

Alapfigyelő

Áprilisi portfóliójelentés
OTP Befektetési Alapok



2012. április

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 Axióma Alap
OTP Csúcsvállalatok Alap
OTP Európa-válogatott Alap
OTP Jubileum Alap

OTP Ingatlan Alapok

OTP Ingatlanbefektetési Alap

További információk

Mi történt az értékpapírpiacokon?

Hazai állampapírpiac

2012 áprilisában remekül teljesített a hazai állampapírpiac. A hónap elején és közepén alig mozdultak a hozamok, azonban az április 24-i Orbán-Barroso találkozón és a másnapi EU-bizottsági ülés áttörését hozott. A hír, hogy megkezdődhetnek a tárgyalások az IMF/EU-hitelkeretről, hatalmas hozamesést és forint-erősödést eredményezett, ugyanis a befektetők bizalma, illetve a gazdaságpolitika hitelessége sokkal erősebb egy IMF-védőhálónál a hátunk mögött. A hónap során így az éven belüli papírok hozama 15-30 bázisponttal csökkent, a hozamgörbe közepén és hosszú végén pedig közel 1 százalékponttal esett. A forint csaknem 3%-ot erősödött, így árfolyama 290 alá csökkent az euróval szemben. A hónap során a jegybank nem változtatott a kamatokon.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai kötvények kiemelkedő teljesítményt értek el áprilisban. A 10 éves kötvények hozama 2,22%-ról egészen 1,95%-ig zuhant, míg a 30 éves papírok 3,35%-ról, 3,12%-ig erősödtek. Mindez annak ellenére, hogy a makrogazdasági mutatók negatív képet mutattak, az új ingatlan értékesítések minimálisan, de elmaradtak a várakozásokhoz képest, miközben az első negyedéves GDP adat a kormányzati kiadások volumene miatt kisebb lett az elemzői konszenzusnál (2,2% a 2,5%-kal szemben). Az amerikai devizatartalékok nőttek az elmúlt hónapban (148445 millió USD-ről 149812 millió USD-ra). Érdekeség, hogy a 411 milliárd dollárnyi folyósított TARP programból a megsegített intézmények már 82%-ot visszafizettek a kormányzat számára. A rossz hírek ellenére az amerikai dollár képes volt erősödni az euróval szemben, amely trend tartósnak tűnik, a kockázati étvágy érezhetően csökkent, a részvénybefektetésekből menekülnek a befektetők, a kötvényeket pedig az alacsony hozam ellenére is vásárolják.

Vegyes teljesítményt nyújtottak az európai hosszú kötvények. A spanyol, olasz 10 éves papírok hozama emelkedett, míg a német, portugál állampapíroké csökkent áprilisban. Az euró-zónában áprilisra várt éves infláció 2,7%, szemben a márciusi 2,6%-kal. Az Eurostat legfrissebb adatai szerint a munkanélküliségi ráta 10,09% a közös pénz használó országokban szemben az egy évvel korábbi 9,9%-hoz képest, míg az EU27 hasonló értékei 10,2% és 9,4% voltak. A munkanélküliek száma komoly mértékben csökkent Lettországon, Litvániában és Észtországban, míg a legnagyobb emelkedést Görögországban, Spanyolországban és Cipruson regisztrálták. Az euróra és a periféria országaira nehezedő nyomás fokozódása várható, miközben a kockázatos eszközöktől való elfordulás lehet jellemző a következő hónapban.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

A kockázati étvágy globális csökkenése a közép-kelet-európai és így a hazai részvénypiacokon is visszaesést eredményezett áprilisban. A főbb indexek 2-3,5%-kal gyengültek a hónap során (BUX: -2,15%, PX50: -3,54%, WIG20: -2,01%). Mindezekkel összhangban a teljes régiót leíró CETOP20 index -2,40%-os teljesítményt nyújtott, ami a forintban kalkuláló befektetőknek -5,03%-os gyengülést jelentett.

Globális feltörekvő részvénypiacok

Áprilisban ismét felerősödtek az euró-zóna válságával kapcsolatos félelmek, és a makrogazdasági indikátorok is megtorpanást mutattak az első negyedév jó értékei után. Ennek következtében egy korrekció volt megfigyelhető a részvénypiacokon, amely alól a fejlődő piacok sem tudták kivonni magukat. Az MSCI Emerging Market Index 1,48%-ot veszített az értékéből (dollárban számítva), amely a forint erősödése miatt 3,26%-os korrekciót jelent az első negyedév jó teljesítménye után. A piacok közül a legjobban a kínai szerepelt, amely a korábbi időszakok alulteljesítése után emelkedni tudott, a befektetők bíznak abban, hogy a második félévben ismét magasabb ütemre kapcsol a gazdasági növekedés.

