható, milyen változást hoz a monetáris politikában a váltás a jegybank élén. Vihart helyette a ciprusi fejlemények hoztak. A hónap közepén az EU olyan mentő-csomagot kényszerített a szigetországra, amelyben a ciprusi bankok betétesei is részt kellett, hogy vállaljanak a terhekből. A nagybetétesek hatalmas veszteségeket szenvedtek el, ami megingatta az európai bankrendszerbe vetett bizalmat és gyors árzuhanást okozott a kockázatos eszközök piacán. A politikusok hónap végi megnyugtató szavait követően, miszerint a ciprusi megoldást más országban nem fogják alkalmazni, ismét emelkedtek a piacok. Az új összetételű MNB Monetáris Tanács folytatta a kamatcsökkentési ciklust, márciusban is 25 bázisponttal vágta az alapkamatot, amely ezzel rekord alacsony szintre, 5,0%-ra csökkent.

## Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama 1,84%-ra csökkent. Az euró 1,306 körüli szintekről egészen 1,28-ig gyengült a dollárral szemben. Az amerikai lakáspiacek adatok korábbi javuló trendje lelassult, ám a legnagyobb figyelem a munkanélküliségi adatokat övezi majd április elején.

Kiemelt szerepet kapott a hónapban Ciprus, amely a betétek körül kialakult bizonytalanságok miatt került a figyelem középpontjába. Ennek hatására a német 10 éves kötvények hozama jelentősen, 1,29%-ra csökkent és az euró is nyomás alá került, egészen 1,28-ig gyengült a dollárral szemben.

## Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsde

A március sem a közép-kelet-európai részvénytőzsdéről szólt, valamennyi részvényindex árfolyamcsökkenést szenvedett el az év harmadik hónapjában. A régiót leíró CETOP20 Index -5,99%-ot gyengült az időszakban. A leggyengébben teljesítő piac a magyar volt, a BUX -5,25%-ot csökkent márciusban. A régió másik két piaca ettől csekélyebb mértékben gyengült, a cseh (PX50) -4,96%-os, míg a lengyel (WIG20) -3,38%-os mértékben.

## Globális feltörekvő részvénytőzsde

A fejlődő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Markets Index a márciusi hónapot enyhe, 2%-os gyengüléssel zárta, de a dollár forinthoz képest történő jelentős erősödése miatt, ez forintban számítva 3%-os emelkedést jelentett. A piacokon a legnagyobb negatív hírt a kínai ingatlan- és a bankszektorttal kapcsolatos kormányzati korlátozó intézkedések jelentették, amely – bár hosszú távon mérsékli a buborék kialakulását, ezért logikus lépés – rövid távon megakaszthatja az ígéretesnek induló kínai gazdasági gyorsulást, negatívan hatva a fejlődő piacok egészére. A ciprusi bankválsággal kapcsolatban ismét kiújuló összeurópai bizonytalanság is sokat rontott a befektetők kockázatvállalási hajlandóságán. A hónap nyertese az ismét magára találó török piac volt, a nyersanyagárak csökkenése ezt a piacot kifejezetten pozitívan érintette.

## Fejlett részvénytőzsde

Márciusban erős regionális különbségek mutatkoztak a fejlett piaci részvényhozamokban. Az amerikai részvények a várakozásoknál kedvezőbb makró adatok hatására tovább emelkedtek, mint ahogy a japán részvények is erősödni tudtak, legalábbis saját devizában mérve. A japán piac talpra állása a Japán Jegybank által bejelentett mennyiségi könnyítésnek volt köszönhető. Ezzel szemben az európai részvények nem tudtak emelkedni, sőt a perifériás piacok ismét csökkentek, köszönhetően a fizetésképtelenség szélére sodródó Ciprus megmentése körüli brüsszeli bonyodalmaknak, ami érezhetően csökkentette az Unió intézményrendszerbe vetett befektetői bizalmat.

# Hogyan teljesítettek az alapok?

## Pénzpiaci alapok

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

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

## Kötvényalapok

Kedvező teljesítményt nyújtott a hazai állampapír- és kötvénypiac az elmúlt hónapban. Ebből profitálva mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok kedvező teljesítményt nyújtottak, árfolyamuk nőtt márciusban. A feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alap árfolyama szintén emelkedett márciusban.

## Vegyes alapok

Bár a régiós részvénytársaságok összességében gyengén teljesítettek, a portfólió kötvény kitétségének, illetve a jól megválasztott egyedi részvénybefektetéseknek köszönhetően az OTP Paletta Alap kedvező hónapot zárt, árfolyama nőtt márciusban. A portfólióikban más OTP Értékpapíralapokat tartó OTP Prémium Alapcsalád forintos tagjai (OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott, OTP Prémium Növekedési Alapok) szintén árfolyam növekedéssel zárták a hónapot. Az euróban denominált OTP Prémium Euró Alap ezzel szemben árfolyamcsökkenéssel zárta a márciust.

## Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

Mivel a BUX index 5%-ot meghaladó mértékben gyengült márciusban, így a BUX ETF sem tudott erősödni, az alap árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot. Mivel a többi régiós piac is kedvezőtlenül teljesített, az OTP Quality és az OTP Közép-Európai Részvény Alapok szintén árfolyamcsökkenéssel zárták a márciust.

## Feltörekvő piaci részvényalapok

Az elmúlt hónapban a globális fókuszú OTP Planéta Alap kis mértékű árfolyam növekedést ért el. Ami az egyes piacokra fókuszáló alapokat illeti, a hónap nyertese meggyőző főlényel az OTP Török Részvény Alap lett, köszönhetően a török piac februári mélypontjáról indult feltámadásának és 8%-os emelkedésének. Az OTP Afrika Részvény Alap árfolyama a fekete kontinens részvénytársaságain tapasztalt kedvezőtlen hangulat ellenére is emelkedni tudott, amelynek legfőbb oka a forint gyengülése mellett a kenyai piac kiemelkedő teljesítménye volt. Ezzel szemben az orosz részvénypiacon részben az általánosan negatívabb részvénytársasági hangulatnak, részben pedig az orosz vállalatvilág vélt és részben valós ciprusi kitétségének köszönhetően negatív korrekció bontakozott ki. A dollár forinthez képesti erősödése viszont ezt javarészt ellensúlyozni tudta, így az OTP Orosz Részvény Alap árfolyam csak minimális mértékben esett vissza.

## Fejlett piaci részvényalapok

Márciusban az amerikai és japán részvénytársaságok igen kedvező hónapot zártak, a vezető indexek erősödni tudtak. Ennek köszönhetően mind a globális fókuszú OTP Omega Alap, mind az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap is árfolyam növekedéssel zárta a hónapot.

## Speciális alapok

Az OTP Abszolút Hozam Alap esetében alkalmazott modellek közül a trendkövető stratégiák szerepeltek jól márciusban, de az átlaghoz való visszahúzásra épülő stratégiánk is pozitív hozamot produkált. Ráadásul pozitív hatással volt az alapra a forint gyengülése, ami egyrészt a nem fedezett devizakitétségünk szempontjából bizonyult kedvezőnek, másrészt alkalmat teremtett fedezeti pozíciók nyitására is.

További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alap márciusban nem vállalt fel komoly kockázatokat. A hónap tőkebeáramlásait nem követték vételek, így a korábban felvett orosz részvény, MOL és Unicredit kitétség folyamatosan csökkent. Ezzel szemben másik két származtatott alapunk esetében a hónap az aktív vagyonkezelés jegyében telt. Az OTP EMDA Alapba OTP örökjáradék kötvényeket, szlovén állampapírokat, kínai részvény ETF-et, illetve HMS, Gazprom és MOL részvényt vásároltunk. Korábbi devizapozícióink egy részét nyereséggel zártuk, dél-afrikai randot vásároltunk dollárral szemben, illetve a koreai won gyengülésére számítottunk. A fejlett piacokra fókuszáló OTP G10 Euró Alapba Unicredit és Commerzbank részvényeket vásároltunk. Ezen kívül nagyobb pozíciót nyitottunk NOK-SEK devizapárban, mivel a svéd korona utóbbi időben tapasztalható felértékelődését nem látjuk fenntarthatónak.

Márciusban némileg magukra találtak az áruipiacok, azonban ez többnyire csak az árak szinten tartására volt elegendő, a középtávú csökkenő trendben egyelőre nem történt változás. Az elmúlt hetek érdekes jelensége, hogy a nyersanyagok teljesítménye feltűnően leszakadt a fejlett piaci részvényindexek teljesítményétől. Tovább esett a búza, a kukorica és a szója árfolyama. Az ipari fémek árfolyamára a növekvő termelés és a magasán álló készletszintek hatottak negatívan, ráadásul a nyersolaj piacán is a negatív keresleti és pozitív kínálati várakozások domináltak. Úde színlótnak az amerikai földgáz számított, amely a rendkívül hideg időjárás miatt csaknem 14%-ot emelkedett a hónapban a megnövekvő fűtési igény következtében. A hónap során korábbi arany, ezüst, palládium, olaj, földgáz és réz vételi pozícióink egy részét zártuk és több esetben már inkább az árfolyamok esésére fogadunk. A stratégiával az OTP Föld Kincsei Alap kisebb árfolyamcsökkenést szenvedett el a hónapban.

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

# 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. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	327 440 597 847
Árfolyam (Ft)	1,590706

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

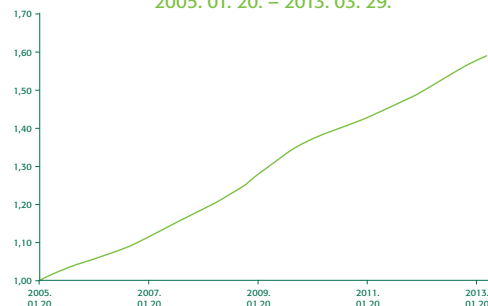
Betétek	96,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,3%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,31 / 0,44	1 év	5,16 / 6,94
3 hó	1,04 / 1,38	3 év	4,75 / 6,22
6 hó	2,27 / 3,11	5 év	5,76 / 7,33
		Indulástól	5,83 / 7,34

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2013. 03. 29.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap.

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló euró pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Európai Monetáris Unió tagállamai által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	218 120 415
Árfolyam (€)	0,01413529

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1

A portfolió összetétele:

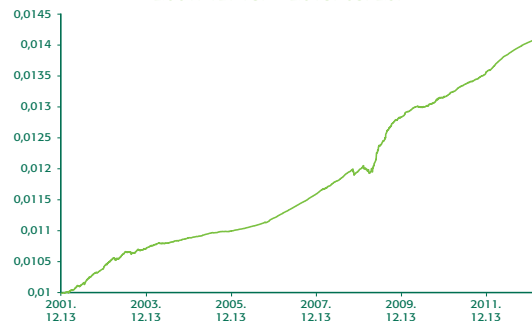
Betétek	100,7%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,13 / 0,06	1 év	2,77 / 1,20
3 hó	0,46 / 0,26	3 év	2,84 / 1,30
6 hó	1,07 / 0,47	5 év	3,80 / 1,90
		Indulástól	3,11 / 2,61

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€)  
2001. 12. 13. – 2013. 03. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,05%

# OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

Az alap célja, hogy a rövidebb futamidőre rendelkezésre álló dollár pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott 0-1 év futamidejű állampapírokkal versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyam, 2013. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	70 047 156
Árfolyam (\$)	0,01299164

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch USA Gov 0-1

A portfolió összetétele:

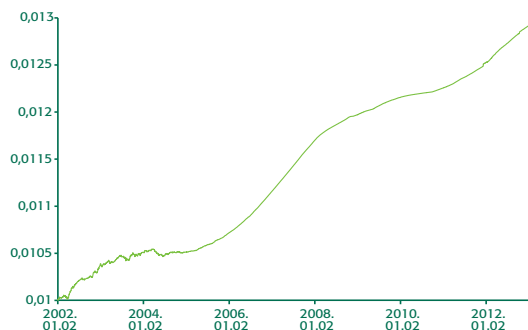
Betétek	100,3%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

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	0,15 / 0,01	1 év	2,79 / 0,21
3 hó	0,54 / 0,04	3 év	2,16 / 0,27
6 hó	1,24 / 0,10	5 év	1,94 / 0,66
		Indulástól	2,34 / 2,05

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 03. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,05%

# 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. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	196 935 781 404
Árfolyam (Ft)	5,691346

Az alap indulása: 1996.04.16.

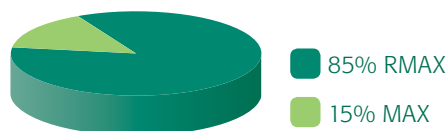
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	65,4%
Államkötvények	17,6%
Jelzáloglevelek	5,4%
Egyéb kötvények	10,1%
Befektetési jegyek	0,8%
Követelések	1,0%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

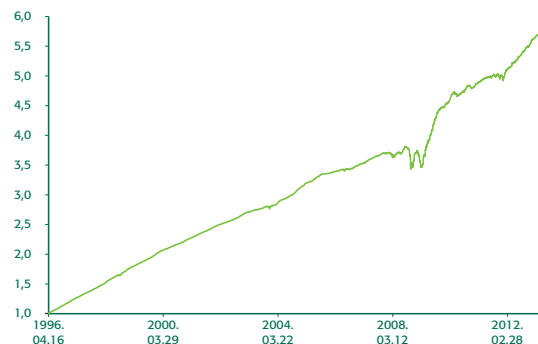
MNB130403

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	2,10 / 1,87	3 év	6,81 / 6,67
6 hó	5,00 / 4,43	5 év	9,33 / 8,27
1 év	10,74 / 9,90	Indulástól	10,80 / 9,83

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 03. 29.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
72,0%	15,6%	12,4%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%



# 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. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	7 521 002 189
Árfolyam (Ft)	2,848663

Az alap indulása: 2000.12.21.

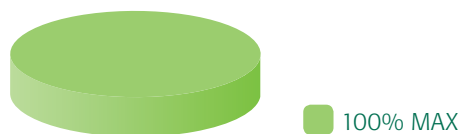
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	25,5%
Államkötvények	54,4%
Jelzáloglevelek	8,3%
Egyéb kötvények	12,5%
Kötelezettségek	-0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

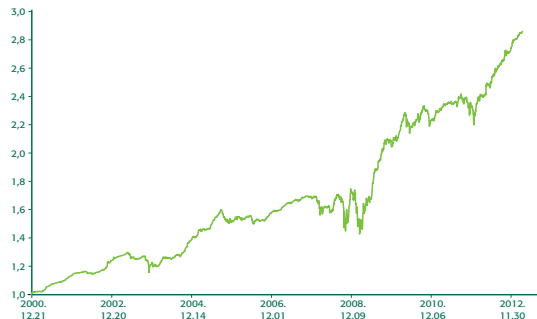
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB130403, MNB130410, A171124A01, A190624A08

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	19,35 / 19,76	5 év	12,73 / 10,74
3 év	8,76 / 8,10	Indulástól	8,90 / 8,56

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2000. 12. 21. – 2013. 03. 29.



Kötvények megoszlása  
a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
45,7%	15,9%	38,5%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,17%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	8 151 050 936
Árfolyam (Ft)	1,297204

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):**



100% ZMAX

A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	6,1%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	82,6%
<b>Államkötvények</b>	6,3%
<b>Egyéb kötvények</b>	8,3%
<b>Követelések</b>	2,0%
<b>Kötelezettségek</b>	-5,3%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

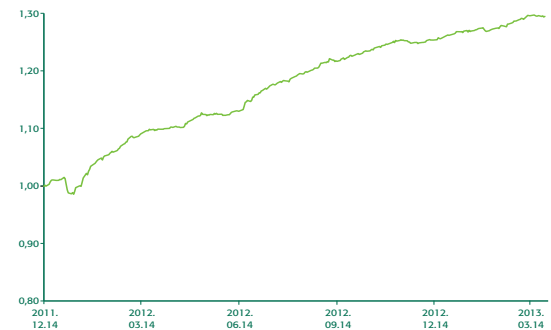
MNB130403, MNB130410

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Hozam***
<b>2012.</b>	24,98 / 7,49

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	17,92 / 6,94	<b>Indulástól</b>	22,39 / 7,07

Az OTP EMEA Alap  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 15. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 99,97%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 191 336 592
Árfolyam (Ft)	3,820720

Az alap indulása: 1997.11.17.