Fejlett részvénypiacok

A fejlett piacokon áprilisban is folytatódott a márciusban megkezdődött hullámvásút. Ennek legfőbb oka az európai adósságválság újbóli fellángolása volt. Ezúttal Spanyolország került a befektetői érdeklődés homlokterébe, ahol a kormány eddig bejelentett, de még nem megvalósított, főleg kiadáscsökkentésre fókuszáló egyensúly-javító intézkedései váltottak ki széleskörű elégedetlenséget. A kormány terveivel kapcsolatos politikai nehézségek láttán a márciusig még türelmes kötvénybefektetők a pozíciózárások mellett döntöttek, így a spanyol hozamok emelkedésnek indultak. Ezzel párhuzamosan a kínai gazdaság is alacsonyabb növekedési fokozatba kapcsol, ami – együtt az amerikai növekedés törékenységét alátámasztó makro adatokkal - túlságosan riasztó volt a részvényi befektetők számára. Az eladási nyomás hatására a főbb indexek enyhén mínuszban zárták a hónapot. A forint a külső körülmények romlása ellenére, az IMF-tárgyalások megkezdésének hírére ráadásul erősödni tudott, ami így összességében a fejlett piaci részvények forintban kalkulált hozamát tovább rontotta.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

Áprilisban mind az OTP Tőkegarantált, mind az OTP Euró és OTP Dollár Pénzpiaci Alapok árfolyam-növekedéssel zárták a hónapot.

Kötvényalapok

A magyar kormány és az IMF közötti hiteltárgyalásokkal kapcsolatos pozitív fejlemények kedveztek a hazai állampapírpiac teljesítményének, a hozamok csökkentek a hónap során. A pozitív befektetői hangulatnak, illetve hozamkörnyezetnek köszönhetően mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok árfolyam növekedéssel zárták az áprilist.

Ami a feltörekvő kötvénypiacokon befektető OTP EMEA Alapot illeti, áprilisban az alap óvatos befektetési stratégiát követett, magas cash arányt tartott és a piacot figyelve kedvező beszállási lehetőségeket keresett. Mindezekkel együtt az alap árfolyama nőtt a hónap során

Vegyes alapok

Míg a hazai kötvénypiacon pozitív, addig a globális részvénypiacokon negatív befektetői hangulat uralkodott áprilisban. Ennek köszönhetően a vegyes alapok közül egyedül a legnagyobb kötvénykitettséggel rendelkező OTP Prémium Klasszikus Alap tudott erősödni, ezzel szemben a nagyobb részvénykitettséű vegyes alapok (OTP Paletta, OTP Prémium Kiegyensúlyozott és OTP Prémium Euró Alapok) árfolyam csökkenéssel zárták a hónapot.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A globális részvénypiacokhoz hasonlóan az április a közép-kelet-európai és így a hazai részvénypiacokon is visszaesést hozott. A főbb indexekhez hasonlóan a régiós fókuszú részvényalapjaink (OTP Quality, OTP Közép-Európai Részvény Alap) árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Feltörekvő piaci részvényalapok

A március után az április sem kedvezett a feltörekvő részvénypiacok befektetőinek. A kínai növekedés lassulásával kapcsolatos befektetői félelmek tovább erősödtek, így a főbb részvényindexek gyengültek a hónap során. Mindezeknek köszönhetően a feltörekvő részvénypiaci alapjaink (OTP Ázsiai Ingatlan, OTP Planéta, OTP Orosz Részvény, OTP Török Részvény, OTP Afrika Részvény Alapok) árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Fejlett piaci részvényalapok

Áprilisban a fejlett részvénypiacokon a kedvezőtlen spanyol belpolitikai hírek, a növekedés törékenységére utaló amerikai makro adatok, illetve a kínai gazdaság növekedésének lassulása aggasztotta a befektetőket. Mindezek hatására a főbb indexekhez hasonlóan mind az OTP Omega, mind az OTP Klímaváltozás Alapok árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Speciális alapok

A fenti környezetben, trend hiányában trendkövető stratégiáink nem tudtak érdemleges hozamot produkálni. Mind az OTP Abszolút Hozam, mind az OTP Trend Alap árfolyama csökkent a hónap során. További származtatott alapjaink sem tudtak pozitív teljesítményt nyújtani. Az OTP Supra, OTP G10 Euró, valamint az OTP EMDA Alapok is árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Ami az áruipacokat illeti, az OTP Föld Kincsei Alap enyhe csökkenéssel zárta a hónapot a piac nagy részét reprezentáló áruipiaci indexekhez hasonlóan. Márciushoz hasonlóan továbbra is nyomás alatt voltak a nemesfémek, az ipari fémek és a mezőgazdasági termények pedig többnyire oldalazó mozgást végeztek a hónapban. A nyersolaj árfolyamának év eleje óta tartó lendülete megtört és esésnek indult a jegyzése.

Az OTP Származtatott Alapok gyenge havi teljesítményének köszönhetően az OTP Prémium Származtatott Alap is árfolyamcsökkenéssel zárta a hónapot.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: nagyon alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	315 424 328 567
Árfolyam (Ft)	1,519212

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	95,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	4,9%
Követelések	2,7%
Kötelezettségek	-2,6%
Nettó eszközérték	100%

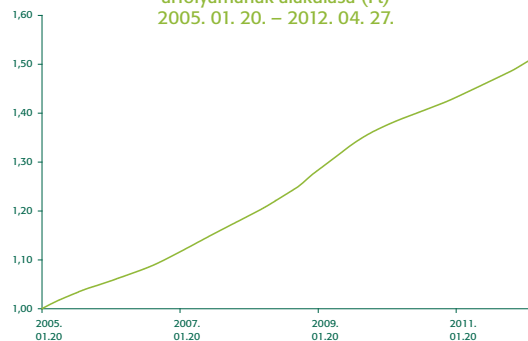
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,43 / 0,62	1 év	5,06 / 6,41
3 hó	1,35 / 1,86	3 év	5,13 / 6,62
6 hó	2,70 / 3,43	5 év	6,01 / 7,43
		Indulástól	5,92 / 7,41

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2005. 01. 20. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap.