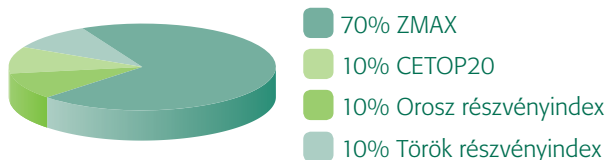
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	33,5%
Államkötvények	6,1%
Jelzáloglevelek	1,5%
Egyéb kötvények	20,8%
Befektetési jegyek	5,0%
Részvények	34,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,4%
Követelések	4,0%
Kötelezettség	-5,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130403, MNB130410

12 ● ● ● ● ● otp vegyes alapok

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,31 / 10,60	5 év	5,68 / 5,58
3 év	3,67 / 3,67	Indulástól	9,10 / 8,50

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2013. 03. 28.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
65,7%	17,1%	17,2%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk
PKO BANK, ERSTE BANK STAMM, LUKOIL ADR, DIXY GROUP, EVRAZ PLC
5,88%

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,61%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 643 134 685
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,959614
	„B” sorozat (€)	1,730529

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

**Az alap indulása:** 2008.01.09.

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

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	78,7%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	11,4%
<b>Egyéb kötvények</b>	2,0%
<b>Befektetési jegyek</b>	6,9%
<b>Részvények</b>	6,4%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	0,8%
<b>Kötelezettségek</b>	-6,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130410

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	7,03	<b>5 év</b>	15,34
<b>3 év</b>	12,64	<b>Indulástól</b>	13,79

Az OTP G10 Alap „A” sorozat  
árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2013. 03. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
<b>1 év</b>	3,87	<b>Indulástól</b> <sup>1</sup>	25,86

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 409,55%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 852 307 542
Árfolyam (Ft)	3,025604

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	45,8%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	33,4%
<b>Államkötvények</b>	6,7%
<b>Egyéb kötvények</b>	12,0%
<b>Befektetési jegyek</b>	2,5%
<b>Részvények</b>	5,7%
<b>Származtatott ügyletek eredménye</b>	0,6%
<b>Követelések</b>	12,5%
<b>Kötelezettségek</b>	-19,3%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

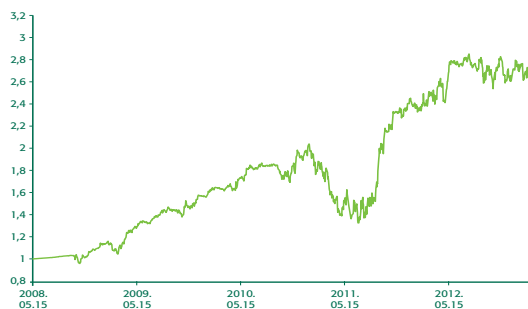
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130410

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	22,38	<b>Indulástól</b>	25,50
<b>3 év</b>	22,10		

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 348,31%

# OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, befektetéseit nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az alap felvehet rövid (short) pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 29.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	49 810 367 126
Árfolyam (Ft)	3,466650

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	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	58,8%
Államkötvények	18,1%
Jelzáloglevelek	1,9%
Egyéb kötvények	14,5%
Befektetési jegyek	3,0%
Részvények	5,4%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,2%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

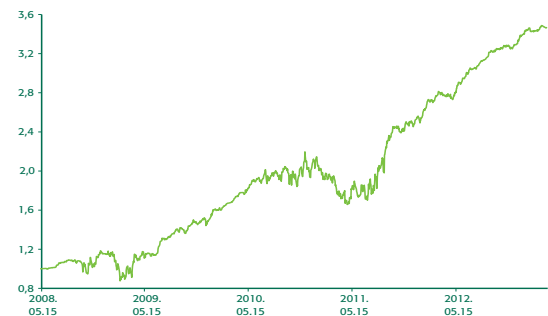
MNB130403, MNB130410

## 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	24,48	Indulástól	29,04
3 év	25,94		

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 05. 15. – 2013. 03. 29.



Nettó összesített kockázati kitétség: 145,14%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	7 266 040 465
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,337193

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	17,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	25,4%
Egyéb kötvények	14,1%
Befektetési jegyek	16,2%
Részvények	20,1%
Származtatott ügyletek eredménye	-2,0%
Követelések	19,1%
Kötelezettségek	-10,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB130403, MNB130410

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	6,32	5 év	3,54
3 év	4,39	Indulástól	4,42

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 07. 11. – 2013. 03. 28.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
MYLAN INC, GT ADVANCED, SEARS HOLDINGS CORP, APPLE INC, SIGMA-ALDRICH CORP, ORACLE CORP, COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS, FOSSIL INC, MASTERPLAST, HMS GDR	10,41%

Nettó összesített kockázati kitétség: 108,82%

# OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		2 245 104 635
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,156964
	„B” sorozat (€)	1,139454

\*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	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	9,5%
Egyéb kötvények	9,4%
Befektetési jegyek	81,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,8%
Követelések	2,3%
Kötelezettségek	-2,3%
Nettó eszközérték	100,0%

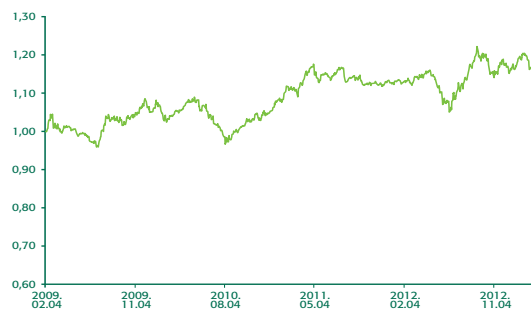
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
POWERSHARES DB COMMODITY FUND

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,71	Indulástól	3,58
3 év	2,97		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2009. 02. 04. – 2013. 03. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-2,27	Indulástól	3,20
3 év	-1,54		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,83%



# OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 351 095 717
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,413879
	„B” sorozat (€)	1,178967

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	54,5%
Egyéb kötvények	20,0%
Befektetési jegyek	5,2%
Részvények	30,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,8%
Követelések	3,0%
Kötelezettségek	-13,1%
Nettó eszközérték	100%

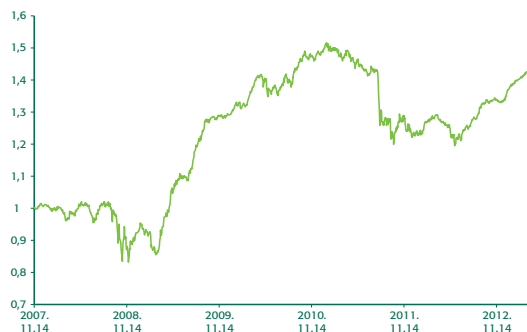
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB130403, MNB130410

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,67	5 év	7,94
3 év	0,74	Indulástól	6,66

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 11. 14. – 2013. 03. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,39	5 év	4,52
3 év	-3,68	Indulástól	3,11

Nettó összesített kockázati kitétség: 107,85%

# OTP Trend Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy a kockázatmentes hozamot legalább 5 éves időtávon jelentősen meghaladja trendkövető stratégiája révén. Az Alapkezelő főszabályként deviza eszközökben tartja az alap vagyonát és törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

**Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	716 629 230
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	11291,613511

**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

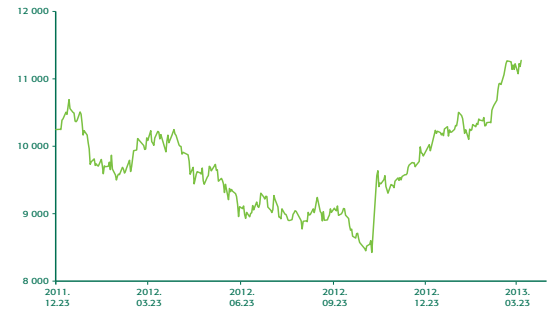
**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	6,3%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	0,2%
<b>Részvények</b>	96,5%
<b>Kötelezettségek</b>	-3,0%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
<b>2012.</b>		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
<b>1 év</b>	9,18	<b>Indulástól</b>	8,52

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 12. 23. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 266 158 221
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,701511
	„B” sorozat (€)	1,407638

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

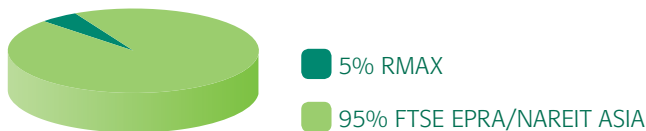
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	4,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	22,8%
Befektetési jegyek	73,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

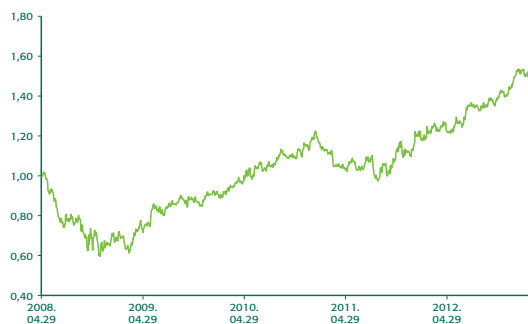
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
MNB130403, MNB130410, ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2,  
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND, SCHROEDER ASIA PACIFIC,  
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE, FORTIS REAL ESTATE ASIA

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	37,69 / 36,25	Indulástól	11,42 / 6,11
3 év	20,50 / 15,94		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 03. 28.



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	33,62	Indulástól	7,32
3 év	15,22		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 556 522 388
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,186150
	„B” sorozat (€)	1,059166

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

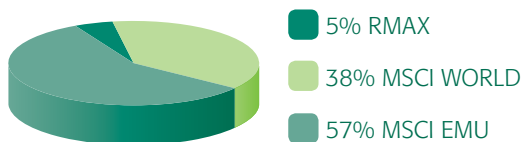
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,2%
Befektetési jegyek	99,3%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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	15,48 / 15,91	5 év	4,73 / 5,08
3 év	9,88 / 9,91	Indulástól	1,29 / 2,89



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	12,07	5 év	1,41
3 év	5,07	Indulástól <sup>1</sup>	-0,32

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

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 001 256 809
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,082305
	„B” sorozat (€)	0,874058

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

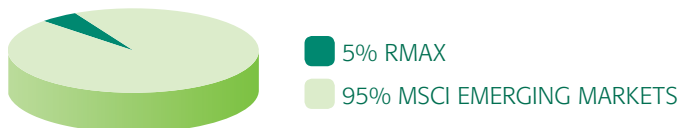
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	27,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,6%
Egyéb kötvények	18,0%
Befektetési jegyek	37,5%
Részvények	16,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,3%
Követelések	5,9%
Kötelezettségek	-6,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,01 / 9,19	5 év	3,64 / 8,80
3 év	6,99 / 9,62	Indulástól	1,38 / 6,33

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2007. 07. 04. – 2013. 03. 28.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,73	5 év	0,35
3 év	2,30	Indulástól	-2,32

Nettó összesített kockázati kitettség: 121,13%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 050 475 717
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,590231
	„B” sorozat (€)	0,492166

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

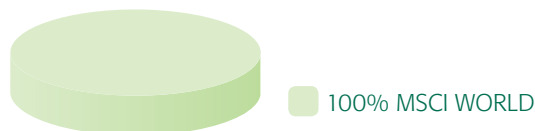
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	41,9%
Diszkontkincstárjegy és MNB kötvény	9,0%
Részvények	85,1%
Követelések	0,1%
Kötelezettségek	-36,0%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	-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	8,77 / 18,27	5 év	-8,92 / 9,96
3 év	-5,01 / 14,56	Indulástól	-9,62 / 6,55

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2008. 01. 09. – 2013. 03. 28.