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	94 779 399
Árfolyam (€)	0,01380205

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	78,0%
Államkötvények	6,6%
Jelzáloglevelek	10,2%
Követelések	6,8%
Kötelezettségek	-1,6%
Nettó eszközérték	100,0%

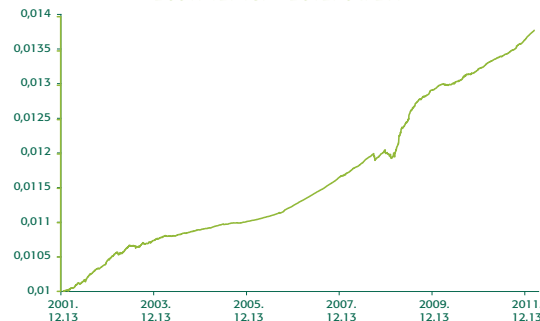
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	3,55 / 4,01		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,34 / 0,02	1 év	3,50 / 1,93
3 hó	1,22 / 0,26	3 év	4,43 / 1,24
6 hó	2,19 / 1,08	5 év	3,98 / 2,43
		Indulástól	3,15 / 2,72

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyam, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	29 663 058
Árfolyam (\$)	0,01267341

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	79,7%
Jelzáloglevelek	6,7%
Követelések	33,1%
Kötelezettségek	-19,4%
Nettó eszközérték	100,0%

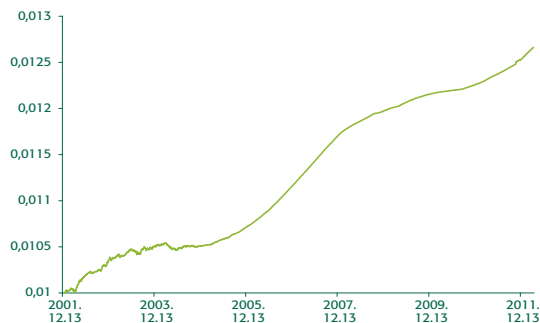
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	4,84 / 5,44		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,28 / 0,01	1 év	2,77 / 0,19
3 hó	0,93 / 0,01	3 év	1,75 / 0,34
6 hó	1,70 / 0,06	5 év	2,26 / 1,65
		Indulástól	2,31 / 2,22

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, mérsékelt kockázat mellett. Az alap tőkegaranciát biztosít 90 napos tartási időt követően!

Az Alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	86 254 245 107
Árfolyam (Ft)	5,201864

Az alap indulása: 1996.04.16.

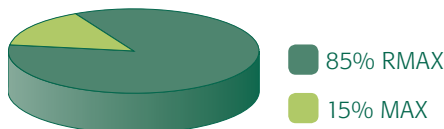
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	26,7%
Államkötvények	39,4%
Jelzáloglevelek	21,8%
Egyéb kötvények	8,1%
Befektetési jegyek	1,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,3%
Követelések	14,7%
Kötelezettségek	-12,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A151222B10

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	5,37 / 7,44		

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	3,01 / 2,55	3 év	12,16 / 7,67
6 hó	2,54 / 3,12	5 év	7,77 / 7,51
1 év	5,36 / 5,66	Indulástól	10,83 / 9,86

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2012. 04. 27.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
55,0%	27,6%	17,4%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100,21%

Nettó összesített kockázati kitétség: 101,94%

OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hosszú lejáratú magyar állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 568 068 092
Árfolyam (Ft)	2,466074

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 kötvények	1,7%
Államkötvények	84,1%
Jelzáloglevelek	19,9%
Egyéb kötvények	4,0%
Követelések	4,7%
Kötelezettségek	-14,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
A171124A01, A190624A08, A140822D11, OJB2013/II
REPHUN 4.5 01/14

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	5,60 / 6,11		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,45 / 3,40	5 év	8,56 / 7,11
3 év	14,86 / 10,82	Indulástól	8,27 / 7,93

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2012. 04. 27.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
8,4%	35,4%	56,2%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, forint alapú befektetési lehetőséget biztosítson a feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országok (EMEA régió) deviza kötvényeibe. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)	2 194 203 259
Árfolyam (Ft)	1,112386

Az alap indulása: 2011.12.15.

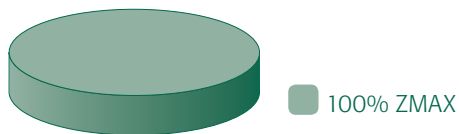
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

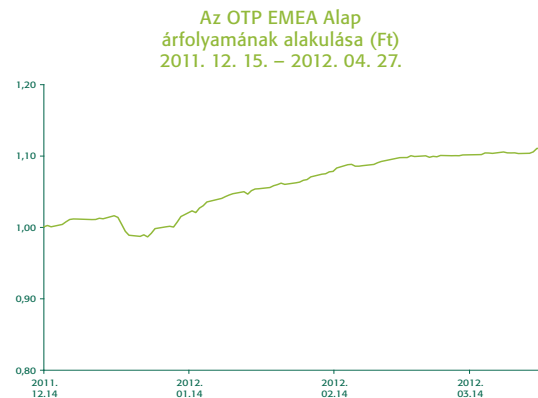
Betétek	8,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	24,3%
Államkötvények	36,5%
Jelzáloglevelek	9,0%
Egyéb kötvények	29,9%
Származtatott ügyletek eredménye	1,4%
Követelések	3,9%
Kötelezettségek	-13,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MAGYAR 5.875 05/16, REPHUN 6 01/11/19, MNB120509

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	11,24 / 2,78



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, kötvényeket és részvényeket egyaránt tartalmazó aktívan kezelt befektetési lehetőséget biztosítson. Az alap a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 146 458 250
Árfolyam (Ft)	3,365968

Az alap indulása: 1997.11.17.

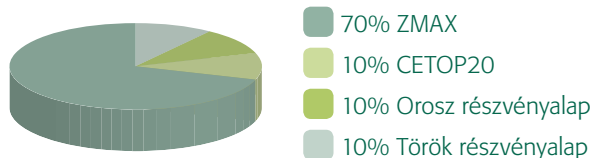
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

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 és repo	0,10%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	35,10%
Államkötvények	2,40%
Jelzáloglevelek	3,80%
Egyéb kötvények	28,70%
Befektetési jegyek	4,30%
Részvények	36,00%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,2%
Követelések	10,40%
Kötelezettségek	-21,00%
Nettó eszközérték	100,00%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: MNB120509

12 ● ● ● ● ● *otp vegyes alapok*

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	7,53 / 8,06		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,92 / -5,71	5 év	2,22 / 3,15
3 év	11,72 / 10,26	Indulástól	8,75 / 8,33

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2012. 04. 27.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
61,2%	15,3%	23,5%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk
ERSTE BANK, OTP, MASTERPLAST, ROSNEFT GDR, HMS GDR
6,93%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban fejlett piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 261 303 416
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,759269
	„B” sorozat (€)	1,645320

* 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	43,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	13,3%
Egyéb kötvények	27,7%
Befektetési jegyek	11,0%
Részvények	4,1%
Származtatott ügyletek eredménye	3,1%
Kötelezettségek	-3,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	61,74	Indulástól	14,07
3 év	17,57		

Az OTP G10 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 01. 09. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól ¹	44,83%

¹ 2011. 05. 30.

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 175,91%

Nettó összesített kockázati kitétség: 434,57%

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe és devizákba valamint ezek származtatott termékeibe befektetve legalább 3 éves időtávon a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért a számottevő kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 698 616 220
Árfolyam (Ft)	2,435975

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	21,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	10,1%
Államkötvények	29,5%
Jelzáloglevelek	8,8%
Egyéb kötvények	28,2%
Befektetési jegyek	6,4%
Részvények	1,2%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,8%
Követelések	19,7%
Kötelezettségek	-23,7%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

REPHUN 6 01/11/19

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	74,25	Indulástól	25,24
3 év	24,42		

Az OTP EMDA Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 176,86%

Nettó összesített kockázati kitettség: 396,55%

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	9 125 201 515
Árfolyam (Ft)	2,756380

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:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	0,4%
Államkötvények	117,8%
Jelzáloglevelek	6,3%
Egyéb kötvények	39,0%
Részvények	9,8%
Származtatott ügyletek eredménye	-1,9%
Követelések	88,1%
Kötelezettségek	-159,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

REPHUN 6 01/11/19, CZECH 3.875 05/22, REPHUN 0 12, A171124A01, CROATI 6.25 04/27/17

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	65,75	Indulástól	29,21
3 év	34,75		

Az OTP Supra Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 175,05%

Nettó összesített kockázati kitétség: 436,36%

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	5 799 638 173
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,227149

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek és repok	27,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	1,5%
Egyéb kötvények	26,9%
Befektetési jegyek	23,3%
Részvények	23,2%
Származtatott ügyletek eredménye	1,0%
Követelések	21,9%
Kötelezettségek	-25,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

AHL CORE ADVANCED USD, OTP TREND B SOROZAT BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,58	5 év	2,22
3 év	4,64	Indulástól	3,59

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 07. 11. – 2012. 04. 27.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
RFV, BAIDU INC/CHINA, CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOG, HMS GDR, MASTERPLAST, NVIDIA CORP, BIF TÖRZS-100, NETFLIX INC, EXPEDITORS INTL OF WASHINGTON, CH ROBINSON WORLDWIDE INC	13,77%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 302 911 586
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,145794
	„B” sorozat (€)	1,195071

*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 ipari fémek, mezőgazdasági termények.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	13,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	1,8%
Befektetési jegyek	83,3%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,6%
Kötelezettségek	-1,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

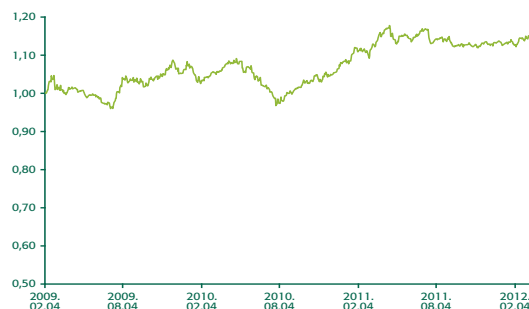
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY, BCV-DIAPASON COMM ALPHA FUND
CHF, DB HERMES ABS RETURN COMMODITY BEFJEGY

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-2,05	Indulástól	4,31
3 év	4,43		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-10,05	Indulástól	5,68
3 év	4,42		

Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:
100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

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 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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 899 276 801
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,261291
	„B” sorozat (€)	1,113820

*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	4,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,5%
Államkötvények	5,1%
Egyéb kötvények	33,1%
Befektetési jegyek	6,4%
Részvények	51,4%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-6,4%
Nettó eszközérték	100,0%

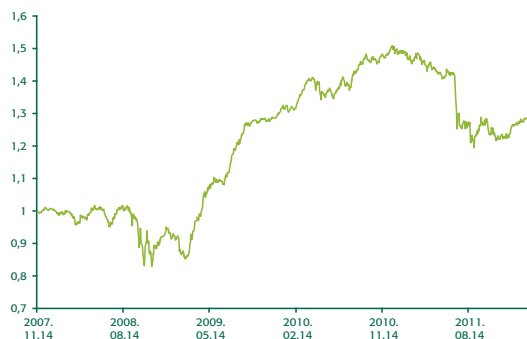
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-13,34	Indulástól	5,35
3 év	8,02		

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 11. 14. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-20,42	Indulástól	2,45
3 év	8,01		

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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 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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	633 546 001
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	9925,211735

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

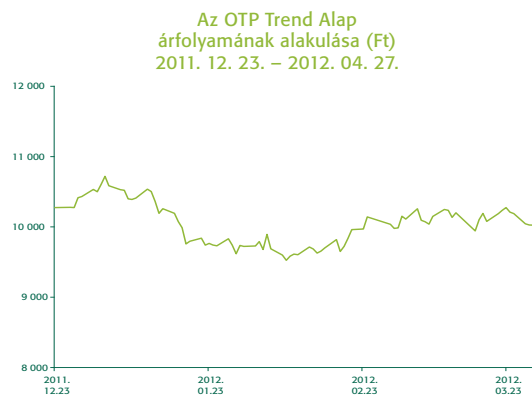
A portfolió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,2%
Részvények	96,8%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Időszak	Nem évesített hozam***
Indulástól	-3,30%



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		739 753 334
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,227792
	„B” sorozat (€)	1,075700

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

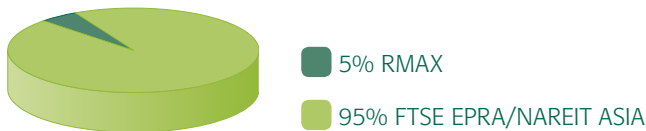
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	10,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,8%
Államkötvények	0,0%
Befektetési jegyek	87,4%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

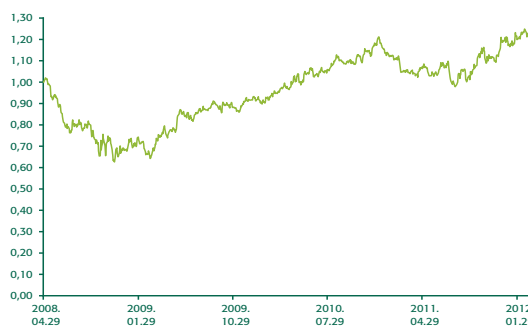
20 • • • • otp részvényalapok

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	18,55 / 12,05	Indulástól	5,26 / -0,59
3 év	18,77 / 13,22		

Az OTP Ázsia Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 04. 29. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2011.	-13,11	2009.	36,14
2010.	26,61		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	8,87	Indulástól	1,98
3 év	18,76		

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		8 341 564 951
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,992677
	„B” sorozat (€)	0,938734

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

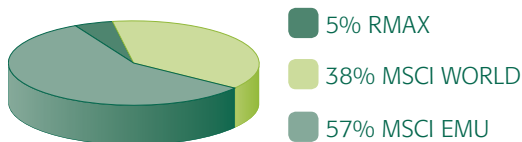
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	8,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,4%
Befektetési jegyek	91,4%
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, UBS LUX IF - EURO EQUITY BEFJEGY

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	-1,74 / 4,96		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,17 / 1,46	5 év	-2,94 / -1,65
3 év	10,97 / 10,32	Indulástól	-0,06 / 1,49

Az OTP Omega Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1999. 12. 14. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-1,58	5 év	-5,89
3 év	10,96	Indulástól	-2,45

¹ 2006. 08. 10.

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 726 680 764
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,942001
	„B” sorozat (€)	0,805661

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

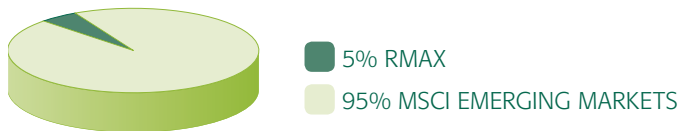
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

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	0,1%
Egyéb kötvények	0,8%
Befektetési jegyek	82,8%
Részvények	14,8%
Követelések	2,9%
Kötelezettségek	-1,5%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,97 / 6,42	Indulástól	-1,24 / 4,90
3 év	13,35 / 17,97		

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2007. 07. 04. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,27	Indulástól	-4,38
3 év	13,34		

*10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EM EQUITIES, ETF EM VANGUARD VWO

Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		1 014 465 801
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,539931
	„B” sorozat (€)	0,476802

*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, hulladék-gazdálkodás – nagyvállalatok részvényeiből állnak.

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,6%
Diszkont kincstárjegyek	1,2%
Részvények	97,3%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamai-
val összehasonlítva

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-22,09 / 16,79	Indulástól	-13,37 / 3,30
3 év	-9,78 / 15,79		

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2012. 04. 27.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-28,46	Indulástól	-15,82
3 év	-9,79		

Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	20 257 561 237
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,413565

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

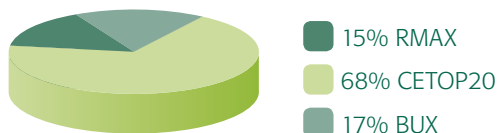
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,2%
Diszkont kincstárjegyek	5,5%
Államkötvények	1,9%
Egyéb kötvények	6,4%
Befektetési jegyek	0,7%
Részvények	85,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamai-val összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
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
2007.	9,11 / 8,66		

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-22,12 / -19,36	5 év	-5,13 / -4,29
3 év	9,54 / 9,27	Indulástól	6,19 / 4,50

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2012. 04. 27.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény	Összsúlyuk
MOL, OTP, ERSTE BANK, CEZ, PKO BANK	36,30%

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 888 496
Árfolyam (€)	0,984067

Az alap indulása: 2005.12.21.

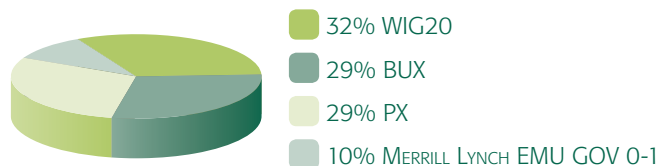
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,9%
Diszkont kincstárjegyek	1,6%
Egyéb kötvények	6,5%
Befektetési jegyek	0,8%
Részvények	88,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,0%
Követelések	0,4%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

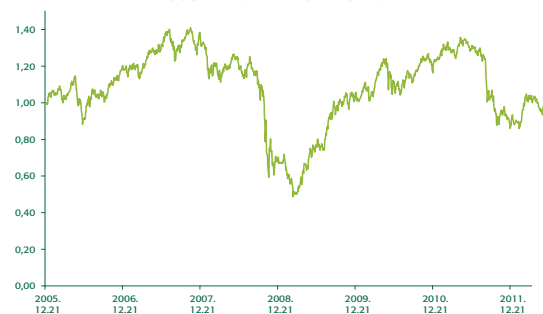
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-26,47 / -25,17	5 év	-4,96 / -6,79
3 év	12,01 / 7,22	Indulástól	-0,25 / -1,88

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

BUX ETF

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

Az alap célja, hogy egyszerű és költséghatékony befektetési lehetőséget nyújtson a hazai értéktőzsde irányadó indexe, a BUX részvénykosarába. A befektetési jegyek forgalmazása tőzsdei megbízás útján történik. Az alap a magas kockázatot is vállaló befektetők részére, minimálisan 5 éves tartási időre ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 620 749 831
Árfolyam (Ft)	759,637632

Az alap indulása: 2006.12.04.

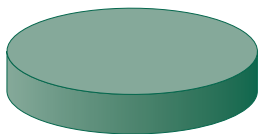
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

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:

Dizkont kincstárjegyek	0,3%
Részvények	98,9%
Követelések	0,8%
Nettó eszközérték	100,0%

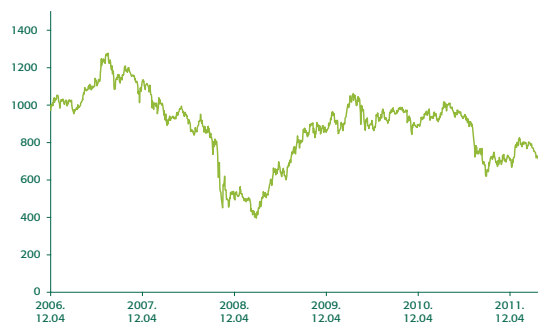
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
MAGYAR TELEKOM, MOL TÖRZS, OTP TÖRZS (100),
RICHTER G. TÖRZS

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-24,79 / -24,53	5 év	-6,80 / -6,43
3 év	11,74 / 12,31	Indulástól	-4,53 / -4,16

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		3 981 535 561
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,095280
	„C” sorozat (€)	1,062417

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

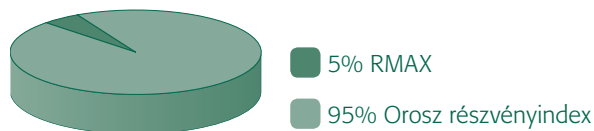
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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:

Betétek	1,9%
Diszkont kincstárjegyek	1,1%
Részvények	96,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	2,6%
Kötelezettségek	-1,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
nincs

A „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszakai hozamai-val összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-8,17 / -12,57

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	1,13 / -3,66	Indulástól	5,41 / 3,94

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2012. 04. 27.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-17,72

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,13	Indulástól	3,57

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség:
100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 062 606 943
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,862071
	„C” sorozat (€)	0,836206

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

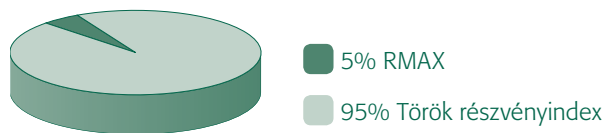
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	1,1%
Diszkont kincstárjegyek	5,0%
Részvények	94,8%
Követelések	4,5%
Kötelezettségek	-5,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-28,05/ -26,63

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-7,78 / -7,00	Indulástól	-8,24 / -7,95

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2012. 04. 27.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-35,54

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-15,31	Indulástól	-9,84

Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

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), 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 181 273 118
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,949720
	„C” sorozat (€)	0,911319

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

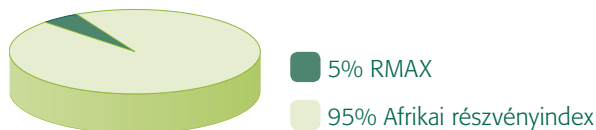
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

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	5,9%
Diszkont kincstárjegyek	4,4%
Egyéb kötvények	4,4%
Részvények	91,3%
Követelések	5,4%
Kötelezettségek	-11,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: nincs

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-9,99

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,37	Indulástól	-3,74

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 12. 21. – 2012. 04. 27.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)	
Év	Hozam***
2011.	-19,36

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,16	Indulástól	-6,63

Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, 5-10 OTP értékpapíralapból álló kötvénytúlsúlyos vegyes portfoliót ajánljon a befektetőknek, mérsékelt kockázat mellett.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 752 385 746
Árfolyam (Ft)	1,539395

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek	4,1%
Befektetési jegyek	96,0%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

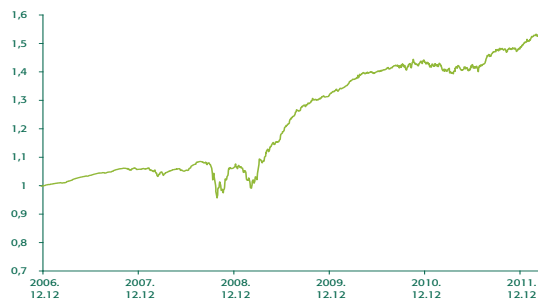
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY, OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	10,12	5 év	8,41
3 év	11,78	Indulástól	8,35

Az OTP Prémium Klasszikus Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:

100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 477 324 934
Árfolyam (Ft)	1,207596

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek	5,1%
Befektetési jegyek	96,2%
Kötelezettségek	-1,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY, OTP MAXIMA BEFJEGY,
OTP QUALITY BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,92	5 év	3,20
3 év	12,10	Indulástól	3,57

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:

100%

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	728 355 032
Árfolyam (Ft)	1,200993

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	10,1%
Befektetési jegyek	90,5%
Kötelezettségek	-0,6%
Nettó eszközérték	100,0%

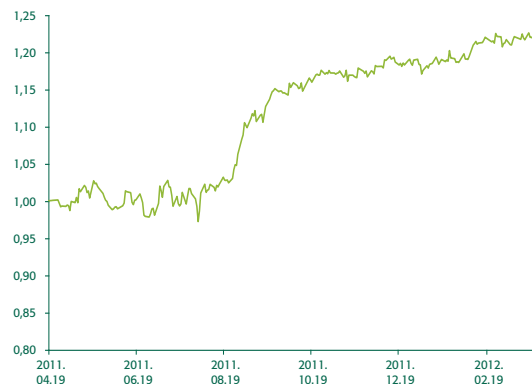
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	20,97	Indulástól	19,57

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 04. 20. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség: 100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 676 006
Árfolyam (€)	0,982998

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	3,0%
Befektetési jegyek	97,3%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-10,36	5 év	-1,01
3 év	8,89	Indulástól	-0,32



Korrigált nettó összesített kockázati kitétség: 100%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	660 845 480
Árfolyam (Ft)	0,989311

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	2,8%
Befektetési jegyek	97,3%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-4,65	5 év	-0,83
3 év	9,53	Indulástól	-0,20

Az OTP Prémium Növekedési Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 12. – 2012. 04. 27.



Korrigált nettó összesített kockázati kitettség:
100%

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 006 604 542
Árfolyam (Ft)	9949,891368

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 628 329 649
Árfolyam (Ft)	10034,243666

Földrajzi kitettség: globális



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

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

OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kiterjedés: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 568 450 516
Árfolyam (Ft)	10188,183776

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 698 881 961
Árfolyam (Ft)	9995,363576

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

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 133 781 339
Árfolyam (Ft)	9783,275665

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 02.
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) részvénypiacait reprezentáló S&P BRIC40 Daily Risk Control 15% Index jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázatása nélkül. Az index olyan vállalatok részvényeit tartalmazza mint a Lukoil, a Gazprom, az AMBEV, az Infosys Technologies, a Bank of China, vagy a China Mobile.

OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 794 521 573
Árfolyam (Ft)	9567,494301

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

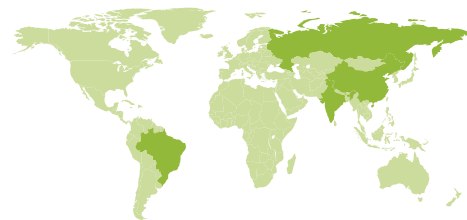
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 025 642 030
Árfolyam (Ft)	9829,873490

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

Földrajzi kitétség: BRIC országok



Az alap indulása:	2010. 04. 21.
Futamidő vége:	2013. 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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 007 620 892
Árfolyam (Ft)	10607,067564

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

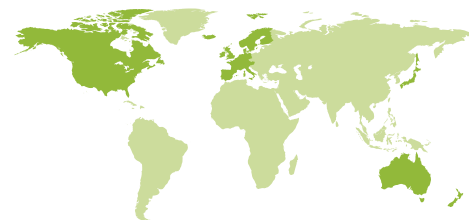
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	819 296 575
Árfolyam (Ft)	10156,904877

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



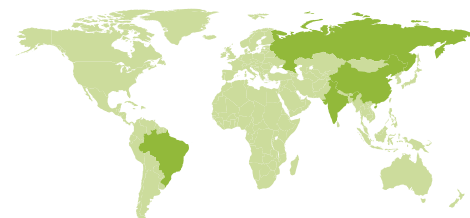
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 053 970 941
Árfolyam (Ft)	10210,430002

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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 890 958 972
Árfolyam (Ft)	10104,893162

Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 02.
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, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 968 318 206
Árfolyam (Ft)	9981,430877

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 619 883 308
Árfolyam (Ft)	9950,372426

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 213 939 003
Árfolyam (Ft)	9840,384928

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

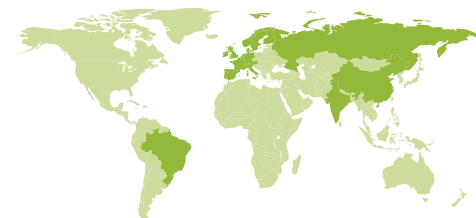
Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 099 960 442
Árfolyam (Ft)	10499,513771

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Az alap indulása:	2011. 05. 27.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,22%)
EHM:	2,21%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,71%)
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	110%

Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,14%)
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 189 328 892
Árfolyam (Ft)	10379,990155

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 899 191 270
Árfolyam (Ft)	10444,930512

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

Az alap indulása:	2011. 11. 02.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 12,49%)
EHM:	2,26%
Teljesítmény-részesedési mutató:	130%

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

OTP Jövő Márkái Alapok

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

OTP Jövő Márkái I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	3 433 189 096
Árfolyam (Ft)	9853,339119

OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 337 958 446
Árfolyam (Ft)	9881,690002

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



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

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

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Aranygól Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 313 092 685
Árfolyam (Ft)	10323,830414

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

OTP Axióma Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Axióma Alappal befektetünk olyan nemzetközi alapkezelők által menedzselt indexek jövőbeli növekedéséből részesedhetnek a befektetett tőke kockázata nélkül, amelyek úgynevezett piacsemleges start-éjiát követnek, azaz mind kedvező, mind kedvezőtlen piaci helyzetben igyekeznek pozitív teljesítményt nyújtani.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

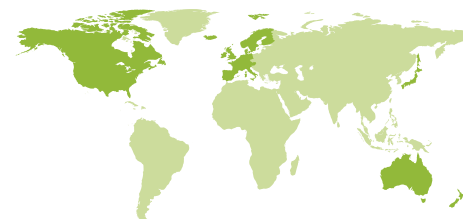
Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	344 273 668
Árfolyam (Ft)	9900,602997

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: fejlett piacok



Az alap indulása:	2009. 05. 12.
Futamidő vége:	2012. 08. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 05. 11. 2012. 08. 31.
Biztosított fix hozam:	10%
Elérhető maximális hozam:	nincs maximalizálva
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Csúcsvállalatok Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az OTP Csúcsvállalatok Alappal befektetünk a világ vezető nagyvállalatainak részvényárfolyamának jövőbeli növekedéséből részesedhetünk a befektetett tőke kockáztatása nélkül. Az alap részvénykosarának legismertebb elemei: Pepsi, Nestle, Vodafone, Exxon Mobil, Total, Novartis, Coca-Cola, Microsoft, Cisco, E.on, Johnson&Johnson, Wal-Mart Stores Inc.

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 106 184 844
Árfolyam (Ft)	10360,850853

OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 243 240 146
Árfolyam (Ft)	9656,663854

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



Az alap indulása:	2009. 03. 20.
Futamidő vége:	2012. 06. 29.
Hozamfizetés időpontja:	2010. 04. 09. 2011. 04. 11. 2012. 06. 29.
Biztosított fix hozam:	13%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



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

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 030 034 776
Árfolyam (Ft)	11015,825635

Földrajzi kitértség: globális



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

OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2012. 04. 27.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	31 425 825 845
Árfolyam (Ft)	1,663387

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	15,30%
Ingatlan	166,6%
Követelések	3,8%
Kötelezettségek	-85,7%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap befektetése között április hónap folyamán lényeges változás nem történt. Ingatlan adás-vételére nem került sor.

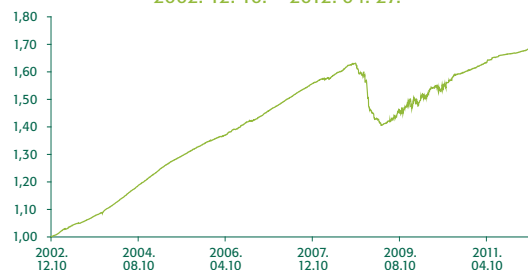
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
OTP Bank Nyrt. - Babér u. ingatlan

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,51	5 év	2,77
3 év	6,39	Indulástól	5,81

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2012. 04. 27.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)

Felújítás alatt álló ingatlan	2,81%
Iroda	71,28%
Kereskedelem	11,43%
Lakó	1,29%
Logisztika	10,20%
Telek	2,99%

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

Az Ingatlanbefektetési Alap bérbeadási és fejlesztési céllal ingatlanokat vásárol. A vásárolt ingatlanok lehetnek Magyarországon, de más környező államban is. Az ingatlanokat részben bérbeadás útján hasznosítja, részben a szükséges fejlesztések elvégzése után bérbeadással vagy értékesítéssel hasznosíthatja. Az alap az ingatlanokat hosszú távú befektetésként kezeli. Az Ingatlanbefektetési Alap hozamának összetevői: az ingatlanok bérelti 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

Felelős kiadó: OTP Alapkezelő Zrt.
Cím: 1134 Budapest, Váci út 33.
Postacím: 1876 Budapest
Honlap: www.otpalap.hu
E-mail: 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.