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	5,55	5 év	-11,81
3 év	-9,17	Indulástól	-12,7

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 141 829 217
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,603691

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Egyéb kötvények	7,6%
Befektetési jegyek	1,7%
Részvények	89,9%
Követelések	0,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	16,45 / 14,20	2007.	9,11 / 8,66
2011.	-19,99 / -18,08	2006.	17,28 / 18,59
2010.	14,08 / 13,23	2005.	40,15 / 37,53
2009.	46,47 / 41,91	2004.	45,29 / 42,44
2008.	-46,85 / -43,82	2003.	18,99 / 20,94

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,60 / 1,44	5 év	-2,33 / -2,18
3 év	-3,09 / -2,85	Indulástól	6,33 / 4,57

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 03. 28.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény

Összsúlyuk

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

41,62%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,99%

# OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

**Az Alap vagyona és árfolyama 2013. 03. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 530 443
Árfolyam (€)	0,968307

**Az alap indulása:** 2005.12.21.

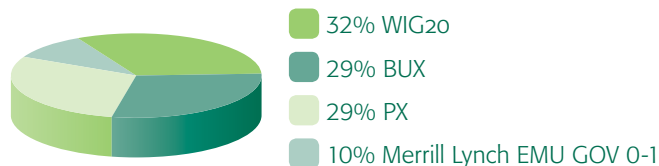
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** 1 EUR

**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:**

<b>Betétek</b>	0,1%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	5,6%
<b>Befektetési jegyek</b>	1,2%
<b>Részvények</b>	93,3%
<b>Kötelezettségek</b>	-0,2%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-3,28 / -1,59	<b>5 év</b>	-3,76 / -5,26
<b>3 év</b>	-6,34 / -6,66	<b>Indulástól</b>	-0,44 / -1,63

**Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 03. 28.**



Nettó összesített kockázati kitétség: 100,17%



# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 483 449 786
Árfolyam (Ft)	741,328294

Az alap indulása: 2006.12.04.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% BUX

A portfólió összetétele:

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

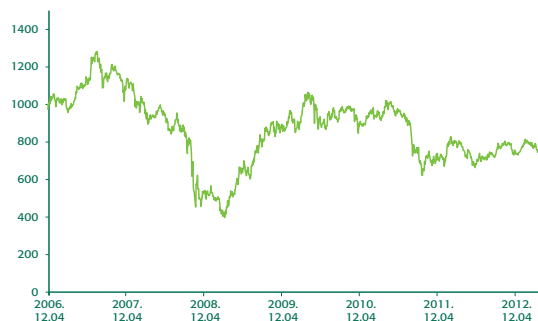
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MAGYAR TELEKOM, MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100), RICHTER G. TÖRZS

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	6,51 / 7,06	2009.	72,44 / 73,40
2011.	-20,63 / -20,41	2008.	-53,54 / -53,34
2010.	-0,22 / 0,47	2007.	5,62 / 5,60

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,56 / -4,18	5 év	-4,30 / -3,83
3 év	-10,12 / -9,69	Indulástól	-4,25 / -3,88

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)  
2006. 12. 04. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

# OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		6 135 237 397
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,164450
	„C” sorozat (€)	1,066549

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

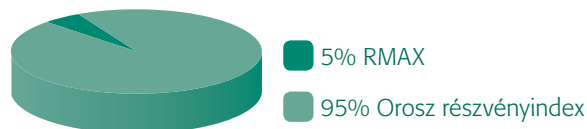
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

<b>Betétek</b>	0,3%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	0,6%
<b>Egyéb kötvények</b>	1,8%
<b>Részvények</b>	97,5%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,1%
<b>Követelések</b>	6,6%
<b>Kötelezettségek</b>	-6,6%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: LUKOIL ADR

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	2,92 / 1,47	<b>Indulástól</b>	5,93 / 4,24

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)  
2010. 08. 09. – 2013. 03. 28.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	-0,13	<b>Indulástól</b>	2,47

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,07%

# 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. 03. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 756 458 554
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,251690
	„C” sorozat (€)	1,146454

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

**Az alap indulása:** 2010.08.09.

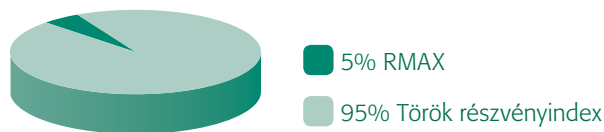
**Az alap befektetési jegyeinek névértéke:** „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

**Forgalmazás:** T+3 napos elszámolás

**A portfólió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):**



**A portfólió összetétele:**

<b>Betétek</b>	1,9%
<b>Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény</b>	2,0%
<b>Egyéb kötvények</b>	2,3%
<b>Részvények</b>	84,8%
<b>Fedezeti ügyletek eredménye</b>	-0,1%
<b>Követelések</b>	13,9%
<b>Kötelezettségek</b>	-4,8%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	40,43 / 43,26	<b>Indulástól</b>	8,86 / 10,47

**Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 03. 28.**



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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	36,28	<b>Indulástól</b>	5,31

Nettó összesített kockázati kitétség: 100,04%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 714 042 964
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,132869
	„C” sorozat (€)	1,026466

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

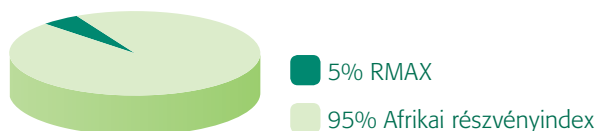
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft  
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	1,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,9%
Egyéb kötvények	5,3%
Részvények	87,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	0,2%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	19,01	Indulástól	5,65

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 03. 28.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	15,49	Indulástól	1,16

Nettó összesített kockázati kitétség: 100,21%

# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 441 512 332
Árfolyam (Ft)	1,698439

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% pénzüpiaci eszközök / pénzüpiaci alapok, 55% kötvény alapok, 20% abszolút hozamú alapok, 5% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,6%
Befektetési jegyek	87,0%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

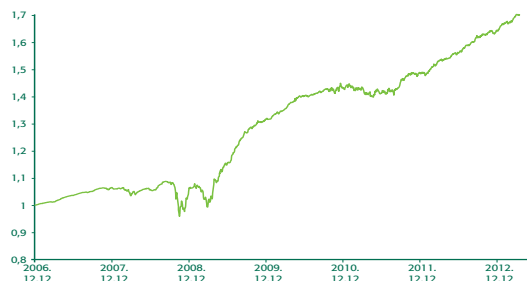
OTP OPTIMA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,84	5 év	10,32
3 év	7,41	Indulástól	8,78

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 15-20 OTP értékpapíralapból álló kiegyensúlyozott vegyes portfoliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 541 131 118
Árfolyam (Ft)	1,383669

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	8,2%
Befektetési jegyek	92,2%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

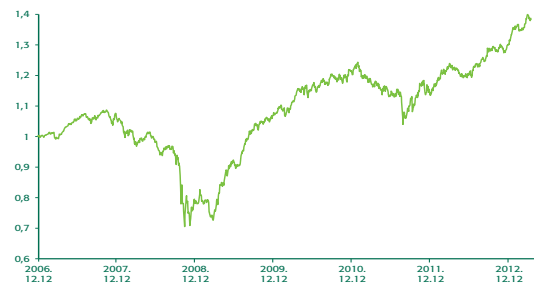
OTP II. ZÁRTKÖRŰ FELT. PIACI RÉSZVÉNY ALAP,  
OTP ÚJ EURÓPA ALAP

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	13,25	5 év	7,18
3 év	6,83	Indulástól	5,29

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 03. 28.



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 alpból álló abszolút hozamú portfóliót alkosson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 576 668 042
Árfolyam (Ft)	1,352974

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP származtatott alapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 75% abszolút hozamú alapok, 20% árupiaci alapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,4%
Befektetési jegyek	88,6%
Kötelezettségek	-2,0%
Nettó eszközérték	100,0%

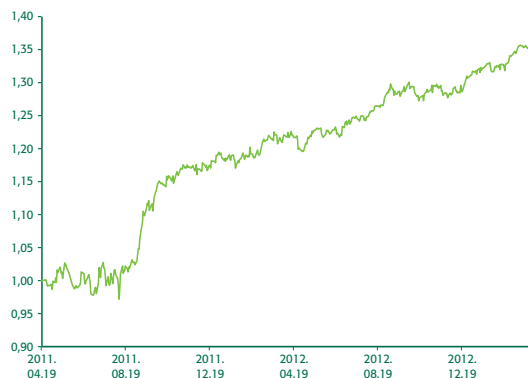
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT, OTP FÖLD KINCSEI ALAP,  
OTP SUPRA ALAP, OTP ÚJ EURÓPA ALAP, MNB130410

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,18	Indulástól	16,84

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)  
2011. 04. 20. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 233 773
Árfolyam (€)	1,020864

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 30% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 55% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	1,6%
Befektetési jegyek	98,5%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP EURÓ PÉNZPIACI ALAP, OTP G10 EURÓ B SOROZAT, OTP KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY ALAP, OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT, OTP PLANÉTA B SOROZAT

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,32	5 év	0,93
3 év	-0,03	Indulástól	0,33

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€)  
2006. 12. 12. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%



# OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	687 202 479
Árfolyam (Ft)	1,133349

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	7,5%
Befektetési jegyek	92,9%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP II. ZÁRTKÖRŰ FELT. PIACI RÉSZVÉNY ALAP,

OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT,

OTP ÚJ EURÓPA ALAP

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,28	5 év	3,69
3 év	4,56	Indulástól	2,01

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 03. 28.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

# OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

## OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 070 500 526
Árfolyam (Ft)	10641,253031

## OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 654 953 567
Árfolyam (Ft)	10585,010753

Földrajzi kitétség: globális



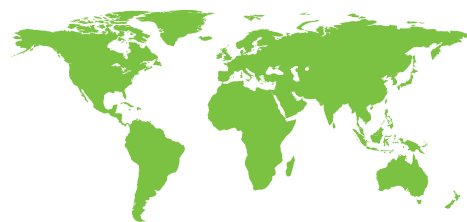
Az alap indulása:	2011. 04. 11.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

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

# OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kiterjedés: globális



## OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 613 341 914
Árfolyam (Ft)	10794,111759

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%

## OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 816 629 945
Árfolyam (Ft)	11040,859776

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%

## OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 308 906 807
Árfolyam (Ft)	10962,324957

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%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

# OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

## OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 960 796 003
Árfolyam (Ft)	10649,579178

## OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

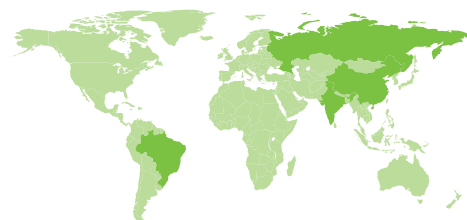
Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

**Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 181 567 183
Árfolyam (Ft)	10874,126124

**Földrajzi kitétség: BRIC országok**



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

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

# OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapokkal befektetőink a fejlett országok (USA, Nyugat-Európa, Japán, Ausztrália) részvénytársaságait reprezentáló indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatát nélkül. Az alapok eszközkosarában az alábbi részvényindexek szerepelnek: S&P 500, DJ Eurostoxx 50, FTSE 100, Nikkei 225.

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 412 636 210
Árfolyam (Ft)	13011,455960

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

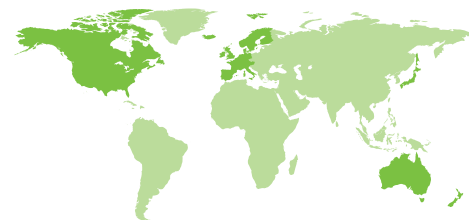
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	884 386 365
Árfolyam (Ft)	11416,298101

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## Földrajzi kitétség: fejlett piacok



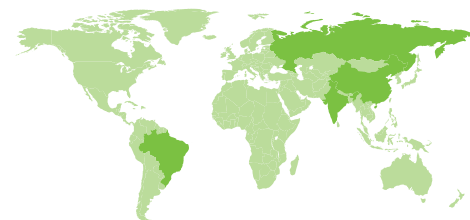
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

# OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

## Földrajzi kitétség: BRIC országok



## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 102 972 091
Árfolyam (Ft)	10804,141339

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 967 885 634
Árfolyam (Ft)	10868,453331

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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 069 221 566
Árfolyam (Ft)	10829,708461

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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 672 636 518
Árfolyam (Ft)	10680,591760

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

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 403 622 470
Árfolyam (Ft)	11068,491152

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

## OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

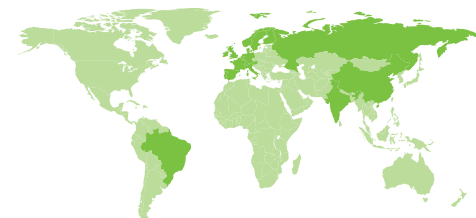
Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 568 978 741
Árfolyam (Ft)	12405,554346

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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 317 526 339
Árfolyam (Ft)	12035,721298

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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 125 668 663
Árfolyam (Ft)	12028,795875

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%

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



# 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. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 570 502 887
Árfolyam (Ft)	10668,472045

## OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 403 346 301
Árfolyam (Ft)	10623,276347

Földrajzi kiterjedés: globális



Az alap indulása:	2010. 08. 19.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 10,63%)
EHM:	2,06%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Az alap indulása:	2010. 09. 22.
Futamidő vége:	2013. 12. 13.
Hozamfizetés időpontja:	2011. 12. 16. 2013. 12. 13.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	37% (évi 10,99%)
EHM:	2,12%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

# További OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Aranygól Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 589 879 891
Árfolyam (Ft)	11507,426837

## OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 607 405 307
Árfolyam (Ft)	10661,317647

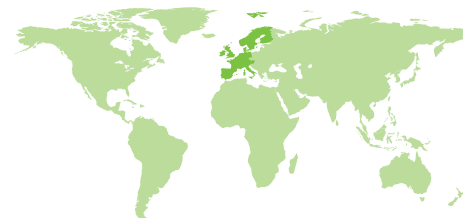
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



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

# További OTP Tőkevédett Alapok

## OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 28.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 023 764 348
Árfolyam (Ft)	11887,511153

Földrajzi kitétség: globális



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

# OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

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

**Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 03. 29.**

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 974 943 132
Árfolyam (Ft)	1,759061

**Az alap indulása:** 2002.12.10.

**A portfolió bemutatása:**

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

**Referenciaindex (benchmark):** nincs

**Földrajzi/devizális kitétség:** hazai/HUF

**A portfolió összetétele:**

<b>Betétek</b>	16,0%
<b>Ingatlan</b>	173,6%
<b>Követelések</b>	2,6%
<b>Kötelezettségek</b>	-92,1%
<b>Nettó eszközérték</b>	100,0%

Az Alap befektetései között alapvető változás az elmúlt hónapban nem történt. A bérleti állomány stabil, a bérbeadottság javul. A visszetekintő éves hozam tovább emelkedett.

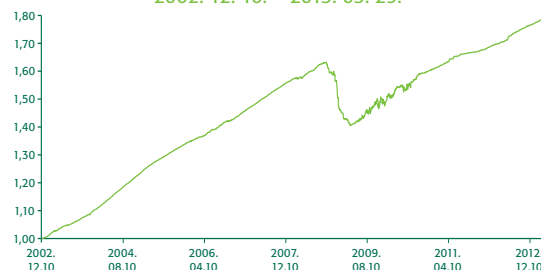
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

**Az alap múltbeli hozamainak alakulása**

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
<b>1 év</b>	6,03	<b>5 év</b>	2,65
<b>3 év</b>	5,25	<b>Indulástól</b>	5,85

**Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2013. 03. 29.**



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
<b>FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN</b>	2,74
<b>IRODA</b>	71,51
<b>KERESKEDELEM</b>	11,28
<b>LAKÓ</b>	1,18
<b>LOGISZTIKA</b>	10,38
<b>TELEK</b>	2,91
<b>ÖSSZESEN</b>	100,00

## Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

## Értékpapír alapösszefüggések:

### Referenciaindex (benchmark):

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

### Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

### Az alapok hozamának ingadozása\*:

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

### Sharpe-mutató\*\*:

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

### Ingatlan alapösszefüggése

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

\* heti hozamok évesített ingadozása

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

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

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.  
Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.  
Postacím: 1876 Budapest  
Honlap: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)  
E-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto:levelek@otpalap.hu)  
Tevékenységi engedély száma: 100.015/93

Az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A Befektetési Alapok forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az alapok kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. Az alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az alapok forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából, valamint a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből.  
Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek.