

Az
OTP Befektetési Alapok
2012. első félévi beszámolója

Tartalomjegyzék

Az OTP befektetési alapok állandó adatai	4
A befektetési alapok teljesítményére hatással bíró értékpapír-piaci események bemutatása	5
1. Hazai állampapírpiac	5
2. Közép-kelet-európai részvénytőzsdék	6
3. Fejlett részvénytőzsdék	7
4. Feltörekvő részvénytőzsdék	8
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	10
OTP Euró Pénzpiaci Alap	12
OTP Dollár Pénzpiaci Alap	14
OTP Optima Alap	16
OTP Maxima Alap	19
OTP EMEA Alap	21
OTP G10 Euró Származtatott Alap	23
OTP EMDA Származtatott Alap	26
OTP Supra Származtatott Alap	29
OTP Paletta Alap	31
OTP Abszolút Hozam Alap	35
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja	38
OTP Új Európa Alap	40
OTP Trend Alap	43
OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja	45
OTP Omega Alapok Alapja	47
OTP Planéta Alapok Alapja	49
OTP Klímaváltozás 130/30 Alap	52
OTP Quality Alap	54
OTP Közép - Európai Részvény Alap	57
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	60
OTP Orosz Részvény Alap	64
OTP Török Részvény Alap	67
OTP Afrika Részvény Alap	69
OTP Prémium Klasszikus Alap	72
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap	74
OTP Prémium Euró Alap	76
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	78
OTP Prémium Növekedési Alap	80
OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	82
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	84
OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	86
OTP Axióma Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	88
OTP Árupiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	90
OTP Árupiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	92
OTP Árupiaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	94
OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap	96
OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap	100
OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	104
OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	106

OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	108
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	110
OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	112
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	114
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	116
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap.....	118
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap.....	120
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap.....	122
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap.....	124
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	126
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	128
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap	130
OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap.....	134
OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	136
OTP Jubileum Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap	138
OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap.....	140
OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap.....	144
OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap	148
OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap.....	152

Az OTP befektetési alapok állandó adatai

1) Általános adatok

Az alapkezelő társaság neve: OTP Alapkezelő Zrt.
székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.
A letétkezelő társaság neve: OTP Bank Nyrt.
székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
A forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.

2) Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságában a 2012. I. féléve során személyi változások nem történtek.

3) Az Alapkezelő személyi állománya

A Társaság 2012. június 30-án 33 főállású és 2 részmunkaidős munkatársat foglalkoztatott.

4) Az alapok hitelfelvétele

Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok 2012. I. félévében nem vettek fel hitelt.

5) Egyebek

A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Tv. 55§ (1) bekezdése az alábbiak szerint rendelkezik:

“A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.”

A befektetési alapok teljesítményére hatással bíró értékpapír-piaci események bemutatása

1. Hazai állampapírpiac

2012. első negyedévében jól teljesített a hazai állampapírpiac. A hozamok az egész hozamgörbén csökkentek, az éven belüli lejáratok esetében 20-35 bázisponttal, a hosszabb papíroknál 35-80 bázispontos mértékben. A hozamgörbe meredeksége csökkent, emellett nagy ingadozás jellemezte a piacot.

(%)	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	10 év	15 év
2011.12.31	7.55	7.60	7.95	9.06	9.64	9.75	9.76
2012.03.31	7.35	7.40	7.60	8.72	8.93	9.06	8.97
2012.06.29	7.08	7.05	7.28	7.55	7.80	7.90	7.89
Hozam-változás	-0.47	-0.55	-0.67	-1,51	-1,84	-1,85	-1,87

Január első hetében pánikszerű gyengülésnek lehettünk tanúi a hazai kötvénypiacon. A forint a 2011. év végi 315-ös euróval szembeni árfolyamról január 6-ra 324 fölé gyengült, a kötvényhozamok pedig egészen 11%-ig emelkedtek. Az ország CDS spread-je is rekordszintre, 750 bázispontig emelkedett. Ezzel párhuzamosan mind a három nagy hitelminősítőnél „junk” kategóriába kerültünk, elveszítve ezzel devizakötvényeink azon képességét, hogy az Európai Központi Bank fedezetként elfogadja azokat.

Ebben a helyzetben a kormány még idejében felismerte a folyamat veszélyeit, és fordított kommunikációján. Kihangsúlyozták, mennyire fontosnak tartják a megállapodást az IMF-fel és az EU-val a hitelkeret kapcsán, és hogy ennek érdekében készek a kompromisszumokra is a feltételeket illetően. A kommunikációs fordulat meghozta eredményét, fordultak a piacok is, erősödésnek indult a forint, és csökkenni kezdtek a kötvény hozamaink is. A kötvény aukciókon ismét jelentős kereslet mutatkozott, az ÁKK rendszeresen a meghirdetettnél nagyobb mennyiséget tudott értékesíteni. Az erősödésben a hazai faktorok, a kormány kommunikációs fordulata mellett fontosak voltak a külső tényezők is. A globális befektetői hangulat javulása, a kockázatvállalási hajlandóság javulása, az ECB likviditásbővítő intézkedései, az euró zóna periféria országainak piacain tapasztalható feszültségek enyhülése, a globális részvény- és kötvénypiaci rally is támogatta a hazai eszközök erősödését.

A javuló hangulatban a hozamok a hozamgörbe hosszú végén a január eleji pánik során elért 11% után 8,25%-ig estek február közepére, aztán a 8,25-8,75%-os sávban stabilizálódtak március közepéig. A forint az euróval szembeni 324-es negatív csúcsról 286-ig erősödött vissza, majd 290 körül ingadozott.

A pozitív teljesítmény a második negyedévben is folytatódott a hazai állampapírpiacra. A hozamok az egész hozamgörbén csökkentek, az éven belüli lejáratok esetében 25-35 bázisponttal, a hosszabb papíroknál 100-120 bázispontos mértékben. A hozamgörbe meredeksége csökkent, emellett továbbra is nagy ingadozás jellemezte a piacot.

A negyedév egyik legfontosabb eseménye az április 24-i Orbán-Barroso találkozó és a másnapi EU-bizottsági ülés volt, ahol úgy tűnt, hogy az EU részéről elhárultak az akadályok, hogy megkezdődhessenek a tárgyalások hazánk és az IMF/EU küldöttség között a

hitelkeretről. A hír rendkívül pozitív hatással volt a piacra, a hozamok egy nap alatt közel egy százalékponttal zuhantak, a forint az euróval szembeni 300 körüli szintről 290 alá erősödött.

Az eufórikus rally a hónap végére kifulladásra váltott és korrekcióba váltott, mert az IMF a jegybank-törvény módosítását szabta feltételül a tárgyalások megkezdéséhez. Június végén ismét erősödést tapasztalhattunk a kötvény-piacon, miután a jegybank-törvény megfelelő módosítását benyújtották elfogadásra a parlamentnek, gyakorlatilag az utolsó akadály is elhárult az IMF/EU-hitelkeret tárgyalások megkezdése előtt.

Mindezekon felül júniusban a globális kockázati étvágy is javult némiképp. Június közepén a görög választásokon az EU-megállapodást támogató erők nyertek, a piacok így fellélegezhettek egy pillanatra, de a spanyol bankrendszer miatti aggodalmak, a közös euró-kötvény kibocsátás, közös bankfelügyelet, teljesebb monetáris unió körüli politikai bizonytalanságok gyorsan feledtették az örömet. A spanyol bankok feltőkésítésével kapcsolatban csak a negyedév legvégén jöttek pozitív hírek, amik erősítették az eurót, csökkentek a perifériás kötvényhozamok, rallyztak a részvénypiacok és a nyersanyagok.

A hazai hírek hatására a külső bizonytalanság ellenére csökkentek a hozamok és erősödött a forint, mert a kormány engedett az IMF-nek, és az elvárásoknak megfelelő tartalmú módosító indítványt nyújtott be a parlamentnek, amely így az IMF kívánalmai szerint is garantálta a jegybanki függetlenséget. Ezzel valóban minden akadály elhárult a hitel-tárgyalások megkezdése előtt. A fentiek következtében a hozamok az éven belüli lejáratok esetében 25-35, az éven túliaknál 100-120 bázisponttal csökkentek a negyedév során, a forint pedig 290 alá erősödött az euróval szemben. A jegybank az első félév során nem változtatott az irányadó kamaton, amely maradt 7%-on.

2. Közép-kelet-európai részvénypiacok

Kiváló első negyedévet zártak a közép-kelet európai régió tőzsdéi. A török és az orosz tőzsde volt a régió éllovasa 21,12%-os és 17,55%-os teljesítménnyel. A lengyel index 6,62%-kal, a prágai árfolyamok 6,8%-kal növekedtek, míg a budapesti indikátor 9,79%-kal mutatott magasabb értéket, mint az időszak elején. Ezzel szemben jóval gyengébb teljesítményt mutattak a közép-kelet európai régió tőzsdéi a márciustól júniusig tartó időszakban. Továbbra is a török tőzsde volt a legerősebb a régióban, 0% közeli hozamával messze megelőzve a legrosszabbnak bizonyuló prágai indikátor 14,4%-os csökkenését. A varsói árfolyamok 0,49%-kal, a cseh index 7,4%-kal csökkentek, míg a budapesti indikátor 6,95%-kal mutatott kisebb értéket, mint az időszak elején.

	WIG20		PX		BUX	CETOP20	
	PLN	HUF	CZK	HUF	HUF	EURÓ	HUF
2011. III. negyedév	-21,89%	-22,41%	-23,79%	-17,23%	-30,49%	-30,25%	-23,29%
2011. IV. negyedév	-2,02%	4,39%	-2,44%	-0,88%	7,6%	-4,47%	1,75%
2012. I. negyedév	6,62%	7,4%	6,8%	5,65%	9,79%	13,62%	7,95%
2012. II. negyedév	-0,49%	-5,26%	-7,42%	-12,55%	-6,95%	-5,95%	-8,3%

Az első negyedéves kedvező teljesítménye egyrészt a javuló egyesült államokbeli és európai makro indikátoroknak, másrészt az euró zóna adósságválságával kapcsolatos aggodalmak csillapodásának volt köszönhető. Jól teljesített a magyar piac is, ami a már említett okokon kívül a várt IMF megállapodás iránti várakozásoknak köszönhető a befektetői figyelmet. Az időszakra az egész térséget tekintve a tőkebeáramlás volt jellemző. Különösen szembetűnő változásokat okozott ez az orosz piacon, ahol a tavalyi év második felében a politikai bizonytalanságok távol tartották a befektetőket, majd idén Putyin egyértelmű választási győzelme megnyugtatta a befektetőket.

	TR20I		RDXUSD	
	TRY	HUF	USD	HUF
2011. III. negyedév	-4,49%	-1,82%	-30,94%	-18,79%
2011. IV. negyedév	-13,85%	-6,84%	3,29%	-15,28%
2012. I. negyedév	21,12%	19,95%	17,55%	8,23%
2012. II. negyedév	-0,14%	-0,7%	-14,37%	-20,68%

A második negyedév során a világgazdaság legfontosabb régióiban kedvezőtlen növekedési indikátorok láttak napvilágot, a már korábban is lassulással küzdő Európa és Kína mellett az Egyesült Államokban is nyilvánvalóvá vált a növekedés törekenysége. A növekedési aggodalmak mellett tovább folytatódott az európai adósságválsággal kapcsolatos bátortalan kiütéskeresés is és bár a görög választásokon végül kedvező eredmények születtek, újra felerősödött a többi déli periféria ország miatti aggodalom is.

Magyarországon továbbra is az IMF tárgyalások megkezdése felé vezető út tartotta izgalomban a befektetőket. Az időszak végére elhárultak a korábban azonosított akadályok, keletkeztek azonban újak, amelyek további beláthatatlan ideig húzhatják a megállapodást. A már megszokott átgondolatlan kommunikáció eredményeképpen az újonnan bevezetendő tranzakciós adó 140 milliárd Ft-os banki terhelésről indult, 280 milliárdra, ezt követően 380 milliárdra emelkedett, majd a végén újra 140 milliárdon állapodott meg (kiegészülve az Államkincstár és MNB racionálisan nehezen értékelhető megadóztatásával). Mindezek a fordulatok nem kevés mozgást okoztak a BÉT-en.

Az orosz piac nem tudta kivonni magát a romló nemzetközi hangulat és a csökkenő olajár hatásai alól. A török piac május végéig a többi fejlődő piaccal összhangban esett. Júniusban azonban - szinte egyedüli fejlődő piacként - gyakorlatilag a negyedév elejei szintre kapaszkodott vissza, többek között az erős olajár korrekciónak és az ezzel kapcsolatos olyan pozitív makro hatásoknak köszönhetően, mint hosszú idő először csökkenésnek indult infláció.

3. Fejlett részvénypiacok

Az első negyedévben jelentős emelkedést produkáltak a fejlett részvénypiacok. Az Európai Központi Bank által december elején bevezetett új 3 éves repo-facilitással sikerült olyan mértékben megtámogatni az euró zóna bankrendszerét, hogy annak összeomlása elkerülhetővé vált. A legrosszabb forgatókönyvre készülő befektetői közvéleményt ez a pozitív fordulat meglepetésként érte, így előbb a short pozícióban lévő hedge fund-ok, majd az alulsúlyos long-only befektetők is a pozíciók zárása mellett döntöttek, ami a részvények jelentős emelkedéséhez vezetett.

Noha a bankrendszer összeomlását sikerült elkerülni, az euró övezetben makro szempontból továbbra is a helyzet rosszabbodása volt megfigyelhető. Az adósságválsággal küzdő periféria-országok a devizaleértékelés lehetőségének hiányában megszorításokkal kénytelenek operálni, ami viszont recessziós hatású. Ezzel szemben a német gazdaság, ha lassult is némileg, továbbra is növekszik. Mindez tükröződött természetesen a részvényhozamokban is: az olasz, spanyol és görög részvényindexek negatívban zárták a negyedévet, miközben a DAX index közel 18%-ot erősödött ugyanezen időszak alatt.

A második negyedév során azonban komoly korrekció bontakozott ki a fejlett részvénypiacokon. Egyrészt sorra a várakozásoknál gyengébb makro adatok jelentek meg mind az Egyesült Államokban, mint Kínában, másrészt növekedett a politikai bizonytalanság is az euró-övezet jövőjével kapcsolatban. Görögország mellett ezúttal Spanyolország került a befektetői érdeklődés homlokterébe, ahol a novemberben megválasztott konzervatív kormánynak kellett valamit kezdenie a választási ígéretei és a valós pénzügyi lehetőség között tátongó fiskális szakadékkal. Májusban aztán a görög euró-exit lehetőségének hatására újabb eladási hullám indult el, főleg az európai részvényekbe. Az euró-tagság szempontjából kedvező görög választások után, majd a június végi EU-s csúcson elért eredményeknek köszönhetően június utolsó heteiben pedig pozitív korrekciónak lehettünk tanúi.

A fejlett piacok saját devizában mérve így 3-10%-ot estek, amin azért javított valamit a forint más feltörekvő piaci devizákhoz hasonló, ilyenkor jóformán elkerülhetetlen leértékelődése. Az amerikai részvények forintban mért hozama így nulla körül alakult a hónap során, míg az euró-zónás papírok 10%-osnál nagyobb esést szenvedtek el.

A második negyedév fő eseménysora a spanyol adósságválság elmélyülése volt. Itt a legfőbb problémát az okozta, hogy a bajba jutott spanyol bankok feltőkésítésére a belső források már nem voltak elegendők. Ezt a spanyol kormány csak meglehetősen későn látta be, és fordult az Unióhoz segítségért. Az Unió partnerek viszont csak a spanyol államon keresztül voltak hajlandók hitelt biztosítani a bankkonszolidációhoz, ami a spanyol államadósságot fenntarthatatlan pályára állította. A június végi Unió csúcs azonban eredményre vezetett és a német küldöttség belegyezett a közvetlen bankkonszolidációba, az egységes európai bankfelügyelet létrehozásáért cserébe. Az elvi döntés tehát megszületett, a gyakorlati lépések kidolgozása és ratifikálása még hosszú hónapok munkája. Jelen pillanatban úgy tűnik, hogy az Európai Unió, mint a kontinens legfőbb egyeztetési és döntéshozatali mechanizmusa – ha recse-gve-ropogva is – de működik.

4. Feltörekvő részvénypiacok

Az előző évi szerényebb teljesítmény után a fejlődő piaci részvények valósággal kilóttak az első negyedévben, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Equity Index dollárban számítva 13,65%-ot emelkedett. A legjobban a török részvénypiac teljesített (+15,3%), de szépen emelkedett az orosz (+7,8%) és az indiai piac is (+8,9%). A jó török és indiai teljesítmény oka a korábban elforduló befektetők visszatérése (a kockázati étvágy növekedésével párhuzamosan) volt, míg az európai gazdaságba leginkább beágyazott oroszokat az euró-zóna válságának enyhülése és a továbbra is magasan maradó olajár segítette.

Az első negyedévben végre megnyugvást láthattunk az euró-zóna kötvénypiacain. A globális likviditási programok megtették hatásukat: az európai bankrendszerbe pumpált 900 milliárd eurós LTRO program átáramlott az állampapírpiacokra és finanszírozható szintre szorította le az állampapírhozamokat. Az európai események mellett az első negyedév fő momentumát a kínai gazdaság alakulása volt. Idén generációváltás lesz a pártvezetésben, de úgy tűnik, hogy a leköszönő garnitúra még ki akarja jelölni a hosszú távú irányt. A cél egy fenntarthatóbb gazdasági növekedés, ahol a beruházás vezérelt növekedési modellről fokozatosan átállnak egy belső fogyasztáson alapuló gazdaságra. A szándék dicséretes, azonban a megvalósítás itt sem tűnik egyszerűnek. Az inflációval való harc miatt egyelőre nem merik bevetni a monetáris élénkítési eszközöket, anélkül pedig féltő, hogy a beruházások hirtelen lassulása miatt az egész gazdaság leállhat, az eddig megszokott 9-10%-os növekedés pedig jelentősen visszaesik. A makro mutatókon még úgy látszik, hogy sikerül menedzselni a folyamatokat, mind a bővülés adatai, mind az inflációs számok azt mutatják, hogy továbbra is fenntartható az eddigi ütem.

A második negyedévben a várakozásoktól rendre elmaradó makro adatok kerültek nyilvánosságra, ráadásul nem csak az Euró-övezetben, hanem az Egyesült Államokban és Kínában is. Az első negyedéves kiváló teljesítmény után a második negyedévben ismét kiújultak az európai adósságválsággal kapcsolatos félelmek, ezúttal a negatív hírek gócpontja a görögök mellett a spanyol államháztartás helyzete volt. A fejlődő piacok számára azonban az igazi negatív híreket a kínai gazdaság vártnál jelentősebb lassulása jelentette. Bár a kínai kormányzat próbál mind monetáris mind fiskális oldalon élénkíteni, kérdés, hogy ez mire lesz elég. A legrosszabbul teljesítő piacok ennek megfelelően a nyersanyagok iránti kereslettől leginkább függő páros az orosz (-17%) és a brazil (-20%) voltak, míg az elsősorban saját belső gazdasági folyamataitól függő török és mexikói piac stabilabbnak bizonyult, mindössze 1-2%-os visszaeséssel átvészelte a nehézidőszakot. A teljes eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index 10%-kal esett vissza. Mivel a Forint a negyedév során gyengült a dollárhoz képest ez némileg (2,3%-kal) javított a képet a forintban kalkuláló befektetők számára.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2005.01.20-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó NEE (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	335,729,019,247		1.491647	
2012.01.31	323,249,196,414	-12,479,822,833	1.498997	0.007350
2012.02.29	318,726,056,929	-4,523,139,485	1.505686	0.006689
2012.03.30	315,080,805,368	-3,645,251,561	1.512672	0.006986
2012.04.27	315,424,328,567	343,523,199	1.519212	0.006540
2012.05.31	315,143,039,318	-281,289,249	1.527185	0.007973
2012.06.29	321,894,230,116	6,751,190,798	1.534011	0.006826

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 225,072,659,701 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	33,174,008,366	43,158,090,444
2012.02	24,494,710,451	28,438,743,423
2012.03	20,271,397,343	23,189,514,305
2012.04	25,195,926,740	27,399,171,523
2012.05	25,957,796,761	25,914,636,104
2012.06	29,161,308,949	26,396,395,070

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya (db) 209,838,233,590

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap a meghirdetett elveknek megfelelően rendkívül óvatos befektetési politikát folytatott, minimális szinten tartva ezzel a kockázatot.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	38	34	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.28 - 2012.01.11	3,000,000	0	0.89%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.14 - 2012.03.14	5,000,000	0	1.49%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.21 - 2012.01.04	185,000,000	0	55.08%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.21 - 2012.01.04	2,000,000	0	0.60%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.28 - 2012.01.11	116,000,000	0	34.53%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.30 - 2012.01.02	3,455,200	0	1.03%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.05.23 - 2012.08.22	0	5,041,105	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.13 - 2012.09.12	0	5,017,775	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.20 - 2012.07.04	0	149,261,587	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.20 - 2012.07.04	0	2,003,511	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.27 - 2012.07.11	0	133,051,888	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.27 - 2012.07.11	0	2,000,780	0.00%	
Banki egyenlegek összesen:		314,455,238	296,376,681	93.62%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120111	2011.01.12 - 2012.01.11	12,544	0	0	0.00%
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	376	0	0	0.00%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		12,920	0	0	0.00%
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	17,940,426	0	0	5.34%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	2,838,889	0	0	0.85%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	10,579,722	0.00%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	10,938,449	0.00%
MNB kötvény összesen:		20,779,315	0	21,518,171	6.19%
Átruházható értékpapírok összesen:		20,792,235	0	21,518,171	6.19%
Egyéb eszközök					
Követelések		573,737	0	4,434,826	0.17%
Aktív időbeli elhatárolások		522,413	0	0	0.16%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:		1,096,150	0	4,434,826	0.33%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		336,343,623	0	322,329,678	100.13%
Kötelezettségek		-450,041	0	-435,448	-0.13%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		335,893,582	0	321,894,230	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Euró Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)
2011.12.30	86,443,811		0.013603	
2012.01.31	84,815,689	-1,628,122	0.013635	0.000033
2012.02.29	82,718,378	-2,097,311	0.013699	0.000064
2012.03.30	88,938,136	6,219,758	0.013755	0.000055
2012.04.27	94,779,399	5,841,263	0.013802	0.000047
2012.05.31	98,529,350	3,749,951	0.013845	0.000043
2012.06.29	104,400,255	5,870,905	0.013882	0.000037

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 6,354,965,242 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	1,359,630,588	1,372,540,683
2012.02	772,051,672	988,800,562
2012.03	691,684,072	264,190,417
2012.04	952,757,594	524,304,414
2012.05	747,698,158	557,852,969
2012.06	844,411,603	408,204,813

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 7,520,614,351 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 86,44 millió euróról 104,4 millió euróra nőtt. A befektetési politikában meghirdetett elveknek megfelelően az alap rendkívül óvatos befektetési politikát folytatott, minimális szinten tartva ezzel a kockázatot.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	10	188	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30 - 2012.01.02	444,605	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.10.12 - 2012.01.11	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.11.23 - 2012.02.22	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.07 - 2012.03.07	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.14 - 2012.03.14	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.21 - 2012.03.21	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.03.28	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.11.09 - 2012.02.15	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.04.04	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.08.31 - 2012.01.04	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.09.07 - 2012.01.18	1,555,650	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.09.07 - 2012.01.25	933,390	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.08.03 - 2012.02.01	1,866,780	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.08.03 - 2012.02.08	1,866,780	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.16 - 2012.09.12	0	1,445,550	4,81%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.06 - 2012.09.05	0	1,442,501	4,80%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.06 - 2012.09.12	0	1,442,510	4,80%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.04.04 - 2012.07.13	0	1,451,408	4,83%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.03.28 - 2012.07.04	0	1,162,566	3,87%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.04.18 - 2012.07.18	0	1,159,900	3,86%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.26 - 2012.07.04	0	734,144	2,44%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.09 - 2012.08.08	0	578,688	1,93%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.09 - 2012.08.15	0	1,446,721	4,81%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.04.11 - 2012.07.18	0	1,450,289	4,83%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.13 - 2012.09.19	0	1,441,408	4,80%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.13 - 2012.09.19	0	864,845	2,88%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.30 - 2012.08.29	0	1,443,423	4,80%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27 - 2012.09.26	0	1,439,468	4,79%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27 - 2012.10.03	0	1,439,471	4,79%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27 - 2012.07.04	0	863,639	2,87%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.02 - 2012.08.01	0	1,447,570	4,82%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.02 - 2012.08.08	0	868,570	2,89%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.16 - 2012.08.22	0	1,445,394	4,81%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.16 - 2012.08.29	0	1,445,446	4,81%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.05.16 - 2012.09.05	0	1,445,498	4,81%	
Banki egyenlegek összesen:		22,223,715	26,459,197	88,05%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
REPHUN 1.67 03/18/13	2006.03.17 - 2013.03.18	0	0	1,415,974	0
REPHUN 0 12	2006.08.02 - 2012.11.02	1,176,329	0	1,140,022	0
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06 - 2013.02.06	0	0	668,116	0
Államkötvény összesen:		1,176,329	0	3,224,112	0
Jelzálogkötvény					
FHB 0 0812	2006.02.06 - 2012.08.06	2,411,428	0	0	0
FHB 4.5 05/12	2007.05.16 - 2012.05.16	519,794	0	0	0
Jelzálogkötvény összesen:		2,931,222	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:		4,107,551	0	3,224,112	0
Egyéb eszközök					
Követelések		107,159	0,40%	405,310	1,35%
Aktív időbeli elhatárolások		160,709	0,60%		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0,00%	-25,026	-0,08%
Egyéb eszközök összesen:		267,868	1,01%	380,284	1,27%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		26,599,134	100,05%	30,063,594	100,04%
Kötelezettségek		-12,686	-0,05%	-13,024	-0,04%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		26,586,448	100,00%	30,050,569	100,00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Dollár Pénzpiaci Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2001.12.13-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (USD)	havi változás (USD)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	havi változás (USD)
2011.12.30	23,321,147		0.012533	
2012.01.31	26,254,733	2,933,586	0.012557	0.000024
2012.02.29	26,879,346	624,613	0.012600	0.000043
2012.03.30	29,625,059	2,745,713	0.012639	0.000039
2012.04.27	29,663,058	37,999	0.012673	0.000035
2012.05.31	27,342,896	-2,320,162	0.012705	0.000032
2012.06.29	32,683,222	5,340,326	0.012735	0.000030

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,860,823,004 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	699,512,168	366,261,977
2012.02	431,041,633	383,530,018
2012.03	191,906,019	91,387,932
2012.04	472,539,785	498,834,598
2012.05	225,804,409	466,937,695
2012.06	591,527,885	107,326,745

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 2,566,352,346 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 23,3 millió dollárról 32,7 millió dollárra nőtt. A befektetési politikában meghirdetett elveknek megfelelően az alap rendkívül óvatos befektetési politikát folytatott, minimális szinten tartva ezzel a kockázatot.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		22,067	0.39%	147,374	1.95%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.11.02	- 2012.02.28	722,040	12.69%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.11.02	- 2012.02.01	722,040	12.69%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.11.09	- 2012.02.15	722,040	12.69%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.07	- 2012.03.07	722,040	12.69%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.07	- 2012.03.14	722,040	12.69%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	962,720	16.93%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	481,360	8.46%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.30	- 2012.01.04	77,018	1.35%		0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.13	- 2012.09.12	0	0.00%	695,935	9.19%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.06	- 2012.09.05	0	0.00%	696,484	9.20%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0.00%	697,834	9.22%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.02	- 2012.08.08	0	0.00%	465,890	6.15%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.02	- 2012.08.01	0	0.00%	698,780	9.23%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.25	- 2012.07.04	0	0.00%	231,688	3.06%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	926,608	12.24%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	- 2012.09.26	0	0.00%	694,994	9.18%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.09	- 2012.08.08	0	0.00%	232,821	3.08%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.09	- 2012.08.15	0	0.00%	698,462	9.23%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.04.18	- 2012.07.18	0	0.00%	699,794	9.24%
Banki egyenlegek összesen:			5,153,365	90.60%	6,886,665	90.97%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények						
REPHUN 1.67 03/18/13	2006.03.17	- 2013.03.18	0	0	566,390	7.48%
Államkötvény összesen:			0	0	566,390	7.48%
Jelzálogkötvény						
FHB 0 0812	2006.02.06	- 2012.08.06	452,143	0	0	0.00%
Jelzálogkötvény összesen:			452,143	0	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen:			452,143	0	566,390	7.48%
Egyéb eszközök						
Követelések			56,778	1.00%	116,781	1.54%
Aktív időbeli elhatárolások			14,482	0.25%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			13,629	0.24%	3,274	0.04%
Egyéb eszközök összesen:			84,889	1.49%	120,055	1.59%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			5,690,397	100.04%	7,573,109	100.04%
Kötelezettségek			-2,501	-0.04%	-3,022	-0.04%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			5,687,896	100.00%	7,570,088	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Optima Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 1996.04.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	93,905,175,790		4.975204	
2012.01.31	86,796,949,327	-7,108,226,463	5.050009	0.074805
2012.02.29	85,607,625,822	-1,189,323,505	5.113093	0.063084
2012.03.30	84,831,555,684	-776,070,138	5.139341	0.026248
2012.04.27	86,254,245,107	1,422,689,423	5.201864	0.062523
2012.05.31	84,614,819,846	-1,639,425,261	5.232892	0.031028
2012.06.29	85,573,681,483	958,861,637	5.268571	0.035679

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 18,874,637,402 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	841,790,435	2,530,153,795
2012.02	1,420,420,868	1,686,267,138
2012.03	961,677,197	1,278,341,565
2012.04	1,220,475,000	1,108,722,463
2012.05	918,222,004	1,403,867,988
2012.06	1,199,909,124	1,028,885,737

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 16,242,293,025 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 93,9 milliárd forintról 85,6 milliárd forintra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	44	59	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	192	114	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	276	1.794	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.14 - 2012.03.14	5.000.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28 - 2012.01.04	175.789	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27 - 2012.07.04	0	132.425	0,15%	
Banki egyenlegek összesen:		5.176.301	134.392	0,16%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdéi értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdéi értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A120612B06	2006.10.04 - 2012.06.12	10.371	0	0	0,00%
A121024C07	2007.08.08 - 2012.10.24	880.189	0	28.561	0,03%
A130212D02	2002.01.17 - 2013.02.12	12.556	0	1.513	0,00%
A131024E09	2009.09.02 - 2013.10.24	1.472.408	0	1.677.960	1,96%
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	3.844.768	0	4.529.523	5,29%
A140822D11	2011.01.19 - 2014.08.22	1.652.187	0	1.883.340	2,20%
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	1.851.092	0	2.233.361	2,61%
A150824C12	2012.02.15 - 2015.08.24	0	0	2.480.255	2,90%
A151222B10	2010.03.31 - 2015.12.22	8.665.544	0	8.667.247	10,13%
A160212C05	2005.10.05 - 2016.02.12	311.859	0	46.157	0,05%
A170224B06	2006.10.04 - 2017.02.24	2.847.004	0	2.506.321	2,93%
A171124A01	2001.11.15 - 2017.11.24	595.092	0	583.590	0,68%
A190624A08	2008.02.06 - 2019.06.24	2.067.385	0	1.757.681	2,05%
A201112A04	2004.02.11 - 2020.11.12	395.452	0	964.658	1,13%
A220624A11	2011.01.19 - 2022.06.24	710.455	0	405.031	0,47%
A231124A07	2007.01.10 - 2023.11.24	1.024.757	0	0	0,00%
A281022A11	2011.03.02 - 2028.10.22	39.688	0	47.093	0,06%
REPHUN 1.67 03/18/13	2006.03.17 - 2013.03.18	0	0	5.663.897	6,62%
POLAND 3.75 01/23	2012.06.18 - 2023.01.19	0	0	1.751.144	2,05%
REPHUN 0 12	2006.08.02 - 2012.11.02	2.870.244	0	2.781.654	3,25%
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 - 2014.01.29	590.169	0	576.479	0,67%
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06 - 2013.02.06	123.418	0	117.059	0,14%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 - 2014.07.28	152.254	0	154.693	0,18%
Allamkötvény összesen:		30.116.892	0	38.857.217	45,41%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120111	2011.01.12 - 2012.01.11	47.762	0	0	0,00%
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	292.876	0	0	0,00%
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	127.664	0	0	0,00%
D120314	2011.12.14 - 2012.03.14	61.040	0	0	0,00%
D120502	2011.05.04 - 2012.05.02	1.360.639	0	0	0,00%
D120627	2011.06.29 - 2012.06.27	62.525	0	0	0,00%
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	1.316.395	1,54%
D120822	2011.08.24 - 2012.08.22	10	0	6.224	0,01%
D121017	2011.10.19 - 2012.10.17	1.274.778	0	1.343.436	1,57%
D121212	2011.12.14 - 2012.12.12	1.936.120	0	1.433.345	1,67%
D121227	2012.01.11 - 2012.12.27	0	0	505.530	0,59%
D130220	2012.03.07 - 2013.02.20	0	0	14.899	0,02%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		5.163.414	0	4.619.830	5,40%
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	6.960.426	0	0	0,00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	5.411.625	0	0	0,00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	9.737.032	11,38%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	12.043.976	14,07%
MNB kötvény összesen:		12.372.051	0	21.781.008	25,45%
Egyéb kötvények					
BTEL2013/A	2011.10.17 - 2013.02.12	144.081	0	147.390	0,17%
E-STAR 2016/C	2011.05.30 - 2016.05.30	303.146	0	243.015	0,28%
MKB D120111	2011.06.16 - 2012.01.11	7.226.077	0	0	0,00%
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0	0	234.085	0,27%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	1.179.619	0	2.000.151	2,34%
RIVIERA DPI HUF	2006.12.05 - 2013.12.10	1.674.400	0	1.728.200	2,02%
AZUR 2007-1X CE10	2007.05.15 - 2017.08.15	517.754	0	478.997	0,56%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	1.881.854	0	1.959.735	2,29%
Egyéb kötvény összesen:		12.926.931	0	6.791.573	7,94%

Jelzálogkötvény									
FJ12NV01	2002.03.13	-	2012.03.13	1,428,168	0	1.53%	0	0	0.00%
FJ13NF04	2008.02.13	-	2013.02.13	1,454,641	0	1.56%	0	0	0.00%
FJ13NF05	2008.06.18	-	2013.12.18	3,084,323	0	3.31%	0	0	0.00%
FJ13NF06	2011.05.13	-	2013.09.13	350,779	0	0.38%	0	0	0.00%
FJ14NF02	2011.09.08	-	2014.09.08	346,038	0	0.37%	0	0	0.00%
FJ15NF01	2010.02.18	-	2015.09.14	4,860,536	0	5.22%	3,438,067	0	4.02%
OJB2012/II	2004.04.14	-	2012.05.16	3,150,678	0	3.38%	0	0	0.00%
OJB2012/III	2004.11.19	-	2012.08.15	3,158,419	0	3.39%	3,283,597	0	3.84%
OJB2013/II	2002.12.20	-	2013.08.31	5,005,617	0	5.37%	5,699,122	0	6.66%
OJB2015/I	2005.06.10	-	2015.06.10	39,964	0	0.04%	0	0	0.00%
FHB 0 0812	2006.02.06	-	2012.08.06	3,466,425	0	3.72%	0	0	0.00%
FHB 4.5 05/12	2007.05.16	-	2012.05.16	474,095	0	0.51%	0	0	0.00%
Jelzálogkötvény összesen:				26,819,683	0	28.78%	12,420,786	0	14.51%
Befektetési jegyek									
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.				1,191,466	0	1.28%	1,146,479	0	1.34%
Befektetési jegy összesen:				1,191,466	0	1.28%	1,146,479	0	1.34%
Átruházható értékpapírok összesen:				88,590,437	0	95.05%	85,616,893	0	100.05%
Egyéb eszközök									
Követelések				12,263,731	13.16%		4,865	0.01%	
Aktív időbeli elhatárolások				20,329	0.02%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				-270,610	-0.29%		-76,076	-0.09%	
Egyéb eszközök összesen:				12,013,450	12.89%		-71,211	-0.08%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				105,780,188	113.49%		85,680,074	100.12%	
Kötelezettségek				-12,577,420	-13.49%		-106,393	-0.12%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				93,202,768	100.00%		85,573,681	100.00%	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről - OTP Maxima Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2000.12.21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	5,399,566,875		2.265273	
2012.01.31	5,727,841,795	328,274,920	2.338468	0.073195
2012.02.29	5,833,152,859	105,311,064	2.395241	0.056773
2012.03.30	5,553,455,554	-279,697,305	2.386879	-0.008362
2012.04.27	5,568,068,092	14,612,538	2.466074	0.079195
2012.05.31	5,486,966,805	-81,101,287	2.464087	-0.001987
2012.06.29	5,531,153,336	44,186,531	2.533735	0.069648

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,383,627,543 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	172,003,132	100,286,573
2012.02	78,282,092	94,895,209
2012.03	48,086,344	154,007,725
2012.04	49,744,518	105,776,962
2012.05	47,716,001	96,026,296
2012.06	38,692,956	70,685,638

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 2,183,003,913 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012 I. félévében az év eleji 5,4 milliárdról 5,5 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	21	0.00%	29	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	11	0.00%	43	
Banki egyenlegek összesen:		32	0.00%	72	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	358,080	0	6.58%	0
A140822D11	2011.01.19 - 2014.08.22	672,856	0	12.36%	702,965
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	2,785	0	0.05%	2,759
A150824C12	2012.02.15 - 2015.08.24	0	0	0.00%	558,720
A160212C05	2005.10.05 - 2016.02.12	112,454	0	2.07%	20,806
A170224B06	2006.10.04 - 2017.02.24	340,697	0	6.26%	244,891
A171124A01	2001.11.15 - 2017.11.24	1,017,070	0	18.68%	1,096,130
A190624A08	2008.02.06 - 2019.06.24	770,599	0	14.15%	730,091
A201112A04	2004.02.11 - 2020.11.12	146,771	0	2.70%	456,971
A220624A11	2011.01.19 - 2022.06.24	235,563	0	4.33%	0
A231124A07	2007.01.10 - 2023.11.24	168,212	0	3.09%	0
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 - 2014.01.29	590,168	0	10.84%	579,391
Államkötvény összesen:		4,415,255	0	81.10%	4,392,724
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	49,542
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		0	0	0.00%	49,542
MNB kötvények					
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	255,319
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	658
MNB kötvény összesen:		0	0	0.00%	255,977
Egyéb kötvények					
BTEL2013/A	2011.10.17 - 2013.02.12	133,790	0	2.46%	122,633
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0	0	0.00%	84,936
Egyéb kötvény összesen:		133,790	0	2.46%	207,569
Jelzálogkötvény					
FJ13NF05	2008.06.18 - 2013.12.18	87,975	0	1.62%	0
FJ14NF02	2011.09.08 - 2014.09.08	98,868	0	1.82%	0
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	237,331	0	4.36%	0
OJB2013/II	2002.12.20 - 2013.08.31	590,663	0	10.85%	629,996
OJB2015/I	2005.06.10 - 2015.06.10	200,914	0	3.69%	0
FHB 0 0812	2006.02.06 - 2012.08.06	301,428	0	5.54%	0
Jelzálogkötvény összesen:		1,517,179	0	27.87%	629,996
Átruházható értékpapírok összesen:		6,066,224	0	111.42%	5,535,808
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-12,843	-0.24%	7,809	0.14%
Egyéb eszközök összesen:		-12,843	-0.24%	7,809	0.14%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		6,053,413	111.18%	5,543,689	100.23%
Kötelezettségek		-608,893	-11.18%	-12,536	-0.23%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		5,444,520	100.00%	5,531,153	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkoros hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP EMEA Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. december 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	979,290,290		1.011347	
2012.01.31	1,307,538,482	328,248,192	1.039852	0.028505
2012.02.29	1,547,650,265	240,111,783	1.077083	0.037231
2012.03.30	1,857,568,608	309,918,343	1.100061	0.022978
2012.04.27	2,194,203,259	336,634,651	1.112386	0.012325
2012.05.31	2,438,888,218	244,684,959	1.124219	0.011833
2012.06.29	2,707,654,327	268,766,109	1.159835	0.035616

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 968,303,400 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	399,620,772	112,873,960
2012.02	200,848,788	7,728,280
2012.03	253,491,639	13,332,425
2012.04	327,582,891	33,666,204
2012.05	257,036,954	65,006,792
2012.06	238,727,533	41,994,524

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 2,334,515,842 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. decemberében indult az OTP EMEA Alap, amely egy meghatározott földrajzi szegmens (Európa, Közel-Kelet, Afrika) fejlődő piacainak kötvény kibocsátásaira fókuszál. Az alap portfóliójának összeállításakor elsősorban olyan kötvényekre fókuszálunk, amelyek a választott földrajzi szegmensen belül jó minőségűek, csőd kockázatuk és kamatkockázatuk mérsékeltnek tekinthető. Az alap befektetéseit elsősorban régiós külföldi devizákban kibocsátott állampapírok, vállalati kötvények és átváltható kötvények alkotják.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	46,893	4.81%	29	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	0	0.00%	724	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	0.00%	12,657	
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27 - 2012.07.04	0	0.00%	68,749	
Banki egyenlegek összesen:		46,893	4.81%	82,159	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
CROATI 6.25 04/27/17	2012.04.27 - 2017.04.27	0	0	127,785	0
CROATI 6.375 03/21	2011.03.24 - 2021.03.24	0	0	45,787	0
CROATI 6.625 07/20	2010.07.14 - 2020.07.14	46,664	0	0	0
REPHUN 4 05/20/16	2008.05.20 - 2016.05.20	105,783	0	111,402	0
MONTEN 7.25 04/16	2011.04.08 - 2016.04.08	62,903	0	63,110	0
MONTEN 7.875 09/15	2010.09.14 - 2015.09.14	0	0	66,100	0
REPHUN 4.375 07/17	2007.02.01 - 2017.07.04	76,930	0	147,374	0
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29 - 2014.01.29	236,068	0	0	0
REPHUN 5.75 06/18	2008.06.11 - 2018.06.11	0	0	173,462	0
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	0	0	434,567	0
SERBTB 0 08/09/13	2012.02.10 - 2013.08.09	0	0	43,501	0
Államkötvény összesen:		528,348	0	1,213,088	0
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	74,622	0	0	0
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	127,467	0	0	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	394,063	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	92,322	0
MNB kötvény összesen:		202,089	0	486,385	0
Egyéb kötvények					
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0	0	11,551	0
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	78,642	0	244,444	0
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	0	0	76,407	0
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	66,938	0
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0	0	149,930	0
NOKIA 5.375 05/15/19	2009.05.07 - 2019.05.15	0	0	9,175	0
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	100,804	0	249,227	0
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	23,006	0	0	0
UCGIM FLOAT 02/18/15	2005.02.18 - 2015.02.18	51,910	0	0	0
VESTAS WYND SYST 4.625 03/15	2010.03.23 - 2015.03.23	0	0	9,979	0
ZAGHLD 5.5 07/17	2007.07.10 - 2017.07.10	23,099	0	12,892	0
Egyéb kötvény összesen:		277,461	0	830,543	0
Jelzálogkötvény					
FJ14ZV02	2008.08.01 - 2014.06.25	38,600	0	0	0
OJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15 - 2014.12.15	0	0	40,165	0
Jelzálogkötvény összesen:		38,600	0	40,165	0
Átruházható értékpapírok összesen:		1,046,498	0	2,570,180	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		2	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-12,052	-1.24%	72,594	2.68%
Egyéb eszközök összesen:		-12,050	-1.24%	72,594	2.68%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,081,341	110.88%	2,724,933	100.64%
Kötelezettségek		-106,092	-10.88%	-17,278	-0.64%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		975,249	100.00%	2,707,654	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP G10 Euró Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2008. január 10.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,245,089,438		1.853085	
2012.01.31	1,124,259,264	-120,830,174	1.702144	-0.150941
2012.02.29	1,130,529,629	6,270,365	1.715660	0.013516
2012.03.30	1,270,639,824	140,110,195	1.830876	0.115216
2012.04.27	1,261,303,416	-9,336,408	1.759269	-0.071607
2012.05.31	1,510,695,400	249,391,984	2.020147	0.260878
2012.06.29	1,751,578,849	240,883,449	1.942977	-0.077170

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 598,627,795 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	46,510,384	63,106,431
2012.02	52,299,610	52,481,819
2012.03	54,046,518	20,742,915
2012.04	41,898,841	55,439,056
2012.05	79,026,868	41,456,367
2012.06	89,163,352	22,851,391
"B" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	27,842	23,630
2012.02	31,268	24,124
2012.03	14,134	7,714
2012.04	39,511	1,210
2012.05	154,968	8,397
2012.06	296,027	2,168

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 706,615,894 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 1,2 milliárdról 1,7 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		46	0.00%	20	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		1,673	0.13%	1,530	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		17,354	1.39%	10,550	
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	62,577	5.02%	0	
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	398,741	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	187,369	
Banki egyenlegek összesen:			81,650	6.55%	598,210	
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	44,396	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	57,876	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	152,380	8.70%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	179,566	10.25%
MNB kötvény összesen:			102,272	0	331,946	18.95%
Egyéb kötvények						
EXPT 2 09/15/15	2010.09.15	- 2015.09.15	50,503	0	0	0.00%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25	- 2014.09.25	104,854	0	81,481	4.65%
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	100,407	5.73%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07	- 2016.11.07	0	0	13,959	0.80%
NOKIA 5.375 05/15/19	2009.05.07	- 2019.05.15	0	0	27,524	1.57%
AIB 4 03/19/15	2010.03.19	- 2015.03.19	46,613	0	0	0.00%
COMMERZBANK AG 6.375 2019	2011.03.22	- 2019.03.22	47,672	0	0	0.00%
LEHMAN BROS HLDG FLOAT 03/10	2007.03.05	- 2013.03.05	14,483	0	0	0.00%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	- 2016.05.31	106,110	0	147,392	8.41%
UCGIM FLOAT 03/15/16	2006.03.15	- 2016.03.15	71,845	0	0	0.00%
VESTAS WYND SYST 4.625 03/15	2010.03.23	- 2015.03.23	0	0	19,957	1.14%
Egyéb kötvény összesen:			442,080	0	390,721	22.31%
Befektetési jegyek						
PROSHARES ULTRASHORT 20			0	0	127,030	7.25%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500			97,493	0	53,582	3.06%
BNP VOL EDGE			38,714	0	19,226	1.10%
ISHARES EURO STOXX BANKS DE			0	0	53,955	3.08%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.			0	0	0	127,739
Befektetési jegy összesen:			136,207	0	253,793	21.78%
Részvények						
VESTAS			0	0	10,055	0.57%
BANK OF IRELAND			16,584	0	18,734	1.07%
COMMERZBANK AG			12,162	0	11,552	0.66%
NOKIA OYJ			0	0	9,338	0.53%
SAP AG			0	0	13,415	0.77%
SOCIÉTÉ GENERALE			0	0	15,918	0.91%
UNICREDIT SPA			0	0	85,890	4.90%
Részvény összesen:			28,746	0	164,903	9.41%
Átruházható értékpapírok összesen:			709,305	0	1,141,363	72.45%
Egyéb eszközök						
Követelések			441,854	35.46%	14	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			15	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			65,854	5.28%	29,775	1.70%
Egyéb eszközök összesen:			507,723	40.74%	29,789	1.70%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,298,678	104.22%	1,897,101	108.31%
Kötelezettségek			-52,551	-4.22%	-145,522	-8.31%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,246,127	100.00%	1,751,579	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP EMDA Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2008. május 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,050,436,944		2.446353	
2012.01.31	2,028,788,175	-21,648,769	2.349039	-0.097314
2012.02.29	2,188,086,015	159,297,840	2.379412	0.030373
2012.03.30	2,467,688,559	279,602,544	2.472299	0.092887
2012.04.27	2,698,616,220	230,927,661	2.435975	-0.036324
2012.05.31	3,301,258,524	602,642,304	2.769394	0.333419
2012.06.29	3,922,027,747	620,769,223	2.765163	-0.004231

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 838,160,666 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	92,378,114	74,491,728
2012.02	93,002,348	33,649,135
2012.03	113,626,154	36,300,256
2012.04	134,999,090	19,623,901
2012.05	182,622,146	82,160,119
2012.06	239,863,773	35,749,122

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,418,371,340 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 2,0 milliárdról 3,9 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		45	0.00%	263	0.01%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		29	0.00%	2,635	0.07%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		153	0.01%	832	0.02%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	2012.07.04	0	0.00%	939,563	23.96%
Banki egyenlegek összesen:			227	0.01%	943,293	24.05%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Allamkötvények						
A171124A01	2001.11.15 - 2017.11.24	89,594	0	4.31%	0	0.00%
CROATI 6.25 04/27/17	2012.04.27 - 2017.04.27	0	0	0.00%	164,959	4.21%
CROATI 6.375 03/21	2011.03.24 - 2021.03.24	0	0	0.00%	91,573	2.33%
CROATI 6.625 07/20	2010.07.14 - 2020.07.14	198,322	0	9.54%	0	0.00%
HELLENIC REP 2.3 07/25/30	2007.04.16 - 2030.07.25	37,116	0	1.79%	0	0.00%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42	2012.03.12 - 2042.10.15	0	0	0.00%	115	0.00%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/23	2012.02.24 - 2023.02.24	0	0	0.00%	287	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/24	2012.02.24 - 2024.02.24	0	0	0.00%	261	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/25	2012.02.24 - 2025.02.24	0	0	0.00%	253	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/26	2012.02.24 - 2026.02.24	0	0	0.00%	248	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/27	2012.02.24 - 2027.02.24	0	0	0.00%	243	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/28	2012.02.24 - 2028.02.24	0	0	0.00%	254	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/29	2012.02.24 - 2029.02.24	0	0	0.00%	250	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/30	2012.02.24 - 2030.02.24	0	0	0.00%	247	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/31	2012.02.24 - 2031.02.24	0	0	0.00%	245	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/32	2012.02.24 - 2032.02.24	0	0	0.00%	241	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/33	2012.02.24 - 2033.02.24	0	0	0.00%	239	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/34	2012.02.24 - 2034.02.24	0	0	0.00%	238	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/35	2012.02.24 - 2035.02.24	0	0	0.00%	237	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/36	2012.02.24 - 2036.02.24	0	0	0.00%	237	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/37	2012.02.24 - 2037.02.24	0	0	0.00%	237	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/38	2012.02.24 - 2038.02.24	0	0	0.00%	235	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/39	2012.02.24 - 2039.02.24	0	0	0.00%	235	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/40	2012.02.24 - 2040.02.24	0	0	0.00%	235	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/41	2012.02.24 - 2041.02.24	0	0	0.00%	235	0.01%
HELLENIC REP GGB 2 02/24/42	2012.02.24 - 2042.02.24	0	0	0.00%	237	0.01%
HELLENIC REP GGB 5.25 05/18/12	2002.01.17 - 2012.05.18	25,624	0	1.23%	0	0.00%
MONTEN 7.25 04/16	2011.04.08 - 2016.04.08	151,096	0	7.27%	140,245	3.58%
REPHUN 5.75 06/18	2008.06.11 - 2018.06.11	0	0	0.00%	189,474	4.83%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	379,631	0	18.27%	304,608	7.77%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 - 2014.07.28	91,353	0	4.40%	0	0.00%
SLOREP 4.125 01/20	2010.01.26 - 2020.01.26	56,044	0	2.70%	0	0.00%
SERBTB 0 08/09/13	2012.02.10 - 2013.08.09	0	0	0.00%	108,752	2.77%
Allamkötvény összesen:		1,028,780	0	49.51%	1,004,620	25.61%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
TURKGBO 01/25/12	2010.04.14 - 2012.01.25	548,889	0	26.41%	0	0.00%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		548,889	0	26.41%	0	0.00%
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	13,531	0	0.65%	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	200,173	5.10%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	173,291	4.42%
MNB kötvény összesen:		13,531	0	0.65%	373,464	9.52%
Egyéb kötvények						
RFV 2014/A	2010.10.04 - 2014.02.12	0	0	0.00%	17,327	0.44%
EFSTB0 09/12/12	2012.03.08 - 2012.09.12	0	0	0.00%	3,759	0.10%
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	183,497	0	8.83%	271,604	6.93%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	0	0	0.00%	114,610	2.92%
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	142,588	0	6.86%	200,814	5.12%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	32,709	0	1.57%	101,677	2.59%
BELRUS8.75 08/15	2010.08.03 - 2015.08.03	76,244	0	3.67%	0	0.00%
CEDC 8.875 12/16	2009.12.02 - 2016.12.01	22,422	0	1.08%	18,649	0.48%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	198,956	0	9.57%	200,990	5.12%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	57,514	0	2.77%	62,453	1.59%
ZAGHLD 5.5 07/17	2007.07.10 - 2017.07.10	69,297	0	3.33%	0	0.00%
Egyéb kötvény összesen:		783,227	0	37.69%	991,883	25.29%
Jelzálogkötvény						
OJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15 - 2014.12.15	0	0	0.00%	29,454	0.75%
Jelzálogkötvény összesen:		0	0	0.00%	29,454	0.75%

Befektetési jegyek						
ETF INDIA SMALL-CAP	0	0	0.00%	42,481	0	1.08%
IPATH VIX ETN	0	0	0.00%	62,034	0	1.58%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	167,129	0	8.04%	50,367	0	1.28%
VIETNAM INFRASTRUCTURE	0	0	0.00%	35,873	0	0.91%
Befektetési jegy összesen:	167,129	0	8.04%	190,755	0	4.86%
Részvények						
MAGYAR TELEKOM	0	0	0.00%	66,600	0	1.70%
MASTERPLAST	0	0	0.00%	26,055	0	0.66%
RFV	0	0	0.00%	5,000	0	0.13%
GAZPROM GDR	0	0	0.00%	118,838	0	3.03%
ABLON	0	0	0.00%	24,422	0	0.62%
BANK OF CYPRUS	11,388	0	0.55%	8,128	0	0.21%
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR	0	0	0.00%	32,330	0	0.82%
FONDUL PROPRIETATEA SA	0	0	0.00%	26,631	0	0.68%
Részvény összesen:	11,388	0	0.55%	308,004	0	7.85%
Átruházható értékpapírok összesen:	2,552,944	0	122.86%	2,898,181	0	73.89%
Egyéb eszközök						
Követelések		0	0.00%		129,717	3.31%
Aktiv időbeli elhatárolások		0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		45,588	2.19%		14,679	0.37%
Egyéb eszközök összesen:		45,588	2.19%		144,396	3.68%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,598,759	125.06%		3,985,869	101.63%
Kötelezettségek		-520,814	-25.06%		-63,842	-1.63%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,077,945	100.00%		3,922,028	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Supra Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2008. május 15.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték	havi változás (Ft)
2011.12.30	5,815,414,555		2.544677	
2012.01.31	6,362,835,343	547,420,788	2.655712	0.111035
2012.02.29	7,534,339,536	1,171,504,193	2.718237	0.062525
2012.03.30	8,534,773,418	1,000,433,882	2.784857	0.066620
2012.04.27	9,125,201,515	590,428,097	2.756380	-0.028477
2012.05.31	9,821,443,575	696,242,060	2.889355	0.132975
2012.06.29	12,076,732,207	2,255,288,632	3.031015	0.141660

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,285,325,232 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	200,571,390	89,444,678
2012.02	441,546,051	55,023,692
2012.03	418,179,394	85,316,882
2012.04	279,906,056	75,714,804
2012.05	224,619,383	133,889,985
2012.06	675,700,770	85,818,793

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 3,984,386,138 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 5,8 milliárdról 12,1 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		29	0.00%	22	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		1	0.00%	236	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	2012.07.04	0	0.00%	140,671	1.16%
Banki egyenlegek összesen:			30	0.00%	140,929	1.17%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A171124A01	2001.11.15	2017.11.24	895,938	0	15.36%	0
CROATI 6.25 04/27/17	2012.04.27	2017.04.27	0	0	0.00%	2,130,525
LATVIA 5.25 02/17	2012.02.22	2017.02.22	0	0	0.00%	483,877
POLAND 3.75 01/23	2012.06.18	2023.01.19	0	0	0.00%	585,327
REPHUN 0 12	2006.08.02	2012.11.02	1,470,413	0	25.21%	0
REPHUN 4.5 01/14	2004.01.29	2014.01.29	590,169	0	10.12%	579,391
REPHUN 4.5 02/13	2003.02.06	2013.02.06	308,545	0	5.29%	732,803
REPHUN 5.75 06/18	2008.06.11	2018.06.11	0	0	0.00%	800,594
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11	2019.01.11	0	0	0.00%	1,645,048
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28	2014.07.28	456,761	0	7.83%	465,633
Allamkötvény összesen:			3,721,826	0	63.80%	7,423,197
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28	2012.01.11	58,734	0	1.01%	0
MNB120704	2012.06.20	2012.07.04	0	0	0.00%	683,428
MNB120711	2012.06.27	2012.07.11	0	0	0.00%	190,969
MNB kötvény összesen:			58,734	0	1.01%	874,397
Egyéb kötvények						
BTEL2013/A	2011.10.17	2013.02.12	133,790	0	2.29%	120,366
RFV 2014/A	2010.10.04	2014.02.12	0	0	0.00%	254,809
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25	2014.09.25	576,702	0	9.89%	597,530
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20	2016.03.20	585,558	0	10.04%	573,052
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	2015.03.04	0	0	0.00%	379,316
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07	2016.11.07	0	0	0.00%	430,833
LEHMAN BROS HLDG FLOAT 03/10	2007.03.05	2013.03.05	14,483	0	0.25%	0
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	2016.05.31	0	0	0.00%	401,979
Egyéb kötvény összesen:			1,310,533	0	22.47%	2,757,885
Jelzálogkötvény						
FJ14NF02	2011.09.08	2014.09.08	340,021	0	5.83%	0
FHB 0 0812	2006.02.06	2012.08.06	602,857	0	10.33%	0
Jelzálogkötvény összesen:			942,878	0	16.16%	0
Részvények						
MASTERPLAST			0	0	0.00%	115,800
MOL TÖRZS			0	0	0.00%	244,500
VESTAS			129,735	0	2.22%	62,846
UNICREDIT SPA			0	0	0.00%	515,337
Részvény összesen:			129,735	0	2.22%	938,484
Átruházható értékpapírok összesen:			6,163,706	0	105.67%	11,993,963
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0	0.00%	0
Aktív időbeli elhatárolások			0	0	0.00%	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-29,148	-0.50%		279,079
Egyéb eszközök összesen:			-29,148	-0.50%		279,079
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			6,134,588	105.17%		12,413,971
Kötelezettségek			-301,408	-5.17%		-337,239
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			5,833,180	100.00%		12,076,732

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről - OTP Paletta Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 1997.11.17-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	5,316,623,519		3.559650	
2012.01.31	5,376,352,933	59,729,414	3.340383	-0.219267
2012.02.29	5,421,820,074	45,467,141	3.420006	0.079623
2012.03.30	5,292,905,816	-128,914,258	3.402033	-0.017973
2012.04.27	5,146,458,250	-146,447,566	3.365968	-0.036065
2012.05.31	5,034,528,373	-111,929,877	3.270688	-0.095280
2012.06.29	5,013,079,275	-21,449,098	3.356612	0.085924

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,667,171,767 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	7,636,057	66,041,905
2012.02	5,358,351	24,723,316
2012.03	1,165,672	31,002,207
2012.04	2,589,607	28,979,689
2012.05	31,512,153	23,970,691
2012.06	2,535,218	45,111,190

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,493,493,637 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 5,3 milliárdról 5,0 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	29	0.00%	24	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	0	0.00%	158	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	1,246	0.02%	4,810	
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla	0	0.00%	17,175	
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla	0	0.00%	3,220	
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla	0	0.00%	0	
Banki egyenlegek összesen:		1,275	0.02%	25,387	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	210,588	0	3.95%	0
A140822D11	2011.01.19 - 2014.08.22	251,814	0	4.72%	0
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	23,998	0	0.45%	9,202
A150824C12	2012.02.15 - 2015.08.24	0	0	0.00%	28,022
A151222B10	2010.03.31 - 2015.12.22	76,748	0	1.44%	76,963
A160212C05	2005.10.05 - 2016.02.12	48,126	0	0.90%	8,673
A170224B06	2006.10.04 - 2017.02.24	301,536	0	5.66%	0
A171124A01	2001.11.15 - 2017.11.24	311,285	0	5.84%	0
A190624A08	2008.02.06 - 2019.06.24	321,432	0	6.03%	0
A201112A04	2004.02.11 - 2020.11.12	62,550	0	1.17%	0
A220624A11	2011.01.19 - 2022.06.24	135,929	0	2.55%	0
A231124A07	2007.01.10 - 2023.11.24	66,212	0	1.24%	0
Allamkötvény összesen:		1,810,218	0	33.96%	122,861
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	198,168
D120822	2011.08.24 - 2012.08.22	0	0	0.00%	247,373
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		0	0	0.00%	445,541
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	291,433	0	5.47%	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	371,135
MNB kötvény összesen:		291,433	0	5.47%	371,135
Egyéb kötvények					
BTEL2013/A	2011.10.17 - 2013.02.12	102,915	0	1.93%	95,279
E-STAR 2016/C	2011.05.30 - 2016.05.30	111,153	0	2.09%	89,106
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	445,634	0	8.36%	461,830
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	58,556	0	1.10%	264,035
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	260,036	0	4.88%	479,667
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	0	0	0.00%	267,932
Egyéb kötvény összesen:		978,294	0	18.36%	1,657,848
Jelzálogkötvény					
FJ13NF05	2008.06.18 - 2013.12.18	89,752	0	1.68%	0
FJ14NF02	2011.09.08 - 2014.09.08	49,434	0	0.93%	0
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	189,864	0	3.56%	0
OJB2012/III	2004.11.19 - 2012.08.15	105,280	0	1.98%	109,453
OJB2013/II	2002.12.20 - 2013.08.31	85,096	0	1.60%	90,762
Jelzálogkötvény összesen:		519,426	0	9.75%	200,215
Befektetési jegyek					
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		35,422	0	0.66%	0
RECONCEPT I. ALAP		0	212,866	3.99%	0
Befektetési jegy összesen:		35,422	212,866	4.66%	242,634
Részvények					
AAA AUTO GROUP N.V.		3,217	0	0.06%	0
ÁLLAMI NYOMDA - 98		4,518	0	0.08%	2,764
BIF TÖRZS-100		7,515	0	0.14%	8,153
DANUBIUS TÖRZS		3,038	0	0.06%	2,215
EGIS TÖRZS		5,256	0	0.10%	43,950
FHB A-100		468	0	0.01%	0
FOTEX 0.42 EUR		3,160	0	0.06%	1,821
GRAPHISOFT PARK SE		10,732	0	0.20%	2,383
MAGYAR TELEKOM		28,422	0	0.53%	7,237
MASTERPLAST		0	0	0.00%	69,168
MOL TÖRZS		129,379	0	2.43%	33,350
OTP TÖRZS (100)		105,257	0	1.97%	34,540
PANENERGY		2,651	0	0.05%	1,668
RFV		37,932	0	0.71%	14,650
RICHTER G. TÖRZS		50,274	0	0.94%	0

SYNERGON	7,826	0	0.15%	4,179	0	0.08%
TVK TÖRZS II.	8,821	0	0.17%	6,653	0	0.13%
ZWACK RT. TÖRZS	40,086	0	0.75%	32,942	0	0.66%
ETALON GROUP	0	0	0.00%	24,975	0	0.50%
GAZPROM GDR	7,184	0	0.13%	62,660	0	1.25%
HMS GDR	0	0	0.00%	38,734	0	0.77%
MECHEL	0	0	0.00%	21,568	0	0.43%
MECHEL PREF	0	0	0.00%	8,982	0	0.18%
MMK GDR	11,714	0	0.22%	0	0	0.00%
NLMK GDR	0	0	0.00%	17,170	0	0.34%
NORILSK NICKEL ADR	0	0	0.00%	25,929	0	0.52%
NOVATEK GDR	0	0	0.00%	29,631	0	0.59%
ORASCOM TELECOM - GDR	0	0	0.00%	14,321	0	0.29%
ROSENEFT GDR	0	0	0.00%	62,251	0	1.24%
SEVERSTAL GDR	0	0	0.00%	25,802	0	0.51%
SURGUTNEFTGAS ADR	0	0	0.00%	24,350	0	0.49%
URALKALI GDR	0	0	0.00%	48,767	0	0.97%
VIMPEL.COM ADR	7,978	0	0.15%	0	0	0.00%
VTB BANK GDR	0	0	0.00%	23,860	0	0.48%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	0	0.00%	10,165	0	0.20%
GAZPROM (RUSSIA)	1,280	0	0.02%	0	0	0.00%
LUKOIL ADR	0	0	0.00%	38,322	0	0.76%
MAGNIT	0	0	0.00%	32,530	0	0.65%
MECHEL PREF RU	15,142	0	0.28%	6,459	0	0.13%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	0	0.00%	36,455	0	0.73%
SISTEMA	0	0	0.00%	23,733	0	0.47%
SURGUTNEFTGAS PREF	0	0	0.00%	22,043	0	0.44%
TATNEFT PREF	0	0	0.00%	28,778	0	0.57%
ABLON	8,699	0	0.16%	5,240	0	0.10%
EVRAZ PLC	0	0	0.00%	19,143	0	0.38%
FIBERWEB	18,248	0	0.34%	21,293	0	0.42%
NWR	18,164	0	0.34%	0	0	0.00%
ERSTE BANK STAMM	111,966	0	2.10%	78,659	0	1.57%
IMMOFINANZ AG	14,537	0	0.27%	11,867	0	0.24%
KDD GROUP NV	1,577	0	0.03%	1,297	0	0.03%
KRKA	40,226	0	0.75%	24,743	0	0.49%
STRABAG SE	19,261	0	0.36%	0	0	0.00%
AKBANK	0	0	0.00%	37,148	0	0.74%
ANEL ELEKTRIK	0	0	0.00%	45,830	0	0.91%
BIZIM TOPTAN	0	0	0.00%	17,512	0	0.35%
DOGAN HOLDING	0	0	0.00%	11,602	0	0.23%
EMLAK KONUT	0	0	0.00%	12,961	0	0.26%
GARANTI BANKASI	0	0	0.00%	41,184	0	0.82%
HALK BANKASI	0	0	0.00%	35,508	0	0.71%
IS BANKASI-C	0	0	0.00%	24,211	0	0.48%
KOC HOLDING	0	0	0.00%	25,855	0	0.52%
MIGROS TICARET	0	0	0.00%	18,058	0	0.36%
PARK ELEKTRIK	0	0	0.00%	29,999	0	0.60%
TEKFEN	0	0	0.00%	11,270	0	0.22%
TUPRAS	0	0	0.00%	15,685	0	0.31%
TURK HAVA	0	0	0.00%	17,243	0	0.34%
TURK TELEKOM	0	0	0.00%	17,123	0	0.34%
TURKCELL	0	0	0.00%	29,454	0	0.59%
YAPI KREDI BANKASI	0	0	0.00%	18,713	0	0.37%
CEZ	166,184	0	3.12%	41,166	0	0.82%
KOMERCNI	68,656	0	1.29%	21,321	0	0.43%
PEGAS	1,310	0	0.02%	0	0	0.00%
TELEFONICA O2 C.R.	50,895	0	0.95%	13,114	0	0.26%
UNIPETROL	17,078	0	0.32%	0	0	0.00%
DALEKOVOD DD	1,060	0	0.02%	0	0	0.00%
HRVATSKI TELEKOM	30,695	0	0.58%	2,964	0	0.06%
KGHM	115,791	0	2.17%	54,435	0	1.09%
PEKAO	112,433	0	2.11%	33,535	0	0.67%
PGE	91,137	0	1.71%	33,907	0	0.68%
PKN	80,056	0	1.50%	32,355	0	0.65%
PKO BANK	147,376	0	2.77%	53,624	0	1.07%
PZU	127,130	0	2.39%	42,420	0	0.85%
SOLAR COMPANY S.A.	0	0	0.00%	48,441	0	0.97%
TPSA	87,423	0	1.64%	23,599	0	0.47%
LINAS AGRO	10,081	0	0.19%	8,733	0	0.17%
EQUITY BANK LTD	0	0	0.00%	14,485	0	0.29%
KENYA COMMERCIAL BANK	0	0	0.00%	7,242	0	0.14%
ZENITH BANK	0	0	0.00%	16,826	0	0.34%
Részvény összesen:	1,831,833	0	34.37%	1,912,921	0	38.16%
Atruházható értékpapírok összesen:	5,466,626	212,866	106.56%	4,710,522	242,634	98.80%
Egyéb eszközök						
Követelések		15,664	0.29%		22,914	0.46%
Aktív időbeli elhatárolások		0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-33,181	-0.62%		49,527	0.99%
Egyéb eszközök összesen:		-17,517	-0.33%		72,440	1.45%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		5,663,250	106.26%		5,050,983	100.76%
Kötelezettségek		-333,501	-6.26%		-37,904	-0.76%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		5,329,749	100.00%		5,013,079	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Abszolút Hozam Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Futamideje: 2006.07.11-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	6,656,304,383		1.310071	
2012.01.31	6,074,793,026	-581,511,357	1.247484	-0.062587
2012.02.29	5,956,148,329	-118,644,697	1.237840	-0.009644
2012.03.30	6,034,276,058	78,127,729	1.264102	0.026262
2012.04.27	5,799,638,173	-234,637,885	1.233706	-0.030396
2012.05.31	5,685,258,257	-114,379,916	1.223774	-0.009932
2012.06.29	5,626,544,465	-58,713,792	1.235528	0.011754

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 4,433,402,066 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	19,111,827	174,814,887
2012.02	36,343,062	115,310,753
2012.03	4,960,321	79,066,549
2012.04	3,441,039	87,987,970
2012.05	45,443,752	91,878,147
2012.06	4,508,901	100,561,094

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 3,898,647,989 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 6,7 milliárdról 5,6 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		42	0.00%	26	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		6,738	0.10%	40,293	0.72%	
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla		2	0.00%	9,453	0.17%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		351	0.01%	30	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	2,382,732	35.83%	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30	- 2012.01.04	332,909	5.01%	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	57,652	1.02%	
Banki egyenlegek összesen:			2,722,774	40.95%	107,454	1.91%	
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	337,587	0	0	0.00%	
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	2,685	0	0	0.00%	
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	7,093	0.13%	
MNB kötvény összesen:			340,272	0	7,093	0.13%	
Egyéb kötvények							
RFV 2014/A	2010.10.04	- 2014.02.12	25,810	0	21,234	0.38%	
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25	- 2014.09.25	629,130	0	516,048	9.17%	
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20	- 2016.03.20	156,149	0	152,814	2.72%	
ÓTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	111,564	1.98%	
ÓTPHB VAR 49-16	2006.11.07	- 2016.11.07	490,634	0	516,999	9.19%	
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	- 2016.05.31	239,278	0	241,724	4.30%	
VESTAS WYND SYST 4.625 03/15	2010.03.23	- 2015.03.23	0	0	79,829	1.42%	
Egyéb kötvény összesen:			1,541,001	0	1,640,211	29.15%	
Befektetési jegyek							
OTP TREND B SOROZAT			0	414,074	0	566,473	10.07%
ETF SMI			10,017	0	0	0.00%	
Befektetési jegy összesen:			10,017	414,074	0	566,473	10.07%
Részvények							
BIF TÖRZS-100			45,296	0	49,635	0.88%	
MAGYAR TELEKOM			0	0	399,600	7.10%	
MASTERPLAST			0	0	64,644	1.15%	
OTP TÖRZS (100)			0	0	303,450	5.39%	
PANNERGY			15,749	0	14,932	0.27%	
RFV			460,460	0	139,546	2.48%	
ADVENT SOFTWARE INC			0	0	27,953	0.50%	
AMAZON.COM INC			12,499	0	0	0.00%	
APOLLO GROUP INC			0	0	829	0.01%	
BANK OF AMERICA CORP			0	0	27,552	0.49%	
BIOMED REALTY TRUST INC			0	0	27,821	0.49%	
BOB EVANS FARMS INC/DE			0	0	18	0.00%	
BRIGHTPOINT INC			259	0	84	0.00%	
CERNER CORP			7,370	0	9,659	0.17%	
CONMED CORP			618	0	501	0.01%	
CVB FINANCIAL CORP			0	0	29,363	0.52%	
DARDEN RESTAURANTS INC			0	0	26,682	0.47%	
DENTSPLY INTERNATIONAL INC			0	0	27,723	0.49%	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO			0	0	27,578	0.49%	
DOUGLAS EMMETT INC			0	0	28,052	0.50%	
EAST WEST BANCORP			0	0	29,565	0.53%	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES IN			0	0	26,865	0.48%	
EXPEDIA INC			0	0	66	0.00%	
EXTRA SPACE STORAGE INC			0	0	28,747	0.51%	
F5 NETWORKS INC			12,643	0	11,292	0.20%	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION			0	0	28,112	0.50%	
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL C			0	0	29,453	0.52%	
FIRST HORIZON NATIONAL CORP			0	0	28,144	0.50%	
FLOWSERVE CORP			0	0	28,922	0.51%	
FUEL SYSTEMS			522	0	352	0.01%	
HMS GDR			64,288	0	66,955	1.19%	
HORACE MANN EDUCATORS CORP			0	0	26,835	0.48%	
IBERIABANK CORP			0	0	27,743	0.49%	
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC			0	0	10,170	0.18%	
MB FINANCIAL INC			0	0	29,613	0.53%	
NATIONAL CINEMEDIA INC			0	0	29,198	0.52%	
NETSUITE INC			0	0	30,119	0.54%	

NVIDIA CORP	10,008	0	0.15%	8,550	0	0.15%
OracleCorp	11,729	0	0.18%	29,262	0	0.52%
ORMAT TECH	13,018	0	0.20%	0	0	0.00%
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	0	0	0.00%	26,894	0	0.48%
PEET'S COFFEE & TEA INC	0	0	0.00%	26,138	0	0.46%
PERKINELMER INC	0	0	0.00%	26,602	0	0.47%
PRICELINE.COM INC	0	0	0.00%	30,452	0	0.54%
ROSS STORES INC	1,144	0	0.02%	1,861	0	0.03%
SCHOLASTIC CORP	0	0	0.00%	374	0	0.01%
SEARS HOLDINGS CORP	22,946	0	0.35%	616	0	0.01%
SEI INVESTMENTS CO	0	0	0.00%	29,167	0	0.52%
SODASTREAM INTERNATIONAL	0	0	0.00%	30,040	0	0.53%
SOURCEFIRE INC	0	0	0.00%	648	0	0.01%
SPECTRA ENERGY PARTNERS LP	0	0	0.00%	12,550	0	0.22%
STANDARD PACIFIC	0	0	0.00%	106	0	0.00%
SUNTRUST BANKS INC	0	0	0.00%	29,425	0	0.52%
TARGA RESOURCES CORP	0	0	0.00%	27,395	0	0.49%
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0	0	0.00%	26,839	0	0.48%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	0	0	0.00%	27,690	0	0.49%
UNWIRED PLANET INC	0	0	0.00%	50	0	0.00%
USG CORP	0	0	0.00%	31,427	0	0.56%
VERISIGN INC	0	0	0.00%	978	0	0.02%
WABTEC CORP	0	0	0.00%	28,599	0	0.51%
WESCO INTERNATIONAL INC	0	0	0.00%	27,692	0	0.49%
WILLIAMS-SONOMA INC	0	0	0.00%	26,442	0	0.47%
WW GRAINGER INC	0	0	0.00%	26,291	0	0.47%
ZIMMER HOLDINGS INC	0	0	0.00%	28,019	0	0.50%
ZIONS BANCORPORATION	0	0	0.00%	28,478	0	0.51%
ABLON	8,778	0	0.13%	4,586	0	0.08%
AHL CORE ADVANCED USD	689,335	0	10.37%	680,421	0	12.09%
Részvény összesen:	1,376,662	0	20.70%	2,855,366	0	50.75%
Atruházható értékpapírok összesen:	3,267,952	414,074	55.37%	4,502,671	566,473	90.09%
Egyéb eszközök						
Követelések	623,707		9.38%	466,747		8.30%
Aktív időbeli elhatárolások	620		0.01%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	9,203		0.14%	65,357		1.16%
Egyéb eszközök összesen:	633,530		9.53%	532,104		9.46%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	7,038,330		105.85%	5,708,701		101.46%
Kötelezettségek		-388,939	-5.85%		-82,156	-1.46%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		6,649,391	100.00%		5,626,544	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2009. február 04.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,395,777,074		1.127049	
2012.01.31	1,361,679,518	-34,097,556	1.128061	0.001012
2012.02.29	1,290,262,469	-71,417,049	1.127117	-0.000944
2012.03.30	1,318,958,002	28,695,533	1.148809	0.021692
2012.04.27	1,302,911,586	-16,046,416	1.145794	-0.003015
2012.05.31	1,226,304,171	-76,607,415	1.083931	-0.061863
2012.06.29	1,215,480,127	-10,824,044	1.079427	-0.004504

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,119,042,663 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	8,935,958	34,779,024
2012.02	27,731,900	89,601,579
2012.03	17,879,742	16,559,653
2012.04	15,808,980	25,530,897
2012.05	15,818,813	15,466,882
2012.06	20,466,422	17,530,019
"B" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	2,808	10,275
2012.02	5,765	5,999
2012.03	8,350	9,821
2012.04	13,164	8,821
2012.05	3,617	23,123
2012.06	3,116	34,620

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,022,470,711 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012 I. félévében az év eleji 1,4 milliárdról 1,2 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya		Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		18	0.00%	23	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		204	0.01%	10,892	0.90%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla		0	0.00%	132	0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		35	0.00%	9,652	0.79%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	2012.01.04	100,845	7.25%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	2012.07.04	0	0.00%	34,374	2.83%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28	2012.01.04	54,136	3.89%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	2012.07.04	0	0.00%	28,826	2.37%
Banki egyenlegek összesen:			155,238	11.15%	83,900	6.90%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	2012.01.04	58,305	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28	2012.01.11	19,099	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	2012.07.04	0	0	19,571	1.61%
MNB kötvény összesen:			77,404	0	19,571	1.61%
Befektetési jegyek						
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY			0	183,594	0	0.00%
ETF NATURAL GAS			0	0	77,349	6.36%
ETFS BRENT 1MTH			0	0	119,916	9.87%
ETFS COPPER			0	0	59,593	4.90%
ETFS CRUDE OIL			0	0	29,551	2.43%
ETFS PHYSICAL PALLADIUM SHARES			0	0	52,544	4.32%
ETFS SHORT COPPER			7,651	0	0	0.00%
ETFS SHORT CRUDE OIL			12,212	0	0	0.00%
POWERSH DB AGRICULTURE FUND			27,804	0	0	0.00%
POWERSHARE DB OIL FUND			0	0	84,411	6.94%
POWERSHARES DB BASE METALS FUND			0	0	31,448	2.59%
POWERSHARES DB COMMODITY FUND			64,598	0	230,104	18.93%
PROSHARES ULTRASHORT GOLD			0	0	14,219	1.17%
PROSHARES ULTRASHORT SILVER			0	0	7,770	0.64%
BCV-DIAPASON COMM ALPHA FUND CHF			242,306	0	92,720	7.63%
ALLIANZ COMMODITIES STRTG I EUR			156,090	0	0	0.00%
ALLIANZ RCM COMMODITIES-I EU			29,085	0	0	0.00%
CREDIT SUISSE MOVERS FUND EUR			103,961	0	0	0.00%
DB HERMES ABS RETURN COMMODITY			0	0	183,262	15.08%
DB PLATINUM COMM HARV FUND 10 EUR			378,241	0	0	0.00%
DB PLATINUM V HERMES BETA COMM			0	0	149,290	12.28%
Befektetési jegy összesen:			1,021,948	183,594	1,132,177	93.15%
Átruházható értékpapírok összesen:			1,099,352	183,594	1,151,748	94.76%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	12,046	0.99%
Aktív időbeli elhatárolások			41	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-43,286	-3.11%	54,532	4.49%
Egyéb eszközök összesen:			-43,245	-3.11%	66,578	5.48%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,394,939	100.22%	1,302,226	107.14%
Kötelezettségek			-3,060	-0.22%	-86,746	-7.14%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,391,879	100.00%	1,215,480	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Új Európa Alap

1. Általános adatok:

Típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Futamideje: 2007.11.12-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,824,859,812		1.232783	
2012.01.31	1,881,015,881	56,156,069	1.247952	0.015169
2012.02.29	1,888,148,841	7,132,960	1.280520	0.032568
2012.03.30	1,888,418,489	269,648	1.277615	-0.002905
2012.04.27	1,899,276,801	10,858,312	1.261291	-0.016324
2012.05.31	1,800,530,009	-98,746,792	1.202092	-0.059199
2012.06.29	1,915,712,686	115,182,677	1.230913	0.028821

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,296,345,946 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	57,027,380	23,398,299
2012.02	78,020,377	107,348,664
2012.03	25,941,833	18,472,809
2012.04	47,537,213	19,625,336
2012.05	11,594,613	12,106,971
2012.06	69,197,891	10,108,522
"B" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	8,783	45,810
2012.02	9,029	11,609
2012.03	73,557	88,933
2012.04	93,311	11,472
2012.05	0	113,982
2012.06	223	503

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,394,604,652 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 1,8 milliárdról 1,9 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	15	0,00%	30	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	19,496	1,07%	9,475	
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla	0	0,00%	0	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	686	0,04%	19,662	
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla	0	0,00%	29,725	
Banki egyenlegek összesen:		20,197	1,11%	58,893	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A121024C07	2007.08.08 - 2012.10.24	119,718	0	97,385	0
Allamkötvény összesen:		119,718	0	97,385	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	36,804	0	0	0
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	49,542	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		36,804	0	49,542	0
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	5,945	0	0	0
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	166,913	0	0	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	118,773	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	24,502	0
MNB kötvény összesen:		172,858	0	143,275	0
Egyéb kötvények					
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	183,497	0	190,165	0
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	39,037	0	94,298	0
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	157,003	0	182,239	0
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	159,165	0	160,759	0
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	51,072	0	55,229	0
Egyéb kötvény összesen:		589,774	0	682,691	0
Befektetési jegyek					
RECONCEPT I. ALAP		0	87,332	0	91,350
SIF 1 BANAT-CRISANA		1,171	0	1,050	0
SIF 2 MOLDOVA		9,361	0	9,823	0
SIF 3 TRANSILVANIA		748	0	531	0
SIF 4 MUNTENIA		1,054	0	1,186	0
SIF 5 OLTENIA		8,057	0	7,679	0
Befektetési jegy összesen:		20,391	87,332	20,270	91,350
Részvények					
AAA AUTO GROUP N.V.		0	0	0	0
ÁLLAMI NYOMDA - 98		13,198	0	9,056	0
BIF TÖRZS-100		6,613	0	7,247	0
EGIS TÖRZS		0	0	36,625	0
GRAPHISOFT PARK SE		16,853	0	11,286	0
MASTERPLAST		0	0	36,368	0
OTP TÖRZS (100)		0	0	10,710	0
RFV		69,753	0	23,869	0
SYNERGON		1,440	0	1,267	0
TVK TÖRZS II.		26,925	0	22,237	0
BANK OF GEORGIA		3,129	0	0	0
GAZPROM GDR		9,081	0	10,803	0
HMS GDR		24,015	0	25,011	0
INTEGRA		10,538	0	0	0
MECHEL		0	0	5,829	0
MECHEL PREF		32,246	0	8,689	0
MMK GDR		23,428	0	0	0
ORASCOM TELECOM - GDR		0	0	8,592	0
ROSNEFT GDR		0	0	36,002	0
SEVERSTAL GDR		0	0	9,407	0
VIMPELCOM ADR		91,169	0	10,162	0
ZHAIKMUNAI		10,506	0	8,764	0
MECHEL PREF RU		7,571	0	0	0
SISTEMA		0	0	29,450	0
SURGUTNEFTGAS PREF		0	0	33,713	0
TATNEFT PREF		0	0	60,461	0
ABLON		85,873	0	44,848	0
EVRAZ PLC		0	0	18,586	0
FIBERWEB		27,097	0	29,009	0

ELLAKTOR	10,899	0	0.60%	6,379	0	0.33%
ERSTE BANK STAMM	0	0	0.00%	4,254	0	0.22%
IMMOFINANZ AG	2,514	0	0.14%	0	0	0.00%
KDD GROUP NV	378	0	0.02%	311	0	0.02%
KRKA	16,459	0	0.90%	12,105	0	0.63%
MYTILINEOS	15,236	0	0.83%	9,675	0	0.51%
OMV	0	0	0.00%	20,882	0	1.09%
PLAZA CENTERS	0	0	0.00%	1,534	0	0.08%
SARANTIS	16,274	0	0.89%	10,149	0	0.53%
TALLINK	53,710	0	2.94%	28,679	0	1.50%
TOTAL PRODUCE	47,599	0	2.61%	46,416	0	2.42%
ORSU METALS CORPORATION	44	0	0.00%	32	0	0.00%
AKBANK	0	0	0.00%	30,052	0	1.57%
BIZIM TOPTAN	0	0	0.00%	28,656	0	1.50%
MIGROS TICARET	0	0	0.00%	31,826	0	1.66%
PARK ELEKTRIK	0	0	0.00%	37,830	0	1.97%
REYSAS LOGISTIC	14,584	0	0.80%	16,958	0	0.89%
TORUNLAR	25,923	0	1.42%	13,792	0	0.72%
DALEKOVOD DD	530	0	0.03%	0	0	0.00%
PZU	65,363	0	3.58%	25,925	0	1.35%
SOLAR COMPANY S.A.	0	0	0.00%	17,615	0	0.92%
TRAKCJA POLSKA	1,574	0	0.09%	0	0	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA SA	34,467	0	1.89%	33,141	0	1.73%
LINAS AGRO	15,592	0	0.85%	13,644	0	0.71%
FIRST BANK OF NIGERIA	6,650	0	0.36%	8,050	0	0.42%
ZENITH BANK	9,100	0	0.50%	10,136	0	0.53%
Részvény összesen:	796,331	0	43.62%	906,033	0	47.29%
Átruházható értékpapírok összesen:	1,735,876	87,332	99.88%	1,899,196	91,350	103.91%
Egyéb eszközök						
Követelések		639	0.04%		32,581	1.70%
Aktiv időbeli elhatárolások		0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-12,848	-0.70%		35,124	1.83%
Egyéb eszközök összesen:		-12,209	-0.67%		67,705	3.53%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,831,196	100.31%		2,117,143	110.51%
Kötelezettségek		-5,716	-0.31%		-201,430	-10.51%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,825,480	100.00%		1,915,713	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Trend Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. december 23.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	414,887,282		10351.995658	
2012.01.31	577,507,554	162,620,272	9735.461126	-616.534532
2012.02.29	579,536,211	2,028,657	9728.985546	-6.475580
2012.03.30	618,743,877	39,207,666	10383.873613	654.888067
2012.04.27	633,546,001	14,802,124	10315.986583	-67.887030
2012.05.31	624,721,108	-8,824,893	10172.291464	-143.695119
2012.06.29	590,523,850	-34,197,258	9579.738981	-592.552483

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 78 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	2,360,000	0
2012.02	1,560,000	0
2012.03	190,000	0
2012.04	0	970,000
2012.06	2,290,000	0
"B" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	190,980,000	0
2012.04	19,240,000	0

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 621 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2011. decemberében indult az OTP Trend Alap, amelynek célja, hogy trendkövető stratégiát folytasson, azaz arra törekszik, hogy akkor fektessen részvényekbe, illetve a már meglévő részvénykitettséget akkor növelje, amikor az Alapkezelő úgy ítéli meg, hogy a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. Ugyanakkor az Alapkezelő az emelkedő trend megkérdőjeleződése esetén csökkenti a részvénykitettséget, sőt akár teljesen le is építheti a részvényportfoliót.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya		Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		14	0.00%	25	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		0	0.00%	1,543	0.26%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		0	0.00%	1,112	0.19%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	210,114	50.64%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	20,625	3.49%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28	- 2012.01.04	206,590	49.79%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	279,610	47.35%
Banki egyenlegek összesen:			416,718	100.43%	302,914	51.30%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	1,419	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	1,119	0.19%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	19,364	3.28%
MNB kötvény összesen:			1,419	0	20,483	3.47%
Részvények						
ALEXION PHARMACEUTICALS INC			0	0	28,555	4.84%
APPLE INC			0	0	23,417	3.97%
BIOGEN IDEC INC			0	0	165	0.03%
CITRIX SYSTEMS INC			0	0	1,827	0.31%
DOLLAR TREE INC			0	0	26,380	4.47%
F5 NETWORKS INC			0	0	228	0.04%
FOSSIL INC			0	0	351	0.06%
INTUITIVE SURGICAL INC			0	0	17,765	3.01%
MONSTER BEVERAGE CORP			0	0	26,102	4.42%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC			0	0	22,841	3.87%
ROSS STORES INC			0	0	27,196	4.61%
SEAGATE TECHNOLOGY PLC			0	0	28,332	4.80%
STARBUCKS CORP			0	0	26,878	4.55%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC			0	0	11,532	1.95%
WHOLE FOODS MARKET INC			0	0	13,104	2.22%
GARMIN LTD			0	0	12,283	2.08%
Részvény összesen:			0	0	266,956	45.21%
Átruházható értékpapírok összesen:			1,419	0	287,439	48.68%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	221	0.04%
Aktív időbeli elhatárolások			113	0.03%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			113	0.03%	221	0.04%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			418,250	100.80%	590,574	100.01%
Kötelezettségek			-3,309	-0.80%	-50	-0.01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			414,941	100.00%	590,524	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2008. április 30.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	754,162,632		1.150975	
2012.01.31	732,257,711	-21,904,921	1.178497	0.027522
2012.02.29	746,406,429	14,148,718	1.229064	0.050567
2012.03.30	753,637,460	7,231,031	1.235717	0.006653
2012.04.27	739,753,334	-13,884,126	1.227792	-0.007925
2012.05.31	739,625,065	-128,269	1.276614	0.048822
2012.06.29	731,106,886	-8,518,179	1.297730	0.021116

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a befektetési jegy tárgyidőszaki nyitó állománya 611,686,884 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	20,195,368	45,284,839
2012.02	29,920,343	46,325,906
2012.03	12,248,811	9,383,030
2012.04	3,566,954	10,335,047
2012.05	2,864,651	22,359,072
2012.06	2,478,514	15,657,049
"B" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	32,289
2012.02	8,076	1,608
2012.03	11,325	12,597
2012.04	187	3,398
2012.05	0	18,081
2012.06	0	16,086

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 533,660,443 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 0,75 milliárdról 0,73 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy							
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	49,542	0	6.78%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		0	0	0.00%	49,542	0	6.78%
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	22,612	0	3.00%	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	6,646	0	0.88%	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	1,159	0	0.16%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	14,785	0	2.02%
MNB kötvény összesen:		29,258	0	3.88%	15,944	0	2.18%
Befektetési jegyek							
ABERDEEN ASIAN PROPERTY FUND A2		174,216	0	23.10%	141,600	0	19.37%
B&I ASIAN REAL ESTATE FUND		147,759	0	19.59%	113,053	0	15.46%
DWS RREEF ASIA-PAC REAL EST		4,987	0	0.66%	5,574	0	0.76%
SCHROEDER ASIA PACIFIC		153,704	0	20.38%	142,836	0	19.54%
AMADEUS ASIAN REAL ESTATE		109,059	0	14.46%	124,554	0	17.04%
FORTIS REAL ESTATE ASIA		132,998	0	17.63%	149,991	0	20.52%
Befektetési jegy összesen:		722,723	0	95.83%	677,608	0	92.68%
Átruházható értékpapírok összesen:		751,981	0	99.71%	743,094	0	101.64%
Egyéb eszközök							
Követelések			0	0.00%		0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%		0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%		0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%		0	0.00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			758,395	100.56%		744,792	101.87%
Kötelezettségek							
			-4,209	-0.56%		-13,685	-1.87%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			754,186	100.00%		731,107	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhozhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Omega Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 1999.12.14-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	8,463,112,799		0.976229	
2012.01.31	8,238,737,129	-224,375,670	0.969711	-0.006518
2012.02.29	8,497,753,653	259,016,524	0.995413	0.025702
2012.03.30	8,677,414,262	179,660,609	1.027115	0.031702
2012.04.27	8,341,564,951	-335,849,311	0.992677	-0.034438
2012.05.31	7,794,464,798	-547,100,153	0.994418	0.001741
2012.06.29	7,513,234,993	-281,229,805	0.965190	-0.029228

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 8,435,102,431 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	20,355,051	178,731,255
2012.02	96,701,853	56,301,439
2012.03	10,966,935	85,085,844
2012.04	3,397,756	44,229,171
2012.05	264,531,654	827,791,398
2012.06	2,420,382	49,257,988
"B" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	688	28,710
2012.02	11,256	217
2012.03	13,260	73,455
2012.04	1,879	12,814
2012.05	4,028	11,508
2012.06	0	21,327

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 7,584,621,397 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 8,46 milliárdról 7,51 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		36	28	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		18,431	2,151	0.03%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		938	17,123	0.23%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	336,952	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28	- 2012.01.04	62,226	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30	- 2012.01.04	311,130	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.30	- 2012.01.04	31,113	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	576,520	7.67%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	100,891	1.34%
Banki egyenlegek összesen:			760,826	696,713	9.27%
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	10,079	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	10,500	0.14%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	269	0.00%
MNB kötvény összesen:		10,079	0	10,769	0.14%
Befektetési jegyek					
OTP KLIMAVÁLTOZÁS A SOROZAT		0	0	0	1.04%
ALLIANZ RCM US EQUITY		0	0	430,232	5.73%
ETF ISHARES MSCI AUSTRALIA		33,541	0	32,542	0.43%
UBS LUX EQTY-USA GROWTH		258,171	0	272,564	3.63%
UBS(LUX)IF - KEY SELECTION US EQ		516,613	0	514,793	6.85%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND-EQ PAC.		293,044	0	289,356	3.85%
ACATIS-GLOBAL		647,862	0	639,019	8.51%
BNP BEST SELECTION EU		882,146	0	843,059	11.22%
ETF DAX		251,968	0	0	0.00%
RCM EUROPE EQUITY GROWTH		1,189,497	0	1,227,854	16.34%
UBS (CH) EQ-SML CAPS EUROPE		319,530	0	331,570	4.41%
UBS (LUX) EUROPEAN GROWTH B		420,577	0	415,905	5.54%
UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ		1,777,214	0	1,393,195	18.54%
UBS LUX IF - EURO EQUITY		971,426	0	351,488	4.68%
Befektetési jegy összesen:		7,561,589	0	6,741,577	77.79%
Átruházható értékpapírok összesen:		7,571,668	0	6,752,346	90.91%
Egyéb eszközök					
Követelések		146,625	1.73%	577	0.01%
Aktív időbeli elhatárolások		148	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:		146,773	1.74%	577	0.01%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		8,479,267	100.32%	7,527,429	100.19%
Kötelezettségek		-26,866	-0.32%	-14,194	-0.19%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		8,452,401	100.00%	7,513,235	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről - OTP Planéta Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2007.07.02-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	3,100,051,646		0.915086	
2012.01.31	2,987,130,064	-112,921,582	0.948396	0.033310
2012.02.29	2,967,821,301	-19,308,763	0.979028	0.030632
2012.03.30	2,880,888,083	-86,933,218	0.974963	-0.004065
2012.04.27	2,726,680,764	-154,207,319	0.942001	-0.032962
2012.05.31	2,611,145,079	-115,535,685	0.915758	-0.026243
2012.06.29	2,386,157,394	-224,987,685	0.907384	-0.008374

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,970,006,946 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	14,283,974	180,049,958
2012.02	8,934,275	139,352,833
2012.03	6,815,645	76,533,108
2012.04	2,012,733	70,428,425
2012.05	10,304,904	36,209,969
2012.06	5,828,137	186,885,717

"B" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	6,374	286,450
2012.02	23,177	11,814
2012.03	62,795	52,501
2012.04	38,963	6,704
2012.05	21,234	88,100
2012.06	104	166,277

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 2,324,962,124 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 3,1 milliárdról 2,4 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	42	28	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	21,453	11,572	0.69%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	174	601	0.01%	
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla	0	3,745	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2012.05.11 - 2012.08.13	0	230,268	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27 - 2012.07.04	0	45,832	0.00%	
Banki egyenlegek összesen:		21,669	292,046	0.70%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
REPHUN 1.67 03/18/13	2006.03.17 - 2013.03.18	0	0	279,452	0
Allamkötvény összesen:		0	0	279,452	0
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	57,825	0	0	0
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	27,691	0	0	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	47,723	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	3,572	0
MNB kötvény összesen:		85,516	0	51,295	0
Egyéb kötvények					
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	0	0	38,203	0
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	100,407	0
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0	0	80,135	0
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	0	0	42,878	0
Egyéb kötvény összesen:		0	0	261,623	0
Befektetési jegyek					
EM EQUITIES		569,989	0	386,515	0
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	0	0	21,738
OTP ÓROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	81,421	0	79,393
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT		0	93,353	0	51,339
ALLIANZ RCM CHINA		74,351	0	71,905	0
CHINA PANDA FUND		0	0	38,327	0
ETF BRAZIL EWZ		118,374	0	77,821	0
ETF EM		262,582	0	0	0
ETF EM VANGUARD VWO		828,916	0	90,348	0
ETF INDIA SMALL-CAP		46,436	0	33,041	0
ETF INDIA WISDOMTREE		58,384	0	61,390	0
ETF KOREA		171,500	0	93,562	0
ETF SOUTH AFRICA		59,822	0	36,457	0
DWS INVEST CHINESE EQUITY-FC		170,997	0	138,825	0
Befektetési jegy összesen:		2,361,351	174,774	1,028,189	152,471
Részvények					
RFV		19,140	0	5,500	0
TVK TÖRZS II.		21,930	0	0	0
ETALON GROUP		21,245	0	19,707	0
GAZPROM GDR		0	0	22,039	0
HMS GDR		41,123	0	23,019	0
INTEGRA		23,996	0	9,218	0
MECHEL		6,546	0	11,823	0
MECHEL PREF		13,786	0	12,532	0
SEVERSTAL GDR		0	0	7,660	0
SISTEMA GDR		22,657	0	0	0
LSR GROUP GDR		4,059	0	4,914	0
MECHEL PREF RU		21,718	0	5,199	0
MECHEL RU		7,525	0	7,151	0
SURGUTNEFTGAS PREF		0	0	9,733	0
ABLON		6,961	0	3,634	0
EVRAZ PLC		0	0	20,803	0
FIBERWEB		59,569	0	33,555	0
NORDEN		28,707	0	24,702	0
ELLAKTOR		6,026	0	5,075	0
INTERCELL AG		6,583	0	0	0
SARANTIS		5,595	0	4,231	0
TALLINK		13,519	0	13,443	0
TOTAL PRODUCE		33,022	0	26,320	0
AVENG		11,487	0	5,817	0
ASELSAN ELEKTRONIK		31,353	0	0	0

DOGAN HOLDING	0	0	0.00%	4,464	0	0.19%
IS LEASING	11,981	0	0.39%	10,565	0	0.44%
PARK ELEKTRIK	0	0	0.00%	11,349	0	0.48%
REYSAS LOGISTIC	8,112	0	0.26%	12,206	0	0.51%
REYSAS REIT	2,417	0	0.08%	0	0	0.00%
SELCUK ECZA	9,036	0	0.29%	5,282	0	0.22%
TORUNLAR	5,475	0	0.18%	0	0	0.00%
TURK HAVA	12,458	0	0.40%	0	0	0.00%
VESTEL BEYAZ	15,916	0	0.51%	14,935	0	0.63%
FONDUL PROPRIETATEA SA	19,467	0	0.63%	18,719	0	0.78%
LINAS AGRO	24,478	0	0.79%	28,274	0	1.18%
Részvény összesen:	515,887	0	16.66%	381,869	0	16.00%
Átruházható értékpapírok összesen:	2,962,754	174,774	101.34%	2,002,428	152,471	90.31%
Egyéb eszközök						
Követelések	0	0	0.00%	5,690	0	0.24%
Aktív időbeli elhatárolások	746	746	0.02%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0.00%	-40,479	-40,479	-1.70%
Egyéb eszközök összesen:	746	746	0.02%	-34,789	-34,789	-1.46%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3,159,943	102,066	102.06%	2,412,156	117,682	101.09%
Kötelezettségek						
	-63,818	-63,818	-2.06%	-25,999	-25,999	-1.09%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3,096,125	36,248	100.00%	2,386,157	91,683	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyének visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2008. január 10.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,007,745,975		0.565524	
2012.01.31	935,856,129	-71,889,846	0.526545	-0.038979
2012.02.29	1,030,695,840	94,839,711	0.534231	0.007686
2012.03.30	1,035,996,793	5,300,953	0.542642	0.008411
2012.04.27	1,014,465,801	-21,530,992	0.539931	-0.002711
2012.05.31	989,501,284	-24,964,517	0.528266	-0.011665
2012.06.29	873,786,887	-115,714,397	0.516023	-0.012243

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,663,389,512 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás	Visszaváltás
	mennyisége (db)	mennyisége (db)
2012.01	26,577,093	23,312,569
2012.02	161,390,311	2,987,307
2012.03	474,871	21,457,265
2012.04	546,021	30,475,526
2012.05	3,040,721	25,608,615
2012.06	1,957,061	165,441,382
"B" Sorozat	Kibocsátás	Visszaváltás
	mennyisége (db)	mennyisége (db)
2012.01	508	25,225
2012.02	494	32,195
2012.03	7,140	3,804
2012.06	474	0

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,588,092,926 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévben az év eleji 1,00 milliárdról 0,88 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		12	0.00%	24	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		482	0.05%	1,411	0.16%
OTP Bank Nyrt. CHF	Folyószámla		0	0.00%	10	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		1,006	0.10%	659	0.08%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.02	62,577	6.21%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2011.12.28	- 2012.01.04	82,449	8.18%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	213,312	24.41%
Banki egyenlegek összesen:			146,526	14.54%	215,416	24.65%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	60	0	0	0.00%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	9,737	0 1.11%
MNB kötvény összesen:			60	0	9,737	0 1.11%
Részvények						
MASTERPLAST			0	0	37,002	0 4.23%
RFV			71,332	0	19,354	0 2.21%
A123			0	0	34,644	0 3.96%
AEROVIRONMENT			65,138	0	0	0 0.00%
AMAZON.COM INC			0	0	27,731	0 3.17%
APPLE INC			58,529	0	52,187	0 5.97%
AQUA AMERICA			0	0	28,024	0 3.21%
BABCOCK & WILCOX COMPANY			290	0	25,823	0 2.96%
CHART INDUSTRIES INC			0	0	56,718	0 6.49%
CLEAN HARBORS INC			67,489	0	23,270	0 2.66%
DONALDSON CO			62,264	0	48,935	0 5.60%
ECOLAB INC			0	0	56,528	0 6.47%
ENTERGY			31,647	0	0	0 0.00%
ESCO TECHNOLOGIES INC			0	0	26,718	0 3.06%
EXELON			30,271	0	0	0 0.00%
GENERAL ELECTRIC CO			0	0	28,173	0 3.22%
GOOGLE			31,091	0	0	0 0.00%
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC			31,071	0	48,161	0 5.51%
MONSANTO CO			30,356	0	28,451	0 3.26%
NORFOLK SOUTHERN			29,811	0	0	0 0.00%
PALL CORP			33,012	0	0	0 0.00%
RANGE RESOURCES CORP			53,668	0	0	0 0.00%
TETRA TECH INC			0	0	53,781	0 6.15%
VEECO INSTRUMENTS INC			0	0	25,981	0 2.97%
WABTEC CORP			31,987	0	0	0 0.00%
ABB			57,009	0	0	0 0.00%
VESTAS			41,515	0	0	0 0.00%
GAMESA			49,936	0	0	0 0.00%
KAPSCH			61,884	0	0	0 0.00%
RATIONAL AG			25,905	0	0	0 0.00%
Részvény összesen:			864,205	0	621,481	0 71.12%
Átruházható értékpapírok összesen:			864,265	0	631,218	0 72.24%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	607	0.07%
Aktív időbeli elhatárolások			181	0.02%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	27,895	3.19%
Egyéb eszközök összesen:			181	0.02%	28,502	3.26%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,010,972	100.34%	875,136	100.15%
Kötelezettségek			-3,412	-0.34%	-1,349	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,007,560	100.00%	873,787	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről - OTP Quality Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 1997.08.28-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	19,401,915,173		2.412425	
2012.01.31	21,412,381,461	2,010,466,288	2.579031	0.166606
2012.02.29	21,665,428,873	253,047,412	2.627393	0.048362
2012.03.30	21,176,315,860	-489,113,013	2.584366	-0.043027
2012.04.27	20,257,561,237	-918,754,623	2.483474	-0.100892
2012.05.31	18,826,477,866	-1,431,083,371	2.288278	-0.195196
2012.06.29	19,789,922,500	963,444,634	2.414113	0.125835

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 3,774,686,686

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	12,007,829	130,272,031
2012.02	36,184,978	84,465,598
2012.03	19,691,285	67,320,750
2012.04	6,853,451	42,738,623
2012.05	21,253,233	72,125,501
2012.06	12,430,856	55,998,864

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 3,419,746,741

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 19,4 milliárdról 19,8 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)			
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	36	0.00%	23	0.00%		
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	12,475	0.06%	2	0.00%		
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla	51	0.00%	28	0.00%		
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	5,631	0.03%	2,895	0.01%		
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla	0	0.00%	1,174	0.01%		
Banki egyenlegek összesen:		18,193	0.09%	4,122	0.02%		
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Allamkötvények							
A151222B10	2010.03.31 - 2015.12.22	216,272	0	1.11%	238,759	0	1.21%
Allamkötvény összesen:		216,272	0	1.11%	238,759	0	1.21%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy							
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	9,062	0	0.05%	0	0	0.00%
D120502	2011.05.04 - 2012.05.02	319,087	0	1.64%	0	0	0.00%
D120627	2011.06.29 - 2012.06.27	19,788	0	0.10%	0	0	0.00%
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	198,168	0	1.00%
D120822	2011.08.24 - 2012.08.22	95,215	0	0.49%	164,147	0	0.83%
D121017	2011.10.19 - 2012.10.17	0	0	0.00%	18,970	0	0.10%
D121212	2011.12.14 - 2012.12.12	0	0	0.00%	56,806	0	0.29%
D121227	2012.01.11 - 2012.12.27	0	0	0.00%	89,795	0	0.45%
D130220	2012.03.07 - 2013.02.20	0	0	0.00%	187,840	0	0.95%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		443,152	0	2.28%	715,726	0	3.62%
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	273,217	0	1.41%	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	728	0	0.00%	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	450,747	0	2.28%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	46,929	0	0.24%
MNB kötvény összesen:		273,945	0	1.41%	497,676	0	2.51%
Egyéb kötvények							
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	655,344	0	3.38%	679,162	0	3.43%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	195,186	0	1.01%	188,596	0	0.95%
ÓTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	400,684	0	2.07%	421,213	0	2.13%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	6,441	0	0.03%	6,966	0	0.04%
Egyéb kötvény összesen:		1,257,655	0	6.48%	1,295,938	0	6.55%
Befektetési jegyek							
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I		0	12,119	0.06%	0	12,429	0.06%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		45,699	0	0.24%	46,557	0	0.24%
SIF 1 BANÁT-CRISANA		4,420	0	0.02%	3,962	0	0.02%
SIF 2 MOLDOVA		29,658	0	0.15%	31,121	0	0.16%
SIF 3 TRANSILVANIA		5,286	0	0.03%	3,753	0	0.02%
SIF 4 MUNTENIA		4,256	0	0.02%	4,793	0	0.02%
SIF 5 OLTENIA		25,219	0	0.13%	24,034	0	0.12%
Befektetési jegy összesen:		114,538	12,119	0.65%	114,219	12,429	0.64%
Részvények							
AAA AUTO GROUP N.V.		10,184	0	0.05%	10,226	0	0.05%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		78,769	0	0.41%	55,309	0	0.28%
BIF TÖRZS-100		29,877	0	0.15%	32,739	0	0.17%
DANUBIUS TÖRZS		21,692	0	0.11%	15,817	0	0.08%
EGIS TÖRZS		118,979	0	0.61%	115,354	0	0.58%
EMÁSZ TÖRZS		61	0	0.00%	53	0	0.00%
FHB A-100		11,874	0	0.06%	12,085	0	0.06%
GRAPHISOFT PARK SE		38,540	0	0.20%	41,451	0	0.21%
MAGYAR TELEKOM		672,815	0	3.47%	446,206	0	2.25%
MASTERPLAST		0	0	0.00%	90,911	0	0.46%
MOL TÖRZS		1,751,864	0	9.03%	1,761,052	0	8.90%
OTP TÖRZS (100)		1,494,909	0	7.71%	1,543,204	0	7.80%
PANNERGY		40,403	0	0.21%	38,814	0	0.20%
RFV		254,266	0	1.31%	81,639	0	0.41%
RICHTER G. TÖRZS		868,406	0	4.48%	796,638	0	4.03%
SYNERGON		17,002	0	0.09%	22,199	0	0.11%
TVK TÖRZS II.		54,214	0	0.28%	44,776	0	0.23%
ZWACK RT. TÖRZS		6,497	0	0.03%	6,448	0	0.03%
GAZPROM GDR		27,855	0	0.14%	0	0	0.00%
MECHEL PREF		13,155	0	0.07%	8,767	0	0.04%
MMK GDR		7,746	0	0.04%	5,566	0	0.03%
ORASCOM TELECOM - GDR		0	0	0.00%	20,049	0	0.10%

VIMPEL.COM ADR	53,742	0	0.28%	16,613	0	0.08%
ZHAIKMUNAI	46,442	0	0.24%	37,396	0	0.19%
GAZPROM (RUSSIA)	20,477	0	0.11%	0	0	0.00%
MECHEL PREF RU	26,487	0	0.14%	16,355	0	0.08%
ABLON	82,413	0	0.42%	43,039	0	0.22%
FIBERWEB	39,173	0	0.20%	45,706	0	0.23%
NWR	157,505	0	0.81%	106,079	0	0.54%
ELLAKTOR	10,398	0	0.05%	8,756	0	0.04%
ERSTE BANK STAMM	957,386	0	4.93%	1,203,488	0	6.08%
FOTEX 0.42 EUR	17,287	0	0.09%	9,965	0	0.05%
IMMOFINANZ AG	48,624	0	0.25%	44,399	0	0.22%
INTERCELL AG	2,613	0	0.01%	0	0	0.00%
KDD GROUP NV	4,972	0	0.03%	4,088	0	0.02%
KRKA	407,437	0	2.10%	299,665	0	1.51%
MYTILINEOS	3,576	0	0.02%	2,604	0	0.01%
OMV	0	0	0.00%	13,921	0	0.07%
STRABAG SE	25,762	0	0.13%	0	0	0.00%
TALLINK	6,057	0	0.03%	0	0	0.00%
TOTAL PRODUCE	36,332	0	0.19%	35,432	0	0.18%
CETV	32,691	0	0.17%	0	0	0.00%
CEZ	1,442,062	0	7.43%	1,348,013	0	6.81%
KOMERCNI	591,746	0	3.05%	552,410	0	2.79%
PEGAS	9,197	0	0.05%	0	0	0.00%
TELEFONICA O2 C.R.	433,028	0	2.23%	380,635	0	1.92%
UNIPETROL	118,053	0	0.61%	2,989	0	0.02%
DALEKOVOD DD	4,415	0	0.02%	0	0	0.00%
HRVATSKI TELEKOM	255,969	0	1.32%	201,969	0	1.02%
AGORA	1,682	0	0.01%	1,516	0	0.01%
KGHM	998,274	0	5.15%	1,255,991	0	6.35%
PEKAO	1,018,689	0	5.25%	1,010,404	0	5.11%
PGE	776,637	0	4.00%	795,882	0	4.02%
PKN	703,954	0	3.63%	749,061	0	3.79%
PKO BANK	1,325,504	0	6.83%	1,326,898	0	6.70%
PZU	989,897	0	5.10%	1,226,982	0	6.20%
SOLAR COMPANY S.A.	0	0	0.00%	48,441	0	0.24%
TPSA	759,011	0	3.91%	653,548	0	3.30%
FONDUL PROPRIETATEA SA	71,776	0	0.37%	69,016	0	0.35%
LINAS AGRO	57,152	0	0.29%	66,017	0	0.33%
Részvény összesen:	17,055,528	0	87.91%	16,726,579	0	84.52%
Átruházható értékpapírok összesen:	19,361,090	12,119	99.85%	19,588,896	12,429	99.05%
Egyéb eszközök						
Követelések	130,950	0.67%		236,481	1.19%	
Aktív időbeli elhatárolások	0	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-42,429	-0.22%		37,565	0.19%	
Egyéb eszközök összesen:	88,521	0.46%		274,046	1.38%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	19,479,923	100.40%		19,879,923	100.45%	
Kötelezettségek	-78,170	-0.40%		-89,571	-0.45%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	19,401,753	100.00%		19,789,923	100.00%	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorli hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Közép - Európai Részvény Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2005. december 21.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)
2011.12.30	1,857,476		0.896070	
2012.01.31	2,005,576	148,100	1.000835	0.104765
2012.02.29	2,017,079	11,503	1.034195	0.033360
2012.03.30	1,911,663	-105,416	1.001184	-0.033011
2012.04.27	1,888,496	-23,167	0.984067	-0.017117
2012.05.31	1,657,524	-230,972	0.874994	-0.109073
2012.06.29	1,773,441	115,917	0.948797	0.073803

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,072,913 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	10,248	87,591
2012.02	9,094	54,279
2012.03	40,626	81,608
2012.04	32,363	22,694
2012.05	13,602	38,348
2012.06	2,158	27,337

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,869,147 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 1,86 millió euróról 1,77 millió euróra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	38	0.01%	22	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	125	0.02%	2	
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla	0	0.00%	0	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	11	0.00%	13,975	
OTP Bank Nyrt. CZK	Folyószámla	0	0.00%	383	
OTP Bank Nyrt. PLN	Folyószámla	63	0.01%	4	
Banki egyenlegek összesen:		237	0.04%	14,387	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	4,106	0	0.71%	0
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	3,752	0	0.65%	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	23,916
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	10,385
MNB kötvény összesen:		7,858	0	1.36%	34,302
Egyéb kötvények					
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25 - 2014.09.25	26,214	0	4.53%	0
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	16,354	0	2.83%	0
Egyéb kötvény összesen:		42,568	0	7.36%	0
Befektetési jegyek					
SIF 1 BANAT-CRISANA		293	0	0.05%	263
SIF 2 MOLDOVA		1,856	0	0.32%	1,948
SIF 3 TRANSILVANIA		188	0	0.03%	133
SIF 4 MUNTENIA		153	0	0.03%	171
SIF 5 OLTENIA		1,604	0	0.28%	1,528
Befektetési jegy összesen:		4,094	0	0.71%	4,044
Részvények					
AAA AUTO GROUP N.V.		266	0	0.05%	277
ÁLLAMI NYOMDA - 98		3,524	0	0.61%	2,474
BIF TÖRZS-100		291	0	0.05%	318
EGIS TÖRZS		4,956	0	0.86%	9,230
FHB A-100		179	0	0.03%	196
FOTEX 0.42 EUR		4,574	0	0.79%	2,637
GRAPHISOFT PARK SE		140	0	0.02%	124
MAGYAR TELEKOM		17,127	0	2.96%	21,895
MOL TÖRZS		48,580	0	8.40%	48,900
OTP TÖRZS (100)		45,052	0	7.79%	39,270
RFV		4,655	0	0.81%	1,338
RICHTER G. TÖRZS		29,412	0	5.09%	29,388
SYNERGON		681	0	0.12%	889
TVK TÖRZS II.		11,200	0	1.94%	9,250
HMS GDR		6,376	0	1.10%	6,640
MECHEL PREF RU		9,085	0	1.57%	3,230
ABLON		13,362	0	2.31%	6,978
FIBERWEB		6,950	0	1.20%	8,109
NWR		6,575	0	1.14%	4,619
ERSTE BANK STAMM		17,329	0	3.00%	17,442
IMMOFINANZ AG		3,843	0	0.66%	3,802
INTERCELL AG		3,286	0	0.57%	0
TALLINK		7,119	0	1.23%	0
TOTAL PRODUCE		5,923	0	1.02%	0
REYSAS LOGISTIC		3,817	0	0.66%	4,439
REYSAS REIT		2,417	0	0.42%	2,554
CEZ		44,041	0	7.62%	28,014
KOMERCNI		33,305	0	5.76%	24,828
PHILIP MORRIS		6,670	0	1.15%	5,561
TELEFONICA O2 C.R.		23,401	0	4.05%	21,975
UNIPETROL		8,706	0	1.51%	8,133
ASSECO POLAND SA		3,762	0	0.65%	3,633
BRE		2,948	0	0.51%	3,403
GET BANK		0	0	0.00%	1,541
GETIN HOLDING SA		2,187	0	0.38%	515
GLOBE TRADE CENTRE SPÓLKA AKC.		1,967	0	0.34%	1,884
KGHM		17,702	0	3.06%	22,272
LOTOS		1,972	0	0.34%	2,274
PBG		1,702	0	0.29%	141

PEKAO	17,423	0	3.01%	17,821	0	3.49%
PGE	8,916	0	1.54%	7,985	0	1.56%
PKN	16,732	0	2.89%	17,845	0	3.49%
PKO BANK	16,873	0	2.92%	17,315	0	3.39%
POLIMEX SA - 0.04	2,077	0	0.36%	888	0	0.17%
PZU	16,341	0	2.83%	16,878	0	3.30%
TAURON PE	5,658	0	0.98%	4,625	0	0.90%
TPSA	13,364	0	2.31%	11,507	0	2.25%
FONDUL PROPRIETATEA SA	6,155	0	1.06%	5,918	0	1.16%
LINAS AGRO	6,301	0	1.09%	7,278	0	1.42%
Részvény összesen:	514,922	0	89.06%	456,231	0	89.26%
Átruházható értékpapírok összesen:	569,442	0	98.48%	494,576	0	96.76%
Egyéb eszközök						
Követelések	10,360	10,360	1.79%	4,729	4,729	0.93%
Aktiv időbeli elhatárolások	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:	10,360	10,360	1.79%	4,729	4,729	0.93%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	580,039	580,039	100.32%	513,692	513,692	100.50%
Kötelezettségek	-1,836	-1,836	-0.32%	-2,551	-2,551	-0.50%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	578,203	578,203	100.00%	511,141	511,141	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2006.12.04-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,541,529,695		721.001332	
2012.01.31	2,758,087,791	216,558,096	788.025083	67.023751
2012.02.29	2,814,601,191	56,513,400	804.171769	16.146686
2012.03.30	2,679,729,755	-134,871,436	776.733262	-27.438507
2012.04.27	2,620,749,831	-58,979,924	759.637632	-17.095630
2012.05.31	2,329,731,570	-291,018,261	670.426351	-89.211281
2012.06.29	2,507,982,583	178,251,013	721.721607	51.295256

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 3,525,000 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	25,000
2012.03	0	50,000
2012.04	25,000	25,000
2012.05	25,000	0

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 3,475,000 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 2,54 milliárdról 2,51 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	79	0.00%	30	0.00%
Banki egyenlegek összesen:		79	0.00%	30	0.00%
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények					
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	7,333	0
MNB kötvény összesen:		0	0	7,333	0
Részvények					
APPENINN		0	0	428	0
CIG PANNONIA		44,010	0	19,819	0
EGIS TÖRZS		80,942	0	75,404	0
EST MEDIA		1,984	0	0	0
EST MEDIA-200		0	0	399	0
FHB A-100		18,882	0	21,357	0
FOTEX 0.42 EUR		11,214	0	0	0
MAGYAR TELEKOM		361,813	0	350,306	0
MOL TÖRZS		818,348	0	784,894	0
OTP TÖRZS (100)		657,850	0	706,478	0
PANNERGY		12,688	0	11,735	0
RFV		10,457	0	3,511	0
RICHTER G. TÖRZS		460,880	0	507,966	0
Részvény összesen:		2,479,068	0	2,482,296	0
Átruházható értékpapírok összesen:		2,479,068	0	2,489,628	0
Egyéb eszközök					
Követelések		30,291	1.21%	19,700	0.79%
Aktív időbeli elhatárolások		0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:		30,291	1.21%	19,700	0.79%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,509,438	100.06%	2,509,358	100.05%
Kötelezettségek		-1,525	-0.06%	-1,375	-0.05%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,507,913	100.00%	2,507,983	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban

a.	A tétel megnevezése b.	Előző év	
		2011.december 31. c.	Tárgyév 2012. június 30. d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	2,509,438	2,501,699
09.	I. Követelések	30,291	21,145
10.	1. Követelések	30,291	21,145
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	2,479,068	2,480,529
15.	1. Értékpapírok	3,155,723	3,138,356
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-676,655	-657,827
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-676,655	-657,827
19.	III. Pénzeszközök	79	25
20.	1. Pénzeszközök	79	25
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2,509,438	2,501,699
27.	E. Saját tőke	2,507,913	2,500,256
28.	I. Induló tőke	3,525,000	3,475,000
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,150,000	7,200,000
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,625,000	-3,725,000
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-1,017,087	-974,744
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	137,481	159,984
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	207,339	192,595
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-676,655	-657,827
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-364,023	-685,252
36.	4. Üzleti év eredménye	-321,229	15,756
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1,525	1,443
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1,525	1,443
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2,509,438	2,501,699

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

a.	A tétel megnevezése b.	Előző év		
		2011.01.01-2011.12.31. c.	Előző félév 2011.01.01-2011.06.30. d.	Tárgyév 2012.01.01-2012.06.30. e.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	69,666	72,659	87,989
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	372,281	220,942	64,731
03.	III. Egyéb bevételek	0	0	0
04.	IV. Működési költségek	16,994	9,420	6,919
05.	V. Egyéb ráfordítások	1,620	960	583
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-321,229	-158,663	15,756

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Orosz Részvény Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2010.08.09-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	3,862,613,557		1.048625	
2012.01.31	3,961,515,509	98,901,952	1.116615	0.067990
2012.02.29	4,231,135,734	269,620,225	1.189797	0.073182
2012.03.30	4,093,651,264	-137,484,470	1.146369	-0.043428
2012.04.27	3,981,535,561	-112,115,703	1.110335	-0.036034
2012.05.31	3,892,652,394	-88,883,167	0.993732	-0.116603
2012.06.29	3,916,536,667	23,884,273	1.019241	0.025509

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,137,503,674 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	26,178,433	137,416,296
2012.02	22,204,742	38,820,589
2012.03	61,283,403	55,480,403
2012.04	24,388,810	22,585,397
2012.05	118,815,449	24,130,606
2012.06	52,041,325	43,576,228
"C" Sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	26,028	26,774
2012.02	39,023	19,708
2012.03	14,995	6,572
2012.04	26,849	9,077
2012.05	36,151	15,105
2012.06	207	17,567

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,106,148,876 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 3,86 milliárdról 3,92 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		48	0.00%	68	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		546	0.01%	12,495	0.32%
OTP Bank Nyrt. RUB	Folyószámla		1	0.00%	341	0.01%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		35	0.00%	5	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28	- 2012.01.04	175,696	4.57%	0	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	2012.06.27	- 2012.07.04	0	0.00%	57,290	1.46%
Banki egyenlegek összesen:			176,326	4.58%	70,200	1.79%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	15,018	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	59,592	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	59,432	1.52%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	4,190	0.11%
MNB kötvény összesen:			74,610	0	63,622	1.62%
Részvények						
BANK OF GEORGIA			18,773	0	0	0.00%
CTC MEDIA			422	0	0	0.00%
ETALON GROUP			45,247	0	37,463	0.96%
GAZPROM GDR			394,212	0	349,925	8.93%
HMS GDR			96,697	0	65,268	1.67%
INTEGRA			53,067	0	15,854	0.40%
MAIL.RU GDR			0	0	20,966	0.54%
MECHEL			0	0	26,602	0.68%
MECHEL PEF			27,823	0	19,374	0.49%
NLMK GDR			74,662	0	84,710	2.16%
NORILSK NICKEL ADR			86,088	0	126,665	3.23%
NOVATEK GDR			376,664	0	204,625	5.22%
ROSNEFT GDR			341,675	0	345,814	8.83%
SEVERSTAL GDR			28,236	0	67,999	1.74%
SISTEMA GDR			78,894	0	0	0.00%
SURGUTNEFTGAS ADR			193,164	0	168,836	4.31%
TATNEFT ADR			189,317	0	4,922	0.00%
TMK GDR			447	0	0	0.00%
URALKALI GDR			176,452	0	316,330	8.08%
VIMPEL COM ADR			34,642	0	0	0.00%
VTB BANK GDR			82,054	0	166,975	4.26%
X5 RETAIL GROUP GDR			47,083	0	91,561	2.34%
LSR GROUP			22,315	0	0	0.00%
LSR GROUP GDR			10,746	0	0	0.00%
LUKOIL ADR			380,281	0	325,456	8.31%
MAGNIT			153,549	0	210,226	5.37%
MAGNIT DOP6			10,271	0	0	0.00%
MECHEL RU			44,147	0	0	0.00%
MOSTOTREST			0	0	16,981	0.43%
NORILSK NICKEL			52,876	0	53,651	1.37%
NOVATEK			0	0	101,871	2.60%
OGK4			36,401	0	19,333	0.49%
PROTEK			10,710	0	30,071	0.77%
RUSHYDRO			29,911	0	22,686	0.58%
RUSHYDRO ADR			0	0	42,697	1.09%
SBERBANK PEF			0	0	109,290	2.79%
SBERBANK SPONSORED ADR			438,764	0	227,280	5.80%
SEVERSTAL			28,364	0	27,554	0.70%
SISTEMA			0	0	95,558	2.44%
SURGUTNEFTGAS			19,639	0	19,308	0.49%
SURGUTNEFTGAS PEF			0	0	18,818	0.48%
TATNEFT PEF			23,041	0	180,779	4.62%
TNK-BP			0	0	15,625	0.40%
TNK-BP PEF			0	0	15,987	0.41%
VTB BANK			13,837	0	12,514	0.32%
EVRAZ PLC			0	0	26,120	0.67%
Részvény összesen:			3,620,471	0	3,680,766	93.98%

Átruházható értékpapírok összesen:	3,695,081	0	96.01%	3,744,388	0	95.60%
Egyéb eszközök						
Követelések		0	0.00%	124,894		3.19%
Aktív időbeli elhatárolások		42	0.00%	0		0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%	7,311		0.19%
Egyéb eszközök összesen:		42	0.00%	132,206		3.38%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3,871,449	100.59%	3,946,794		100.77%
Kötelezettségek		-22,760	-0.59%	-30,257		-0.77%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3,848,689	100.00%	3,916,537		100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Török Részvény Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2010.08.09-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,657,849,213		0.755444	
2012.01.31	2,904,251,341	246,402,128	0.844878	0.089434
2012.02.29	2,162,313,845	-741,937,496	0.876240	0.031362
2012.03.30	2,232,008,483	69,694,638	0.905090	0.028850
2012.04.27	2,062,606,943	-169,401,540	0.876246	-0.028844
2012.05.31	2,004,715,005	-57,891,938	0.852767	-0.023479
2012.06.29	2,097,028,337	92,313,332	0.933705	0.080938

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 943,107,244 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" Sorozat	Kibocsátás	Visszaváltás
	menyisége (db)	menyisége (db)
2012.01	7,012,462	60,463,777
2012.02	21,121,704	52,560,616
2012.03	23,414,891	14,915,616
2012.04	4,256,218	76,731,897
2012.05	3,480,636	20,906,730
2012.06	5,843,057	61,198,964
"C" Sorozat	Kibocsátás	Visszaváltás
	menyisége (db)	menyisége (db)
2012.01	21,462	33,525
2012.02	7,288	69,736
2012.03	233	1,418
2012.04	436	57,222
2012.05	0	25,514
2012.06	419	29,482

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 724,864,209 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 2,66 milliárdról 2,1 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta			időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		48	0.00%	24	0.00%
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla		100	0.00%	5	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		85	0.00%	3	0.00%
OTP Bank Nyrt. TRY	Folyószámla		9,813	0.37%	87,243	4.16%
Banki egyenlegek összesen:			10,046	0.38%	87,275	4.16%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	468,436	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	51,430	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	15,385	0.73%
MNB kötvény összesen:			519,866	0	15,385	0.73%
Részvények						
NLMK GDR			27,416	0	0	0.00%
SEVERSTAL GDR			0	0	15,320	0.73%
EVRAZ PLC			0	0	13,527	0.65%
AKBANK			236,636	0	207,393	9.89%
ALBARAKA TURK			21,410	0	10,332	0.49%
ANADOLU EFES			122,840	0	85,259	4.07%
ANEL ELEKTRIK			0	0	19,308	0.92%
ARCELIK			39,370	0	15,479	0.74%
ASELSAN ELEKTRONIK			27,184	0	890	0.04%
BIM			101,761	0	50,129	2.39%
BIZIM TOPTAN			0	0	19,967	0.95%
CIMSA			13,255	0	0	0.00%
DOGAN HOLDING			16,172	0	18,158	0.87%
EMLAK KONUT			44,688	0	52,713	2.51%
ENKA INSAAT			63,877	0	60,987	2.91%
EREGLI			58,526	0	57,628	2.75%
GARANTI BANKASI			259,753	0	200,020	9.54%
HALK BANKASI			133,435	0	98,203	4.68%
IS BANKASI-C			165,774	0	154,434	7.36%
IS LEASING			10,696	0	8,718	0.42%
KOC HOLDING			128,190	0	132,815	6.33%
MARTI REIT			13,654	0	10,383	0.50%
MIGROS TICARET			0	0	19,412	0.93%
PARK ELEKTRIK			0	0	12,610	0.60%
REYSAS LOGISTIC			20,764	0	29,848	1.42%
REYSAS REIT			18,372	0	0	0.00%
SABANCI HOLDING			171,382	0	32,916	1.57%
SELCUK ECZA			13,361	0	0	0.00%
TEKFEN			14,216	0	9,934	0.47%
TOFAS			19,700	0	0	0.00%
TORUNLAR			26,272	0	8,389	0.40%
TSKB			27,270	0	0	0.00%
TUPRAS			130,768	0	98,260	4.69%
TURK HAVA			67,146	0	70,187	3.35%
TURK TELEKOM			121,682	0	77,279	3.69%
TURKCELL			222,352	0	158,139	7.54%
VAKIFBANK			56,140	0	33,751	1.61%
VESTEL BEYAZ			43,208	0	23,499	1.12%
YAPI KREDI BANKASI			98,175	0	73,423	3.50%
Részvény összesen:			2,535,445	0	1,879,310	89.62%
Átruházható értékpapírok összesen:			3,055,311	0	1,894,695	90.35%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	130,553	6.23%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	130,553	6.23%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			3,065,357	116.24%	2,112,523	100.74%
Kötelezettségek			-428,377	-16.24%	-15,494	-0.74%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2,636,980	100.00%	2,097,028	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkoros hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Afrika Részvény Alap

1. Általános adatok:

Típusa: tiszta részvény alap

Futamideje: 2010.12.21-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,068,440,411		0.912829	
2012.01.31	1,067,079,459	-1,360,952	0.917817	0.004988
2012.02.29	1,196,868,775	129,789,316	0.963676	0.045859
2012.03.30	1,188,981,372	-7,887,403	0.964592	0.000916
2012.04.27	1,181,273,118	-7,708,254	0.962997	-0.001595
2012.05.31	1,239,042,782	57,769,664	1.004186	0.041189
2012.06.29	1,166,454,216	-72,588,566	0.948594	-0.055592

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 131,933,720 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

"A" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	5,304,024	4,083,027
2012.02	10,292,964	739,034
2012.03	13,265,106	17,116,658
2012.04	1,524,017	7,311,124
2012.05	2,307,090	13,740,511
2012.06	1,571,843	3,403,660
"C" sorozat	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	241	14,976
2012.02	11,718	0
2012.03	4,924	5,373
2012.04	0	997
2012.05	2,630	7,738
2012.06	0	916

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 119,337,762 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 1,07 milliárdról 1,17 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtanként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	43	29	0.00%	
OTP Bank Nyrt. USD	Folyószámla	1,524	5,430	0.14%	
OTP Bank Nyrt. GBP	Folyószámla	44	8,765	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	2,697	2	0.25%	
OTP Bank Nyrt. USD	2011.12.28 - 2012.01.04	19,254	0	1.80%	
Banki egyenlegek összesen:		23,562	14,226	2.21%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	0	0	0.00%	0
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	395,075	0	36.99%	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	14,476
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	13,728
MNB kötvény összesen:		395,075	0	36.99%	28,203
Egyéb kötvények					
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0	0	0.00%	51,700
Egyéb kötvény összesen:		0	0	0.00%	51,700
Részvények					
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		0	0	0.00%	13,798
ORASCOM TELECOM - GDR		0	0	0.00%	28,367
RANDGOLD RESOURCES		0	0	0.00%	29,756
SUBSEA 7 SA		0	0	0.00%	18,010
VIMPELCOM ADR		52,560	0	4.92%	3,248
AFREN		0	0	0.00%	10,173
OLD MUTUAL		57,291	0	5.36%	54,001
TULLOW OIL		17,978	0	1.68%	78,118
FIRST QUANTUM MINERALS		0	0	0.00%	29,877
ABSA GROUP		14,757	0	1.38%	7,931
AFRICAN RAINBOW		34,134	0	3.20%	30,964
AVENG		36,195	0	3.39%	10,362
FIRSTSTRAND		52,498	0	4.92%	10,419
GROUP 5		20,542	0	1.92%	0
IMPALA PLATINUM		41,442	0	3.88%	31,294
MTN GROUP		88,360	0	8.27%	80,944
NASPERS		0	0	0.00%	32,833
SASOL		0	0	0.00%	33,446
STANDARD BANK GROUP		0	0	0.00%	19,325
WOOLWORTHS		0	0	0.00%	11,711
COMM INTL BANK EGYPT		0	0	0.00%	52,494
EFG-HERMES		0	0	0.00%	10,623
GB AUTO		0	0	0.00%	21,215
NSGB		1,616	0	0.15%	2,132
ORASCOM CONSTRUCTION		0	0	0.00%	68,876
SIX OF OCTOBER		9,614	0	0.90%	11,236
TALAAT MOUSTAFA		6,709	0	0.63%	27,027
TELECOM EGYPT		0	0	0.00%	13,984
EQUITY BANK LTD		31,949	0	2.99%	23,468
HOUSING FINANCE		14,416	0	1.35%	7,515
KENYA COMMERCIAL BANK		26,131	0	2.45%	7,792
SAFARICOM		19,239	0	1.80%	0
ACCESS BANK NIGERIA		18,504	0	1.73%	15,835
DIAMOND BANK		11,762	0	1.10%	12,215
FIRST BANK OF NIGERIA		29,921	0	2.80%	34,045
GUARANTY TRUST BANK		0	0	0.00%	26,417
NIGERIAN BREWERIES		0	0	0.00%	60,768
UNITED BANK FOR AFRICA		13,835	0	1.30%	18,493
ZENITH BANK		52,142	0	4.88%	44,878
ATTIJARIWABA BANK		0	0	0.00%	43,699
BANQUE MAROCAINE		0	0	0.00%	13,961
MAROC TELECOM		0	0	0.00%	17,661
Részvény összesen:		651,595	0	61.01%	1,068,912
Átruházható értékpapírok összesen:		1,046,670	0	97.99%	1,148,816
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0.00%	2,641
Aktív időbeli elhatárolások		5	0	0.00%	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0	0.00%	1,858
Egyéb eszközök összesen:		5	0	0.00%	4,498
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,070,237	100.20%	1,167,539	100.09%
Kötelezettségek		-2,143	-0.20%	-1,085	-0.09%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,068,094	100.00%	1,166,454	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkori hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Prémium Klasszikus Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2006. december 13.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,820,491,410		1.484783	
2012.01.31	2,737,243,408	-83,248,002	1.497583	0.012800
2012.02.29	2,731,545,219	-5,698,189	1.516904	0.019321
2012.03.30	2,738,241,265	6,696,046	1.532276	0.015372
2012.04.27	2,752,385,746	14,144,481	1.539395	0.007119
2012.05.31	2,781,459,029	29,073,283	1.553776	0.014381
2012.06.29	2,813,421,613	31,962,584	1.570378	0.016602

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,899,597,859 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	10,589,008	77,791,334
2012.02	12,517,114	37,881,974
2012.03	29,849,316	48,139,353
2012.04	20,843,007	14,589,968
2012.05	26,545,041	24,980,015
2012.06	24,568,395	25,577,575

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,791,557,039 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 2,82 milliárdról 2,81 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		44	0.00%	25	0.00%	
Banki egyenlegek összesen:			44	0.00%	25	0.00%	
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	0	0	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	87,892	0	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	12,698	0	0.45%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	53,184	0	1.89%
MNB kötvény összesen:			87,892	0	65,882	0	2.34%
Befektetési jegyek							
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT			0	215,178	0	168,564	5.99%
OTP EMDA BEFJEGY			0	103,808	0	111,189	3.95%
OTP EMEA BEFJEGY			0	40,042	0	208,849	7.42%
OTP FOLD KINCSEI A BEFJEGY			0	99,483	0	81,300	2.89%
OTP G10 EURÓ BEFJEGY A SOROZAT			0	72,200	0	68,367	2.43%
OTP MAXIMA BEFJEGY			0	125,307	0	157,837	5.61%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY			0	1,381,525	0	1,312,992	46.67%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	0	0	43,512	1.55%
OTP PALETTA NY BEFJEGY			0	0	0	71,356	2.54%
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY			0	470,142	0	281,378	10.00%
OTP SUPRA BEFJEGY			0	101,958	0	103,113	3.67%
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT			0	127,261	0	141,084	5.01%
Befektetési jegy összesen:			0	2,736,904	0	2,749,541	97.73%
Átruházható értékpapírok összesen:			87,892	2,736,904	65,882	2,749,541	100.07%
Egyéb eszközök							
Követelések			0	0.00%	0	0.00%	
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	0	0.00%	
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	0	0.00%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			2,824,840	100.54%	2,815,449	100.07%	
Kötelezettségek			-15,138	-0.54%	-2,027	-0.07%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2,809,702	100.00%	2,813,422	100.00%	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2006. december 13.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,630,708,460		1.156976	
2012.01.31	1,548,834,946	-81,873,514	1.185991	0.029015
2012.02.29	1,539,025,804	-9,809,142	1.214717	0.028726
2012.03.30	1,527,056,001	-11,969,803	1.221765	0.007048
2012.04.27	1,477,324,934	-49,731,067	1.207596	-0.014169
2012.05.31	1,422,330,546	-54,994,388	1.192451	-0.015145
2012.06.29	1,387,740,200	-34,590,346	1.214608	0.022157

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 1,409,457,775 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	1,866,564	98,426,877
2012.02	2,975,867	40,327,108
2012.03	4,678,317	22,658,213
2012.04	7,771,760	44,677,359
2012.05	2,199,941	20,663,048
2012.06	1,107,562	53,470,675

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 1,142,541,513 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 1,63 milliárdról 1,39 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		46	0.00%	21	0.00%
Banki egyenlegek összesen:			46	0.00%	21	0.00%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	59,412	0	0	0.00%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	14,895	0 1.07%
MNB kötvény összesen:			59,412	0	14,895	0 1.07%
Befektetési jegyek						
OTP ABSZOLUT HOZAM B SOROZAT			0	82,289	0	51,790 3.73%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	42,783	0	37,542 2.71%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY			21,182	0	21,579	0 1.56%
OTP EMDA BEFJEGY			0	68,400	0	56,966 4.10%
OTP EMEA BEFJEGY			0	40,042	0	132,834 9.57%
OTP FOLD KINCSEI A BEFJEGY			0	40,811	0	28,162 2.03%
OTP G10 EURÓ BEFJEGY A SOROZAT			0	66,458	0	42,081 3.03%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE			0	133,212	0	133,415 9.61%
OTP KLIMAVÁLTOZÁS A SOROZAT			0	35,153	0	21,319 1.54%
OTP MAXIMA BEFJEGY			0	180,154	0	185,870 13.39%
OTP OMEGA A SOROZAT			0	33,707	0	28,334 2.04%
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY			0	113,458	0	25,119 1.81%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	63,874	0	88,468 6.37%
OTP PALETTA NY BEFJEGY			0	0	0	21,850 1.57%
OTP PÉNZPIACI NY BEFJEGY			0	49,668	0	62 0.00%
OTP QUALITY BEFJEGY			0	211,932	0	179,163 12.91%
OTP SUPRA BEFJEGY			0	66,964	0	60,375 4.35%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	76,697	0	54,773 3.95%
OTP ÚJ EUROPA A SOROZAT			0	157,952	0	146,546 10.56%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY			0	88,142	0	57,318 4.13%
Befektetési jegy összesen:			21,182	1,551,696	21,579	1,351,988 98.98%
Átruházható értékpapírok összesen:			80,594	1,551,696	36,474	1,351,988 100.05%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	0	0.00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,632,336	100.80%	1,388,484	100.05%
Kötelezettségek			-12,992	-0.80%	-744	-0.05%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,619,344	100.00%	1,387,740	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Prémium Euró Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2006. december 13.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	havi változás (EUR)
2011.12.30	2,693,413		0.911310	
2012.01.31	2,764,915	71,502	0.968903	0.057593
2012.02.29	2,800,412	35,497	0.999113	0.030210
2012.03.30	2,695,463	-104,949	0.988054	-0.011059
2012.04.27	2,676,006	-19,457	0.982998	-0.005056
2012.05.31	2,442,469	-233,537	0.933411	-0.049587
2012.06.29	2,521,105	78,636	0.972099	0.038688

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 2,955,540 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	313	103,292
2012.02	3,524	53,275
2012.03	2,018	80,638
2012.04	6,645	3,502
2012.05	0	116,037
2012.06	3,160	32,745

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 2,593,464 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 2,7 millió euróról 2,5 millió euróra csökkent.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		14,166	1.69%	64	0.01%	
Banki egyenlegek összesen:			14,166	1.69%	64	0.01%	
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
Befektetési jegyek							
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY C SOROZAT		0	23,763	2.83%	0	18,270	2.51%
OTP EURO BEFJEGY		0	206,787	24.67%	0	160,006	22.02%
OTP G10 EURO BEFJEGY B SOROZAT		0	68,519	8.17%	0	73,308	10.09%
OTP KLIMAVALTOZÁS B SOROZAT		0	21,986	2.62%	0	15,842	2.18%
OTP KÖZÉP-EUI RV BEFJEGY		0	245,273	29.26%	0	217,686	29.96%
OTP OMEGA B SOROZAT		0	53,208	6.35%	0	44,825	6.17%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY C SOROZAT		0	22,240	2.65%	0	39,064	5.38%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY C SOROZAT		0	34,566	4.12%	0	16,241	2.24%
OTP ÚJ EURÓPA B SOROZAT		0	80,244	9.57%	0	76,359	10.51%
OTP-PLANÉTA B SOROZAT		0	68,031	8.12%	0	65,346	8.99%
Befektetési jegy összesen:		0	824,617	98.37%	0	726,948	100.04%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	824,617	98.37%	0	726,948	100.04%
Egyéb eszközök							
Követelések		0	0.00%		0	0.00%	
Aktív időbeli elhatárolások		0	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0.00%		0	0.00%	
Egyéb eszközök összesen:		0	0.00%		0	0.00%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			838,783	100.06%		727,012	100.05%
Kötelezettségek			-498	-0.06%		-379	-0.05%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			838,285	100.00%		726,633	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. április 20.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	399,118,628		1.188900	
2012.01.31	422,126,032	23,007,404	1.178827	-0.010073
2012.02.29	566,108,643	143,982,611	1.190630	0.011803
2012.03.30	653,551,903	87,443,260	1.216870	0.026240
2012.04.27	728,355,032	74,803,129	1.200993	-0.015877
2012.05.31	760,156,236	31,801,204	1.219560	0.018567
2012.06.29	809,563,532	49,407,296	1.233310	0.013750

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 335,704,214 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	35,792,252	2,656,852
2012.02	124,247,428	17,354,703
2012.03	83,060,672	4,609,604
2012.04	56,355,667	1,626,841
2012.05	29,338,066	13,695,860
2012.06	50,271,175	18,295,609

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 656,415,070 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 0,4 milliárdról 0,8 milliárd Ft-ra nőtt.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya			Megoszlás (%)	időszak záró állománya			Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek									
Bank	lekötési idő								
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla			44	0.01%	24	0.00%		
Banki egyenlegek összesen:				44	0.01%	24	0.00%		
Átruházható értékpapírok									
Megnevezés	Futamidő			tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy									
D120307	2011.03.09	-	2012.03.07	22,856	0	5.72%	0	0.00%	
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:				22,856	0	5.72%	0	0.00%	
MNB kötvények									
MNB120104	2011.12.21	-	2012.01.04	4,657	0	1.16%	0	0.00%	
MNB120111	2011.12.28	-	2012.01.11	6,436	0	1.61%	0	0.00%	
MNB120704	2012.06.20	-	2012.07.04	0	0	0.00%	26,084	3.22%	
MNB120711	2012.06.27	-	2012.07.11	0	0	0.00%	57,814	7.14%	
MNB kötvény összesen:				11,093	0	2.78%	83,898	10.36%	
Befektetési jegyek									
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT				0	74,453	18.63%	0	147,111	18.17%
OTP EMDA BEFJEGY				0	38,197	9.56%	0	72,043	8.90%
OTP FÖLD KINCSEI A BEFJEGY				0	73,374	18.36%	0	145,646	17.99%
OTP G10 EURÓ BEFJEGY A SOROZAT				0	37,585	9.40%	0	68,679	8.48%
OTP SUPRA BEFJEGY				0	74,943	18.75%	0	150,632	18.61%
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT				0	73,479	18.38%	0	148,527	18.35%
Befektetési jegy összesen:				0	372,031	93.07%	0	732,639	90.50%
Átruházható értékpapírok összesen:				33,949	372,031	101.56%	83,898	732,639	100.86%
Egyéb eszközök									
Követelések				0	0.00%		0	0.00%	
Aktív időbeli elhatárolások				0	0.00%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete				0	0.00%		0	0.00%	
Egyéb eszközök összesen:				0	0.00%		0	0.00%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				406,024	101.57%		816,561	100.86%	
Kötelezettségek				-6,278	-1.57%		-6,997	-0.86%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				399,746	100.00%		809,564	100.00%	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorhoz.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Prémium Növekedési Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2006. december 13.-tól határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	704,937,063		0.952104	
2012.01.31	718,916,272	13,979,209	0.981898	0.029794
2012.02.29	701,598,844	-17,317,428	1.008666	0.026768
2012.03.30	685,612,407	-15,986,437	1.009397	0.000731
2012.04.27	660,845,480	-24,766,927	0.989311	-0.020086
2012.05.31	636,489,668	-24,355,812	0.955785	-0.033526
2012.06.29	637,550,656	1,060,988	0.974767	0.018982

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 740,399,118 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	2,302,116	13,255,243
2012.02	3,380,216	39,342,346
2012.03	2,236,517	20,276,747
2012.04	2,934,930	12,487,592
2012.05	9,098,301	8,866,958
2012.06	571,218	12,388,588

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 654,054,101 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az alap vagyona 2012. I. félévében az év eleji 0,7 milliárdról 0,6 milliárd Ft-ra csökkent.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta		időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek								
Bank	lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		20	0.00%		46	0.01%	
Banki egyenlegek összesen:			20	0.00%		46	0.01%	
Átruházható értékpapírok								
Megnevezés		Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	
MNB kötvények								
MNB120104	2011.12.21	-	2012.01.04	1,249	0	0	0.00%	
MNB120111	2011.12.28	-	2012.01.11	45,723	0	0	0.00%	
MNB120711	2012.06.27	-	2012.07.11	0	0	3,252	0.51%	
MNB kötvény összesen:			46,972	0	6.67%	3,252	0.51%	
Befektetési jegyek								
OTP ABSZOLÚT HOZAM B SOROZAT			0	34,635	4.91%	0	27,049	4.24%
OTP AFRIKA RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	27,097	3.85%	0	25,897	4.06%
OTP ÁZSIAI INGATLAN A BEFJEGY			0	8,118	1.15%	0	7,391	1.16%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY			18,100	0	2.57%	18,440	0	2.89%
OTP EMEA BEFJEGY			0	20,021	2.84%	0	39,558	6.20%
OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJE			0	63,291	8.98%	0	68,985	10.82%
OTP KLIMAVÁLTOZÁS A SOROZAT			0	39,468	5.60%	0	25,468	3.99%
OTP MAXIMA BEFJEGY			0	33,834	4.80%	0	49,073	7.70%
OTP OMEGA A SOROZAT			0	29,599	4.20%	0	25,429	3.99%
OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	56,474	8.01%	0	59,340	9.31%
OTP QUALITY BEFJEGY			0	126,262	17.92%	0	120,215	18.86%
OTP SUPRA BEFJEGY			0	13,836	1.96%	0	10,175	1.60%
OTP TÖRÖK RÉSZVÉNY B SOROZAT			0	52,327	7.43%	0	38,392	6.02%
OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT			0	77,515	11.00%	0	74,514	11.69%
OTP ZK FEJLETT PIACI RV A.A BEFJEGY			0	59,455	8.44%	0	44,746	7.02%
Befektetési jegy összesen:			18,100	641,932	93.66%	18,440	616,231	99.55%
Átruházható értékpapírok összesen:			65,072	641,932	100.32%	21,692	616,231	100.06%
Egyéb eszközök								
Követelések			0	0	0.00%	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0	0.00%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0	0.00%	0	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0	0.00%	0	0	0.00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:				707,024	100.33%		637,970	100.07%
Kötelezettségek				-2,302	-0.33%		-419	-0.07%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:				704,722	100.00%		637,551	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. április 11.-től 2014. december 1.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,915,914,873		9432.799997	
2012.01.31	1,928,140,515	12,225,642	9540.102197	107.302200
2012.02.29	1,953,333,724	25,193,209	9680.512063	140.409866
2012.03.30	1,962,908,322	9,574,598	9720.640225	40.128162
2012.04.27	2,006,604,542	43,696,220	9949.891368	229.251143
2012.05.31	1,948,896,252	-57,708,290	9763.079927	-186.811441
2012.06.29	1,985,970,626	37,074,374	9971.684346	208.604419

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 203,112 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	610,000	9,390,000
2012.02	610,000	3,990,000
2012.03	5,140,000	4,120,000
2012.04	1,290,000	3,410,000
2012.05	0	20,830,000
2012.06	0	5,270,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 199,161 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy nemzetközi agrárpiaci index hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	12	29	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	771	0.04%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.04.14 - 2014.12.01	1,500,000	1,509,555	76.01%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.04.14 - 2014.12.01	150,000	0	0.00%	
Banki egyenlegek összesen:		1,650,012	1,510,354	76.05%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	0	0	104,101	0
Allamkötvény összesen:		0	0	104,101	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	42,535	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		42,535	0	0	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	1,986	0	0	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	24,796	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	37,262	0
MNB kötvény összesen:		1,986	0	62,058	0
Egyéb kötvények					
ÓTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	111,564	0
Egyéb kötvény összesen:		0	0	111,564	0
Jelzálogkötvény					
FJ14NF01	2009.06.18 - 2014.06.18	110,548	0	0	0
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	37,973	0	41,422	0
Jelzálogkötvény összesen:		148,521	0	41,422	0
Átruházható értékpapírok összesen:		193,042	0	319,144	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		10,958	0.57%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		63,128	3.30%	159,608	8.04%
Egyéb eszközök összesen:		74,086	3.87%	159,608	8.04%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,917,140	100.24%	1,989,106	100.16%
Kötelezettségek		-4,606	-0.24%	-3,136	-0.16%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,912,534	100.00%	1,985,971	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. május 27.-től 2014. december 1.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,570,084,956		9566.702113	
2012.01.31	2,594,924,890	24,839,934	9702.068302	135.366189
2012.02.29	2,635,076,294	40,151,404	9937.046931	234.978629
2012.03.30	2,596,629,709	-38,446,585	9879.841067	-57.205864
2012.04.27	2,628,329,649	31,699,940	10034.243666	154.402599
2012.05.31	2,551,913,354	-76,416,295	9836.388759	-197.854907
2012.06.29	2,613,376,847	61,463,493	10091.894620	255.505861

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 268,649 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	1,140,000	13,110,000
2012.02	0	22,750,000
2012.03	100,000	23,660,000
2012.04	0	8,850,000
2012.05	190,000	26,300,000
2012.06	0	7,660,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 258,958 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy nemzetközi agrárpiaci index hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	45	23	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.06.01 - 2014.12.01	2,000,000	2,012,740	77.02%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.06.01 - 2014.12.01	200,000	201,274	7.70%	
Banki egyenlegek összesen:		2,200,045	2,214,037	84.72%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	236,408	0	171,776	0
Államkötvény összesen:		236,408	0	171,776	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	40,883	0	0	0
MNB kötvény összesen:		40,883	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:		277,291	0	171,776	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		14,612	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		89,365	231,464	231,464	8.86%
Egyéb eszközök összesen:		103,977	231,464	231,464	8.86%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,581,313	2,617,277	2,617,277	100.15%
Kötelezettségek		-7,395	-3,900	-3,900	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,573,918	2,613,377	2,613,377	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. július 14.-től 2013. december 13.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	3,227,336,496		9865.487831	
2012.01.31	3,253,444,231	26,107,735	10019.137021	153.649190
2012.02.29	3,335,314,213	81,869,982	10319.213317	300.076296
2012.03.30	3,346,229,639	10,915,426	10369.796520	50.583203
2012.04.27	3,313,092,685	-33,136,954	10323.830414	-45.966106
2012.05.31	3,263,489,852	-49,602,833	10198.565140	-125.265274
2012.06.29	3,286,075,572	22,585,720	10323.507185	124.942045

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 327,134 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	2,350,000	26,210,000
2012.02	1,080,000	19,160,000
2012.03	90,000	2,240,000
2012.04	960,000	18,790,000
2012.05	200,000	9,410,000
2012.06	0	17,810,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 318,310 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Aranygól. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy 8 elemű a 2010-es labdarúgó-világbajnokságot szponzoráló vállalatokból összeállított részvénykosár, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	49	25	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2010.07.15 - 2013.12.13	1,950,000	1,957,115	60.35%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2010.07.16 - 2013.12.13	500,000	501,836	15.47%	
Banki egyenlegek összesen:		2,450,049	2,458,976	74.83%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	507,136	0	417,781	0
Államkötvény összesen:		507,136	0	417,781	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	209	0	0	0
MNB kötvény összesen:		209	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:		507,345	0	417,781	0
Egyéb eszközök					
Követelések					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		10,345	0	0	0.32%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		272,930	414,358	0	8.45%
Egyéb eszközök összesen:		283,275	414,358	0	8.77%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3,240,669	3,291,115	100.29%	100.15%
Kötelezettségek		-9,484	-5,039	-0.29%	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3,231,185	3,286,076	100.00%	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Axióma Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2009. május 11.-től 2012. augusztus 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	340,631,681		9772.540768	
2012.01.31	341,926,459	1,294,778	9809.687256	37.146488
2012.02.29	342,958,459	1,032,000	9819.574500	9.887244
2012.03.30	342,261,046	-697,413	9828.027164	8.452664
2012.04.27	344,273,668	2,012,622	9900.602997	72.575833
2012.05.31	345,354,507	1,080,839	9945.987011	45.384014
2012.06.29	346,348,132	993,625	9970.869760	24.882749

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 34,856 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.02	700,000	0
2012.03	0	1,010,000
2012.04	0	520,000
2012.05	0	500,000
2012.06	130,000	0

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 34,736

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

2009 májusában indult az OTP Axióma Alap. Az alap 3,25 év futamidőre jött létre, az első év végén fix hozamot biztosít, lejáratkor pedig a nemzetközi vagyongazdálkodók menedzselt indexeiből álló mögöttes portfólió teljesítményéből kínál részesedést.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	21	24	0.01%	
OTP Bank Nyrt. HUF		266,150	0	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2009.05.14 - 2012.04.20				
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.05.31 - 2012.08.31		257,737	74.42%	
Banki egyenlegek összesen:		266,171	257,760	74.42%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	1,278	0	0	0.00%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	8,749	2.53%
MNB kötvény összesen:		1,278	0	8,749	2.53%
Átruházható értékpapírok összesen:		1,278	0	8,749	2.53%
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		1,741	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		71,846	21.08%	80,079	23.12%
Egyéb eszközök összesen:		73,587	21.59%	80,079	23.12%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		341,036	100.07%	346,589	100.07%
Kötelezettségek		-251	-0.07%	-241	-0.07%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		340,785	100.00%	346,348	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Árupiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. január 6.-tól 2013. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,562,417,676		9850.439911	
2012.01.31	1,565,557,067	3,139,391	9995.192950	144.753039
2012.02.29	1,591,347,466	25,790,399	10189.058060	193.865110
2012.03.30	1,563,825,351	-27,522,115	10116.739452	-72.318608
2012.04.27	1,568,450,516	4,625,165	10188.183776	71.444324
2012.05.31	1,543,885,414	-24,565,102	10083.109629	-105.074147
2012.06.29	1,551,056,789	7,171,375	10171.998118	88.888489

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 158,614 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	19,830,000
2012.02	480,000	5,280,000
2012.03	0	19,730,000
2012.04	210,000	5,430,000
2012.05	0	5,490,000
2012.06	0	6,240,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 152,483 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy nemzetközi árupiaci index hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	49	23	0,00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.02.02 - 2013.12.02	1,100,000	1,106,371	71,33%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.02.02 - 2013.12.02	220,000	221,274	14,27%	
Banki egyenlegek összesen:		1,320,049	1,327,668	85,60%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	162,927	0	91,778	0
Államkötvény összesen:		162,927	0	91,778	0
Átruházható értékpapírok összesen:		162,927	0	91,778	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		8,852	0	0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		79,369	0	134,147	8,65%
Egyéb eszközök összesen:		88,221	0	134,147	8,65%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,571,197	0	1,553,592	100,16%
Kötelezettségek		-7,352	-0,47%	-2,536	-0,16%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,563,845	100,00%	1,551,057	100,00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Árupiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. február 24.-től 2014. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,652,046,550		9510.754276	
2012.01.31	1,672,563,621	20,517,071	9677.675485	166.921209
2012.02.29	1,700,968,390	28,404,769	9920.265420	242.589935
2012.03.30	1,680,712,317	-20,256,073	9850.386329	-69.879091
2012.04.27	1,698,881,961	18,169,644	9995.363576	144.977247
2012.05.31	1,660,230,203	-38,651,758	9805.918191	-189.445385
2012.06.29	1,679,859,819	19,629,616	9980.985936	175.067745

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 173,703 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	100,000	8,360,000
2012.02	0	13,630,000
2012.03	1,000,000	9,400,000
2012.04	0	6,570,000
2012.05	0	6,700,000
2012.06	0	12,010,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 168,306 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy nemzetközi árupiaci index hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén;

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	19	23	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.03.01 - 2014.12.01	1,240,000	1,248,043	74.29%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.03.01 - 2014.12.01	150,000	150,973	8.99%	
Banki egyenlegek összesen:		1,390,019	1,399,040	83.28%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140822D11	2011.01.19 - 2014.08.22	147,547	0	120,777	0
Államkötvény összesen:		147,547	0	120,777	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	30,954	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		30,954	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:		178,501	0	120,777	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		9,411	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		79,302	0	163,568	0
Egyéb eszközök összesen:		88,713	0	163,568	0
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,657,233	100.21%	1,683,385	100.21%
Kötelezettségek		-3,455	-0.21%	-3,525	-0.21%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,653,778	100.00%	1,679,860	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012 első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Árupiaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. július 18.-tól 2014. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,073,337,501		9293.226869	
2012.01.31	2,091,938,770	18,601,269	9448.684598	155.457729
2012.02.29	2,135,340,800	43,402,030	9685.051570	236.366972
2012.03.30	2,116,393,516	-18,947,284	9654.375210	-30.676360
2012.04.27	2,133,781,339	17,387,823	9783.275665	128.900455
2012.05.31	2,096,438,267	-37,343,072	9657.756916	-125.518749
2012.06.29	2,126,739,783	30,301,516	9838.001365	180.244449

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 223,102 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	120,000	19,150,000
2012.02	2,720,000	10,430,000
2012.03	0	17,780,000
2012.04	3,030,000	8,480,000
2012.05	0	10,330,000
2012.06	0	9,170,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 216,176 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy nemzetközi árupiaci index hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)			
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	24	23	0.00%			
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	3,321	0.16%			
MKB Bank Nyrt. HUF	2011.08.01 - 2014.12.01	1,350,000	1,358,715	63.89%			
Banki egyenlegek összesen:		1,350,024	1,362,059	64.04%			
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Allamkötvények							
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	194,380	0	9.37%	26,025	0	1.22%
Allamkötvény összesen:		194,380	0	9.37%	26,025	0	1.22%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy							
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	36,715	0	1.77%	0	0	0.00%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		36,715	0	1.77%	0	0	0.00%
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	27,659	0	1.33%	0	0	0.00%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	14,067	0	0.66%
MNB kötvény összesen:		27,659	0	1.33%	14,067	0	0.66%
Egyéb kötvények							
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	0.00%	133,876	0	6.29%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	0	0	0.00%	40,198	0	1.89%
Egyéb kötvény összesen:		0	0	0.00%	174,074	0	8.19%
Jelzálogkötvény							
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	431,943	0	20.82%	452,541	0	21.28%
Jelzálogkötvény összesen:		431,943	0	20.82%	452,541	0	21.28%
Átruházható értékpapírok összesen:		690,697	0	33.29%	666,707	0	31.35%
Egyéb eszközök							
Követelések		0	0	0.00%	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		9,207	0	0.44%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		28,845	0	1.39%	101,177	0	4.76%
Egyéb eszközök összesen:		38,052	0	1.83%	101,177	0	4.76%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,078,773	0	100.20%	2,129,943	0	100.15%
Kötelezettségek		-4,129	0	-0.20%	-3,204	0	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,074,644	0	100.00%	2,126,739	0	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. január 07. - 2013. április 10.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	7,318,739,297		9920.485939	
2012.01.31	7,370,336,797	51,597,500	9990.425891	69.939952
2012.02.29	7,457,477,306	87,140,509	10108.544075	118.118184
2012.03.30	7,461,045,615	3,568,309	10113.380886	4.836811
2012.04.27	7,425,346,250	-35,699,365	10064.990715	-48.390171
2012.05.31	7,460,765,937	35,419,687	10113.001785	48.011070
2012.06.29	7,507,620,471	46,854,534	10176.512689	63.510904

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29.-én 737,740 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dupla Fix Alap 2010. januárjában indult. Az alap a tőkevédelem és a futamidő alatti kétszeri biztosított hozamfizetés mellett az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		44	21	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2010.01.11	- 2013.04.10	6,000,000	6,109,733	81.38%	
Banki egyenlegek összesen:			6,000,044	6,109,755	81.38%	
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120222	2011.11.23	- 2012.02.22	78,384	0	1.07%	0
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	122,593	0	1.68%	0
D120815	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0	0.00%	148,626
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			200,977	0	2.75%	148,626
MNB kötvények						
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	0.00%	2,075
MNB kötvény összesen:			0	0	0.00%	2,075
Átruházható értékpapírok összesen:			200,977	0	2.75%	150,701
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0	0.00%	0
Aktív időbeli elhatárolások			99,722	0	1.36%	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			1,026,673	1,256,223	14.03%	16.73%
Egyéb eszközök összesen:			1,126,395	1,256,223	15.39%	16.73%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			7,327,416	7,516,679	100.13%	100.12%
Kötelezettségek			-9,796	-9,058	-0.13%	-0.12%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			7,317,620	7,507,620	100.00%	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban

a.	A tétel megnevezése b.	adatok ezer Ft-ban	
		Előző év 2011.december 31. c.	Tárgyév 2012. június 30. d.
01.	A) Befektetett eszközök	6,000,000	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	6,000,000	0
08.	B. Forgóeszközök	201,021	6,150,761
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	200,977	150,744
15.	1. Értékpapírok	200,235	150,645
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	742	99
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	742	99
19.	III. Pénzeszközök	44	6,000,017
20.	1. Pénzeszközök	44	6,000,017
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	99,722	114,039
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	99,722	114,039
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1,026,673	1,261,969
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	7,327,416	7,526,769
27.	E. Saját tőke	7,317,620	7,517,095
28.	I. Induló tőke	7,377,400	7,377,400
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,377,400	7,377,400
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-59,780	139,695
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözethozamok tartaléka	1,027,415	1,262,068
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-411,855	-1,087,195
36.	4. Üzleti év eredménye	-675,340	-35,178
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	9,796	9,674
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	9,796	9,674
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	7,327,416	7,526,769

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

a.	A tétel megnevezése b.	adatok ezer Ft-ban		
		Előző év 2011.01.01-2011.12.31. c.	Előző félév 2011.01.01-2011.06.30. d.	Tárgyév 2012.01.01-2012.06.30. e.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	441,843	216,434	260,396
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	415,415	200,048	239,150
03.	III. Egyéb bevételek	0	0	0
04.	IV. Működési költségek	111,576	55,026	56,424
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	590,192	590,192	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-675,340	-628,832	-35,178

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. március 03. - 2013. december 11.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	7,720,143,590		9645.537573	
2012.01.31	7,775,167,586	55,023,996	9714.284483	68.746910
2012.02.29	7,871,670,550	96,502,964	9834.855163	120.570680
2012.03.30	7,882,490,746	10,820,196	9848.373903	13.518740
2012.04.27	7,933,081,923	50,591,177	9911.582455	63.208552
2012.05.31	7,939,324,085	6,242,162	9919.381404	7.798949
2012.06.29	8,019,129,371	79,805,286	10019.090027	99.708623

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29.-én 800,385 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dupla Fix II. Alap 2010. márciusában indult. Az alap a tőkevédelem és a futamidő alatti kétszeri biztosított hozamfizetés mellett az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	29	29	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2010.12.13 - 2013.12.11	6,450,000	6,475,607	80.75%	
Banki egyenlegek összesen:		6,450,029	6,475,636	80.75%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A131024E09	2009.09.02 - 2013.10.24	13,010	0	13,695	0
Allamkötvény összesen:		13,010	0	13,695	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120222	2011.11.23 - 2012.02.22	108,131	0	0	0
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	163,994	0	0	0
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	198,168	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		272,125	0	198,168	0
MNB kötvények					
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	24,911	0
MNB kötvény összesen:		0	0	24,911	0
Átruházható értékpapírok összesen:		285,135	0	236,774	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		28,120	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		970,347	1,316,068	1,316,068	16.41%
Egyéb eszközök összesen:		998,467	12.93%	1,316,068	16.41%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		7,733,631	100.13%	8,028,477	100.12%
Kötelezettségek		-10,040	-0.13%	-9,348	-0.12%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		7,723,591	100.00%	8,019,129	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2011.december 31.	Tárgyév 2012. június 30.
a.	b.	c.	d.
01. A)	Befektetett eszközök	6,450,000	6,450,000
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	6,450,000	6,450,000
08. B.)	Forgóeszközök	285,164	236,872
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	285,135	236,847
15.	1. Értékpapírok	284,497	236,378
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	638	469
17.	a) kamatokból, osztalékból	184	671
18.	b) egyéb piaci megítélésből	454	-202
19.	III. Pénzeszközök	29	25
20.	1. Pénzeszközök	29	25
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22. C.)	Aktív időbeli elhatárolások	28,120	28,847
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	28,120	28,847
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25. D.)	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	970,347	1,319,189
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		7,733,631	8,034,908
27. E.)	Saját tőke	7,723,591	8,024,924
28.	I. Induló tőke	8,003,850	8,003,850
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8,003,850	8,003,850
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-280,259	21,074
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	970,985	1,319,658
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	-526,553	-1,251,244
36.	4. Üzleti év eredménye	-724,691	-47,340
37. F.)	Céltartalékok	0	0
38. G.)	Kötelezettségek	10,040	9,984
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10,040	9,984
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42. H.)	Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		7,733,631	8,034,908

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2011.01.01-2011.12.31.	Előző félév 2011.01.01-2011.06.30.	Tárgyév 2012.01.01-2012.06.30.
a.	b.	c.	d.	e.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	469,458	231,349	268,399
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	438,683	215,641	257,932
03.	III. Egyéb bevételek	0	0	0
04.	IV. Működési költségek	115,158	53,367	57,807
05.	V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
08.	VIII. Fizetett/fizetendő hozamok	640,308	640,308	0
09. IX.)	Tárgyévi eredmény	-724,691	-677,967	-47,340

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. április 21. - 2015. december 15.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,700,678,197		9043.287036	
2012.01.31	2,742,810,227	42,132,030	9237.290613	194.003577
2012.02.29	2,790,878,666	48,068,439	9493.882510	256.591897
2012.03.30	2,764,616,678	-26,261,988	9424.133483	-69.749027
2012.04.27	2,794,521,573	29,904,895	9567.494301	143.360818
2012.05.31	2,745,472,439	-49,049,134	9465.905981	-101.588320
2012.06.29	2,795,426,343	49,953,904	9686.933966	221.027985

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a nyitó befektetési jegy állománya 298,639 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	22,610,000
2012.02	630,000	23,750,000
2012.03	0	6,110,000
2012.04	0	12,700,000
2012.05	0	20,980,000
2012.06	100,000	14,200,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 288,577 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dupla Fix Plusz Alap 2010. áprilisában indult. Az alap a tőkevédelem és a futamidő alatti kétszeri biztosított hozamfizetés mellett az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		20	0.00%	23	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2010.04.23	- 2015.12.09	2,000,000	74.51%	2,008,190	71.84%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2010.04.23	- 2013.12.09	200,000	7.45%	200,819	7.18%
Banki egyenlegek összesen:			2,200,020	81.96%	2,209,032	79.02%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények						
A170224B06	2006.10.04	- 2017.02.24	361,244	0	318,543	0
Államkötvény összesen:			361,244	0	318,543	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	17,716	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			17,716	0	0	0
MNB kötvények						
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	100	0
MNB kötvény összesen:			0	0	100	0
Átruházható értékpapírok összesen:			378,960	0	318,643	0
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			11,216	0.42%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			102,748	3.83%	270,785	9.69%
Egyéb eszközök összesen:			113,964	4.25%	270,785	9.69%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			2,692,944	100.33%	2,798,460	100.11%
Kötelezettségek			-8,807	-0.33%	-3,034	-0.11%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2,684,137		2,795,426	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. I. félévében az OTP Dupla Fix Plusz Alapnak nem volt hozamfizetési napja. Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetések az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. június 3. - 2015. december 15.

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,946,456,334		9254.913245	
2012.01.31	1,982,645,277	36,188,943	9494.881889	239.968644
2012.02.29	2,032,393,416	49,748,139	9762.626830	267.744941
2012.03.30	1,997,769,307	-34,624,109	9645.374740	-117.252090
2012.04.27	2,025,642,030	27,872,723	9829.873490	184.498750
2012.05.31	1,997,510,599	-28,131,431	9704.426356	-125.447134
2012.06.29	2,041,456,317	43,945,718	9926.558510	222.132154

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a nyitó befektetési jegy állománya 210,316 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	990,000	16,240,000
2012.02	100,000	6,410,000
2012.03	0	10,590,000
2012.04	300,000	10,820,000
2012.05	300,000	2,650,000
2012.06	0	2,290,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 205,656 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Dupla Fix Plusz II. Alap 2010. júniusában indult. Az alap a tőkevédelem és a futamidő alatti kétszeri biztosított hozamfizetés mellett az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		45	0.00%	29	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2010.06.08	- 2013.12.09	144,000	7.36%	144,590	7.08%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2010.06.08	- 2015.12.09	1,320,000	67.48%	1,325,405	64.92%
Banki egyenlegek összesen:			1,464,045	74.84%	1,470,024	72.01%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények						
A170224B06	2006.10.04	- 2017.02.24	297,334	0	305,027	0
Államkötvény összesen:			297,334	0	305,027	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	77,889	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			77,889	0	0	0
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	170	0	0	0
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	40,834	0
MNB kötvény összesen:			170	0	40,834	0
Átruházható értékpapírok összesen:			375,393	0	345,861	0
Egyéb eszközök						
Követelések						
Aktív időbeli elhatárolások			7,463	0.38%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			112,444	5.75%	228,047	11.17%
Egyéb eszközök összesen:			119,907	6.13%	228,047	11.17%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,959,345	100.16%	2,043,932	100.12%
Kötelezettségek						
			-3,113	-0.16%	-2,475	-0.12%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,956,232	100.00%	2,041,456	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. I. félévében az OTP Dupla Fix Plusz II. Alapnak nem volt hozamfizetési napja. Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetések az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. november 18.-tól 2013. december 13.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	5,079,981,368		9201.881263	
2012.01.31	5,143,616,438	63,635,070	9379.263859	177.382596
2012.02.29	5,257,086,476	113,470,038	9620.716273	241.452414
2012.03.30	5,253,778,290	-3,308,186	9641.039254	20.322981
2012.04.27	5,243,240,146	-10,538,144	9656.663854	15.624600
2012.05.31	5,112,310,552	-130,929,594	9444.435201	-212.228653
2012.06.29	5,175,337,362	63,026,810	9571.391196	126.955995

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 552,059 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	80,000	36,880,000
2012.02	810,000	17,360,000
2012.03	100,000	15,520,000
2012.04	150,000	20,400,000
2012.05	80,000	14,870,000
2012.06	0	5,950,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 540,709 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Európa-válogatott Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy 15 elemű európai nagyvállalatokat tömörítő részvénykosár futamidő alatti teljesítményének, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	40	24	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2010.11.23 - 2013.12.13	2,900,000	2,910,582	56.24%	
Banki egyenlegek összesen:		2,900,040	2,910,606	56.24%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	1,838,378	0	1,785,521	0
Államkötvény összesen:		1,838,378	0	1,785,521	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	329	0	0	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	24,851	0
MNB kötvény összesen:		329	0	24,851	0
Átruházható értékpapírok összesen:		1,838,707	0	1,810,372	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		12,229	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		365,078	463,411	463,411	8.95%
Egyéb eszközök összesen:		377,307	463,411	463,411	8.95%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		5,116,054	5,184,389	5,184,389	100.17%
Kötelezettségek		-13,564	-9,051	-9,051	-0.17%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		5,102,490	5,175,337	5,175,337	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. szeptember 20.-tól 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,924,834,433		9982.131397	
2012.01.31	1,955,299,615	30,465,182	10187.194835	205.063438
2012.02.29	2,060,648,037	105,348,422	10817.333983	630.139148
2012.03.30	2,055,432,341	-5,215,696	10800.556682	-16.777301
2012.04.27	2,007,620,892	-47,811,449	10607.067564	-193.489118
2012.05.31	1,913,050,224	-94,570,668	10123.190780	-483.876784
2012.06.29	1,958,200,808	45,150,584	10363.427985	240.237205

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 192,828 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	270,000	9,180,000
2012.02	3,940,000	18,360,000
2012.03	4,390,000	6,260,000
2012.04	90,000	10,880,000
2012.05	0	2,520,000
2012.06	1,700,000	1,940,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 188,953 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt 4 fejlett piaci részvényindex futamidő alatti teljesítményének, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya		Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		42	0.00%	29	0.00%
MKB Bank Nyrt. HUF	2011.09.21	- 2015.03.31	580,000	30.12%	580,000	29.62%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.09.21	- 2015.03.31	580,000	30.12%	580,000	29.62%
Banki egyenlegek összesen:			1,160,042	60.24%	1,160,029	59.24%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A150212A04	2004.07.14	- 2015.02.12	155,137	0	23,006	0
Allamkötvény összesen:			155,137	0	23,006	0
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	508	0	0	0
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	4,925	0
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	19,045	0
MNB kötvény összesen:			508	0	23,970	0
Egyéb kötvények						
ÓTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	66,938	0
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	- 2016.05.31	0	0	26,799	0
Egyéb kötvény összesen:			0	0.00%	93,737	0
Jelzálogkötvény						
FJ15NF01	2010.02.18	- 2015.09.14	389,223	0	403,869	0
Jelzálogkötvény összesen:			389,223	0	403,869	0
Átruházható értékpapírok összesen:			544,868	0	544,583	0
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	24,968	1.28%
Aktív időbeli elhatárolások			547	0.03%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			222,975	11.58%	255,921	13.07%
Egyéb eszközök összesen:			223,522	11.61%	280,889	14.34%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,928,432	100.14%	1,985,500	101.39%
Kötelezettségek			-2,615	-0.14%	-27,299	-1.39%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,925,817	100.00%	1,958,201	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. november 2.-tól 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	809,424,436		9726.204155	
2012.01.31	812,609,025	3,184,589	9869.065995	142.861840
2012.02.29	821,804,839	9,195,814	10133.478495	264.412500
2012.03.30	817,579,976	-4,224,863	10120.442854	-13.035641
2012.04.27	819,296,575	1,716,599	10156.904877	36.462023
2012.05.31	794,525,160	-24,771,415	9869.264766	-287.640111
2012.06.29	807,599,440	13,074,280	10044.644221	175.379455

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 83,221 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	100,000	6,920,000
2012.02	190,000	12,650,000
2012.03	290,000	3,370,000
2012.04	0	1,210,000
2012.05	0	1,590,000
2012.06	0	1,040,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 80,401 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt 3 fejlett piaci részvényindex futamidő alatti teljesítményének, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	32	29	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.11.04 - 2015.03.31	520,000	520,000	64.39%	
Banki egyenlegek összesen:		520,032	520,029	64.39%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	29,420	0	29,148	0
Allamkötvény összesen:		29,420	0	29,148	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	10,199	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		10,199	0	0	0
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	78,079	0	0	0
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	17,932	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	17,239	0
MNB kötvény összesen:		78,079	0	35,172	0
Egyéb kötvények					
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	22,313	0
Egyéb kötvény összesen:		0	0	22,313	0
Jelzálogkötvény					
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	113,919	0	124,267	0
Jelzálogkötvény összesen:		113,919	0	124,267	0
Átruházható értékpapírok összesen:		231,617	0	210,900	0
Egyéb eszközök					
Követelések					
Aktív időbeli elhatárolások		246	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		63,404	77,888	77,888	9,644
Egyéb eszközök összesen:		63,650	78.88%	89,139	11.04%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		815,299	100.95%	820,068	101.54%
Kötelezettségek		-7,683	-0.95%	-12,469	-1.54%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		807,616	100.00%	807,599	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott
Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. január 6.-tól 2013. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,018,620,512		9833.258699	
2012.01.31	2,076,257,812	57,637,300	10178.482790	345.224091
2012.02.29	2,119,877,767	43,619,955	10424.004952	245.522162
2012.03.30	2,062,177,016	-57,700,751	10203.240889	-220.764063
2012.04.27	2,053,970,941	-8,206,075	10210.430002	7.189113
2012.05.31	2,016,289,433	-37,681,508	10086.086765	-124.343237
2012.06.29	2,030,688,960	14,399,527	10178.636926	92.550161

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 205,285 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	9,900,000
2012.02	0	6,200,000
2012.03	0	16,550,000
2012.04	330,000	5,790,000
2012.05	740,000	13,300,000
2012.06	40,000	4,070,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 199,505 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zérókupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megosztás (%)	időszak záró állománya	Megosztás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	19	25	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.02 - 2013.12.02	280,000	281,622	13.88%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.02 - 2013.12.02	1,400,000	1,408,108	69.39%	
Banki egyenlegek összesen:		1,680,019	1,689,755	83.27%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	222,085	0	159,842	0
Államkötvény összesen:		222,085	0	159,842	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	559	0	0	0
MNB kötvény összesen:		559	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:		222,644	0	159,842	0
Egyéb eszközök					
Követelések					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		11,370	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		113,981	0	183,703	0
Egyéb eszközök összesen:		125,351	0	183,703	0
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,028,014	100.51%	2,033,300	100.13%
Kötelezettségek					
Kötelezettségek		-10,390	-0.51%	-2,611	-0.13%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,017,624	100.00%	2,030,689	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott
Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. február 24.-től 2014. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,858,787,439		9606.285570	
2012.01.31	1,896,954,869	38,167,430	9925.620792	319.335222
2012.02.29	1,948,977,039	52,022,170	10253.348760	327.727968
2012.03.30	1,882,357,771	-66,619,268	10008.601779	-244.746981
2012.04.27	1,890,958,972	8,601,201	10104.893162	96.291383
2012.05.31	1,833,199,306	-57,759,666	9876.566076	-228.327086
2012.06.29	1,863,715,101	30,515,795	10041.027428	164.461352

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 193,497 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	2,020,000	26,820,000
2012.02	90,000	9,450,000
2012.03	80,000	20,150,000
2012.04	0	9,410,000
2012.05	0	15,220,000
2012.06	90,000	100,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 185,610 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zérókupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		19	0.00%	21	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.01	- 2014.12.01	1,380,000	74.14%	1,388,952	74.53%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.03.01	- 2014.12.01	160,000	8.60%	161,038	8.64%
Banki egyenlegek összesen:			1,540,019	82.74%	1,550,010	83.17%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények						
A140822D11	2011.01.19	- 2014.08.22	177,057	0	107,038	0
Államkötvény összesen:			177,057	0	107,038	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	15,862	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			15,862	0	0	0.00%
MNB kötvények						
MNB120704	2012.06.20	- 2012.07.04	0	0	559	0
MNB kötvény összesen:			0	0	559	0.03%
Átruházható értékpapírok összesen:			192,919	0	107,598	5.77%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			10,426	0.56%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			121,439	6.52%	209,062	11.22%
Egyéb eszközök összesen:			131,865	7.08%	209,062	11.22%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,864,803	100.19%	1,866,670	100.16%
Kötelezettségek			-3,493	-0.19%	-2,955	-0.16%
NETTO ESZKÖZÉRTÉK:			1,861,310	100.00%	1,863,715	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. április 11.-től 2014. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,918,901,364		9499.934967	
2012.01.31	1,948,486,791	29,585,427	9777.142812	277.207845
2012.02.29	2,005,709,640	57,222,849	10102.345836	325.203024
2012.03.30	1,959,007,487	-46,702,153	9888.882934	-213.462902
2012.04.27	1,968,318,206	9,310,719	9981.430877	92.547943
2012.05.31	1,929,417,397	-38,900,809	9803.551670	-177.879207
2012.06.29	1,954,528,664	25,111,267	9965.373646	161.821976

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 201,991 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	32,260,000
2012.02	560,000	2,820,000
2012.03	0	4,370,000
2012.04	0	9,040,000
2012.05	0	3,900,000
2012.06	0	7,760,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 196,132 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zérókupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	17	22	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	771	0.04%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.01 - 2014.12.01	1,500,000	1,509,555	77.23%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.04.14 - 2014.12.01	150,000	0	0.00%	
Banki egyenlegek összesen:		1,650,017	1,510,347	77.27%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	0	0	98,854	0
Allamkötvény összesen:		0	0	98,854	0
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	14,224	0	0	0
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		14,224	0	0	0
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	729	0	0	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	18,317	0
MNB kötvény összesen:		729	0	18,317	0
Egyéb kötvények					
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	111,564	0
Egyéb kötvény összesen:		0	0	111,564	0
Jelzálogkötvény					
FJ14NF01	2009.06.18 - 2014.06.18	110,549	0	0	0
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	47,466	0	51,778	0
Jelzálogkötvény összesen:		158,015	0	51,778	0
Átruházható értékpapírok összesen:		172,968	0	280,512	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		10,959	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		85,833	0	166,624	0
Egyéb eszközök összesen:		96,792	0	166,624	0
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,919,777	100.17%	1,957,484	100.15%
Kötelezettségek		-3,262	-0.17%	-2,955	-0.15%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,916,515	100.00%	1,954,529	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott
Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. május 27.-től 2014. december 2.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,563,764,373		9415.531079	
2012.01.31	2,628,773,333	65,008,960	9773.808593	358.277514
2012.02.29	2,689,973,022	61,199,689	10100.339893	326.531300
2012.03.30	2,606,242,678	-83,730,344	9846.173263	-254.166630
2012.04.27	2,619,883,308	13,640,630	9950.372426	104.199163
2012.05.31	2,543,064,756	-76,818,552	9740.333668	-210.038758
2012.06.29	2,573,174,142	30,109,386	9898.879544	158.545876

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 272,291 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	100,000	29,570,000
2012.02	90,000	23,880,000
2012.03	0	16,290,000
2012.04	0	14,010,000
2012.05	410,000	22,500,000
2012.06	0	11,400,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 259,946 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zérókupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya		Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		22	0.00%	28	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.06.01	- 2014.12.01	230,000	8.98%	231,465	9.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.06.01	- 2014.12.01	2,000,000	78.07%	2,012,740	78.22%
Banki egyenlegek összesen:			2,230,022	87.05%	2,244,233	87.22%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A150212A04	2004.07.14	- 2015.02.12	246,916	0	134,904	0
Allamkötvény összesen:			246,916	0	134,904	0
MNB kötvények						
MNB120104	2011.12.21	- 2012.01.04	270	0	0	0
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	18,810	0	0	0
MNB kötvény összesen:			19,080	0	0	0
Átruházható értékpapírok összesen:			265,996	0	134,904	0
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			14,976	0.58%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			65,865	2.57%	199,007	7.73%
Egyéb eszközök összesen:			80,841	3.16%	199,007	7.73%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			2,576,859	100.58%	2,578,144	100.19%
Kötelezettségek			-14,977	-0.58%	-4,970	-0.19%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2,561,882	100.00%	2,573,174	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott
Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. július 18.-tól 2014. december 1.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,158,026,770		9368.956794	
2012.01.31	2,195,141,617	37,114,847	9606.872812	237.916018
2012.02.29	2,246,212,290	51,070,673	9883.713611	276.840799
2012.03.30	2,201,792,468	-44,419,822	9722.139903	-161.573708
2012.04.27	2,213,939,003	12,146,535	9840.384928	118.245025
2012.05.31	2,168,372,331	-45,566,672	9676.604894	-163.780034
2012.06.29	2,192,826,664	24,454,333	9825.680813	149.075919

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 230,338 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	18,410,000
2012.02	160,000	12,500,000
2012.03	1,000,000	10,410,000
2012.04	140,000	13,510,000
2012.05	0	9,010,000
2012.06	300,000	9,930,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 223,173 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	41	30	0.00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	0	0.00%	
MKB Bank Nyrt. HUF	2011.07.19 - 2014.12.01	1,400,000	1,409,038	64.26%	
Banki egyenlegek összesen:		1,400,041	1,409,068	64.26%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	178,620	0	176,471	0
Államkötvény összesen:		178,620	0	176,471	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	62,027	0	0	0
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	5,637	0
MNB kötvény összesen:		62,027	0	5,637	0
Jelzálogkötvény					
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	450,929	0	480,501	0
Jelzálogkötvény összesen:		450,929	0	480,501	0
Átruházható értékpapírok összesen:		691,576	0	662,609	0
Egyéb eszközök					
Követelések					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		9,548	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		74,713	3.44%	124,204	5.66%
Egyéb eszközök összesen:		84,261	3.88%	124,204	5.66%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,175,878	100.17%	2,195,881	100.14%
Kötelezettségek		-3,710	-0.17%	-3,054	-0.14%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,172,168	100.00%	2,192,827	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. szeptember 20.-tól 2014. december 1.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,992,941,017		9863.110045	
2012.01.31	3,047,674,187	54,733,170	10147.210840	284.100795
2012.02.29	3,138,703,846	91,029,659	10508.689474	361.478634
2012.03.30	3,084,401,672	-54,302,174	10392.574091	-116.115383
2012.04.27	3,099,960,442	15,558,770	10499.513771	106.939680
2012.05.31	3,012,759,400	-87,201,042	10249.154284	-250.359487
2012.06.29	3,064,075,762	51,316,362	10454.492222	205.337938

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 303,448 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	520,000	27,420,000
2012.02	0	16,310,000
2012.03	810,000	19,690,000
2012.04	1,860,000	17,690,000
2012.05	0	12,540,000
2012.06	900,000	12,420,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 293,087 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)		
Készpénzállomány- banki egyenlegek								
Bank	lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		50	0.00%	23	0.00%		
MKB Bank Nyrt. HUF	2011.12.30	- 2015.03.31	910,000	30.34%	910,000	29.70%		
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.30	- 2015.03.31	910,000	30.34%	910,000	29.70%		
Banki egyenlegek összesen:			1,820,050	60.68%	1,820,023	59.40%		
Átruházható értékpapírok								
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Államkötvények								
A150212A04	2004.07.14	- 2015.02.12	252,169	0	8.41%	14,033	0	0.46%
Államkötvény összesen:			252,169	0	8.41%	14,033	0	0.46%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy								
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	50,861	0	1.70%	0	0	0.00%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			50,861	0	1.70%	0	0	0.00%
MNB kötvények								
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	0.00%	14,067	0	0.46%
MNB kötvény összesen:			0	0	0.00%	14,067	0	0.46%
Egyéb kötvények								
ÓTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	0.00%	167,345	0	5.46%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	- 2016.05.31	0	0	0.00%	40,198	0	1.31%
Egyéb kötvény összesen:			0	0	0.00%	207,543	0	6.77%
Jelzálogkötvény								
FJ15NF01	2010.02.18	- 2015.09.14	607,567	0	20.26%	631,693	0	20.62%
Jelzálogkötvény összesen:			607,567	0	20.26%	631,693	0	20.62%
Átruházható értékpapírok összesen:			910,597	0	30.36%	867,336	0	28.31%
Egyéb eszközök								
Követelések			0	0.00%		39,174	1.28%	
Aktív időbeli elhatárolások			857	0.03%		0	0.00%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			277,569	9.25%		381,284	12.44%	
Egyéb eszközök összesen:			278,426	9.28%		420,458	13.72%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			3,009,073	100.32%		3,107,817	101.43%	
Kötelezettségek			-9,510	-0.32%		-43,742	-1.43%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			2,999,563	100.00%		3,064,076	100.00%	

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Hozamvédett Nyíltvégű
Származtatott Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2011. november 2.-tól 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,138,027,172		9715.268931	
2012.01.31	1,162,049,289	24,022,117	9988.132410	272.863479
2012.02.29	1,196,574,938	34,525,649	10347.055948	358.923538
2012.03.30	1,177,334,369	-19,240,569	10234.308394	-112.747554
2012.04.27	1,189,328,892	11,994,523	10379.990155	145.681761
2012.05.31	1,155,256,498	-34,072,394	10103.871836	-276.118319
2012.06.29	1,169,558,171	14,301,673	10242.839748	138.967912

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 117,138 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	7,950,000
2012.02	0	6,990,000
2012.03	1,920,000	7,980,000
2012.04	0	4,590,000
2012.05	90,000	2,500,000
2012.06	0	1,550,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 114,183 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	49	28	0.00%	
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.11.04 - 2015.03.31	730,000	730,000	62.42%	
Banki egyenlegek összesen:		730,049	730,028	62.42%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	44,129	0	0	0.00%
Államkötvény összesen:		44,129	0	0	0.00%
MNB kötvények					
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	103,050	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	37,490	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	24,066	2.06%
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	18,337	1.57%
MNB kötvény összesen:		140,540	0	42,403	3.63%
Egyéb kötvények					
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	0	0	89,251	7.63%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	0	0	26,799	2.29%
Egyéb kötvény összesen:		0	0	116,049	9.92%
Jelzálogkötvény					
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	147,145	0	160,512	13.72%
Jelzálogkötvény összesen:		147,145	0	160,512	13.72%
Átruházható értékpapírok összesen:		331,814	0	318,965	27.27%
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0.00%	15,796	1.35%
Aktív időbeli elhatárolások		346	0.03%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		81,049	7.12%	122,419	10.47%
Egyéb eszközök összesen:		81,395	7.15%	138,215	11.82%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,143,258	100.44%	1,187,207	101.51%
Kötelezettségek		-4,953	-0.44%	-17,649	-1.51%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,138,305	100.00%	1,169,558	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Hozamvédett Nyíltvégű
Származtatott Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2011. december 5.-től 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,856,369,430		9795.110965	
2012.01.31	1,880,754,999	24,385,569	10057.244453	262.133488
2012.02.29	1,895,702,548	14,947,549	10379.392075	322.147622
2012.03.30	1,875,633,158	-20,069,390	10306.299601	-73.092474
2012.04.27	1,899,191,270	23,558,112	10444.930512	138.630911
2012.05.31	1,828,816,899	-70,374,371	10148.423197	-296.507315
2012.06.29	1,863,957,912	35,141,013	10364.995729	216.572532

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 189,520 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	3,050,000	61,760,000
2012.02	0	10,080,000
2012.03	950,000	7,470,000
2012.04	0	1,600,000
2012.05	0	16,220,000
2012.06	170,000	3,830,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 179,832 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)			
Készpénzállomány- banki egyenlegek							
Bank	lekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	16	30	0.00%			
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla	0	179	0.01%			
MKB Bank Nyrt. HUF	2011.12.07 - 2015.03.31	600,000	600,000	32.19%			
Banki egyenlegek összesen:		600,016	600,209	32.20%			
Átruházható értékpapírok							
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Államkötvények							
A150212A04	2004.07.14 - 2015.02.12	472,817	0	25.45%	468,453	0	25.13%
A150824C12	2012.02.15 - 2015.08.24	0	0	0.00%	103,402	0	5.55%
REPHUN 6.75 07/14	2009.07.28 - 2014.07.28	343,180	0	18.47%	349,846	0	18.77%
Államkötvény összesen:		815,997	0	43.92%	921,700	0	49.45%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy							
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	39,634	0	2.13%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		0	0	0.00%	39,634	0	2.13%
MNB kötvények							
MNB120104	2011.12.21 - 2012.01.04	198,306	0	10.67%	0	0	0.00%
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	121,151	0	6.52%	0	0	0.00%
MNB120704	2012.06.20 - 2012.07.04	0	0	0.00%	73,448	0	3.94%
MNB kötvény összesen:		319,457	0	17.20%	73,448	0	3.94%
Egyéb kötvények							
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	0	0	0.00%	68,933	0	3.70%
Egyéb kötvény összesen:		0	0	0.00%	68,933	0	3.70%
Átruházható értékpapírok összesen:		1,135,454	0	61.12%	1,103,715	0	59.21%
Egyéb eszközök							
Követelések							
Aktív időbeli elhatárolások		3,454	0	0.19%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		123,428	0	6.64%	166,052	0	8.91%
Egyéb eszközök összesen:		126,882	0	6.83%	179,035	0	9.61%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1,862,352	0	100.25%	1,882,958	0	101.02%
Kötelezettségek		-4,641	0	-0.25%	-19,001	0	-1.02%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1,857,711	0	100.00%	1,863,958	0	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

**Beszámoló a 2012. I. félévről –
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott
Alap**

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2012. január 24.-től 2015. március 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2012.01.24	2,402,555,298		10003.436265	
2012.01.31	2,428,169,694	25,614,396	10110.086038	106.649773
2012.02.29	2,463,049,485	34,879,791	10255.313815	145.227777
2012.03.30	2,470,352,246	7,302,761	10285.720068	30.406253
2012.04.27	2,501,971,225	31,618,979	10417.370916	131.650848
2012.05.31	2,450,892,800	-51,078,425	10204.697447	-212.673469
2012.06.29	2,500,113,310	49,220,510	10409.635180	204.937733

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29.-én 240,173 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egy feltörekvő piaci részvénykosár hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zérókupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megosztás (%)	időszak záró állománya		Megosztás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		0	0.00%	27	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		0	0.00%	98	0.00%
Banki egyenlegek összesen:			0	0.00%	125	0.01%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A150212A04	2004.07.14	- 2015.02.12	0	0	141,775	0 5.67%
A150824C12	2012.02.15	- 2015.08.24	0	0	517,008	0 20.68%
Allamkötvény összesen:			0	0	658,783	0 26.35%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120815	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0	49,542	0 1.98%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			0	0	49,542	0 1.98%
MNB kötvények						
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	83,194	0 3.33%
MNB kötvény összesen:			0	0	83,194	0 3.33%
Egyéb kötvények						
HUSTHO 4.4 09/14	2009.09.25	- 2014.09.25	0	0	217,283	0 8.69%
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	245,440	0 9.82%
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31	- 2016.05.31	0	0	482,375	0 19.29%
Egyéb kötvény összesen:			0	0	945,099	0 37.80%
Jelzálogkötvény						
FJ15NF01	2010.02.18	- 2015.09.14	0	0	30,031	0 1.20%
OJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15	- 2014.12.15	0	0	562,307	0 22.49%
Jelzálogkötvény összesen:			0	0	592,338	0 23.69%
Átruházható értékpapírok összesen:			0	0	2,328,955	0 93.15%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	174,983	7.00%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	174,983	7.00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			0	0.00%	2,504,063	100.16%
Kötelezettségek			0	0.00%	-3,950	-0.16%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			0	0.00%	2,500,113	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012. június 30.
a.	b.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0
02. I. Értékpapírok		0
03. 1. Értékpapírok		0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0
05. a) kamatokból, osztalékból		0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0
08. B. Forgóeszközök		2,314,212
09. I. Követelések		0
10. 1. Követelések		0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)		0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0
14. II. Értékpapírok		2,314,096
15. 1. Értékpapírok		2,205,346
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		108,750
17. a) kamatokból, osztalékból		18,724
18. b) egyéb piaci megítélésből		90,026
19. III. Pénzeszközök		116
20. 1. Pénzeszközök		116
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		0
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		206,667
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		2,520,879
27. E. Saját tőke		2,516,657
28. I. Induló tőke		2,401,730
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		2,401,730
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		114,927
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		0
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		315,417
35. 3. Előző év(ek) eredménye		0
36. 4. Üzleti év eredménye		-200,490
37. F. Céltartalékok		0
38. G. Kötelezettségek		4,222
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		4,222
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		2,520,879

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.01.16-2012.06.30.
a.	b.	e.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		210,879
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		389,401
03. III. Egyéb bevételek		0
04. IV. Működési költségek		21,968
05. V. Egyéb ráfordítások		0
06. VI. Rendkívüli bevételek		0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08. VIII. Fizetett/fizetendő hozamok		0
09. IX. Tárgyévi eredmény		-200,490

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az alap futamideje: 2010. augusztus 19.-től 2013. december 13.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	3,403,675,780		9537.792704	
2012.01.31	3,407,566,521	3,890,741	9689.588115	151.795411
2012.02.29	3,434,621,306	27,054,785	9806.115311	116.527196
2012.03.30	3,417,954,048	-16,667,258	9781.792822	-24.322489
2012.04.27	3,433,189,096	15,235,048	9853.339119	71.546297
2012.05.31	3,390,618,111	-42,570,985	9811.100179	-42.238940
2012.06.29	3,406,758,130	16,140,019	9890.457310	79.357131

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 356,862 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	52,890,000
2012.02	400,000	13,600,000
2012.03	560,000	8,890,000
2012.04	0	13,970,000
2012.05	250,000	25,580,000
2012.06	0	13,420,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 344,449 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. augusztusában indult OTP Jövő Márkái Alap a tőkevédelem mellett a futamidő végén egy, a mögöttes befektetések teljesítményétől független fix hozamot biztosít befektetőinek. Emellett az alap befektetői a világ legismertebb márkáit birtokló nagyvállalatok részvényeinek futamidő alatti teljesítményéből is részesedhetnek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	48	27	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2012.06.13 - 2013.12.13	2,660,000	2,669,765	78.37%	
Banki egyenlegek összesen:		2,660,048	2,669,793	78.37%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	285,309	0	182,083	0
Államkötvény összesen:		285,309	0	182,083	0
MNB kötvények					
MNB120111	2011.12.28 - 2012.01.11	10,856	0	0	0
MNB kötvény összesen:		10,856	0	0	0
Jelzálogkötvény					
OJB2014/I	2003.11.14 - 2014.02.12	242,590	0	239,877	0
Jelzálogkötvény összesen:		242,590	0	239,877	0
Átruházható értékpapírok összesen:		538,755	0	421,960	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0
Aktív időbeli elhatárolások		11,444	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		212,953	324,461	324,461	9.52%
Egyéb eszközök összesen:		224,397	6.57%	324,461	9.52%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3,423,200	100.21%	3,416,214	100.28%
Kötelezettségek		-7,060	-0.21%	-9,455	-0.28%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3,416,140	100.00%	3,406,758	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2010. szeptember 22.-től 2013. december 13.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	2,290,169,238		9563.051925	
2012.01.31	2,308,914,977	2,308,914,977	9694.276753	131.224828
2012.02.29	2,334,799,966	25,884,989	9813.836240	119.559487
2012.03.30	2,327,870,266	2,301,985,277	9797.310076	-16.526164
2012.04.27	2,337,958,446	35,973,169	9881.690002	84.379926
2012.05.31	2,320,433,319	2,284,460,150	9850.250324	-31.439678
2012.06.29	2,336,883,129	52,422,979	9935.389651	85.139327

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 239,481 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	0	13,080,000
2012.02	300,000	2,950,000
2012.03	0	3,050,000
2012.04	0	10,080,000
2012.05	0	10,240,000
2012.06	360,000	4,670,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 235,208 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

A 2010. szeptemberében indult OTP Jövő Márkái II. Alap a tőkevédelem mellett a futamidő végén egy, a mögöttes befektetések teljesítményétől független fix hozamot biztosít befektetőinek. Emellett az alap befektetői a világ legismertebb márkáit birtokló nagyvállalatok részvényeinek futamidő alatti teljesítményéből is részesedhetnek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	20	29	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2010.09.24 - 2013.12.13	1,800,000	1,806,608	77.31%	
Banki egyenlegek összesen:		1,800,020	1,806,637	77.49%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények					
A140212C03	2003.06.19 - 2014.02.12	355,933	0	313,714	0
Államkötvény összesen:		355,933	0	313,714	0
Átruházható értékpapírok összesen:		355,933	0	313,714	0
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások		7,744	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		133,163	219,886	219,886	9.41%
Egyéb eszközök összesen:		140,907	219,886	219,886	9.41%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		2,296,860	2,340,238	2,340,238	100.14%
Kötelezettségek		-3,684	-3,354	-3,354	-0.14%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		2,293,176	2,336,883	2,336,883	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Jubileum Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2009. január 9.-től határozatlan ideig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	1,159,141,242		10833.804473	
2012.01.31	1,087,413,392	-71,727,850	10879.682558	45.878085
2012.02.29	1,067,998,920	-19,414,472	10926.043704	46.361146
2012.03.30	1,044,771,573	-23,227,347	10974.030219	47.986515
2012.04.27	1,030,034,776	-14,736,797	11015.825635	41.795416
2012.05.31	1,029,718,882	-315,894	11065.939647	50.114012
2012.06.29	1,023,419,694	-6,299,188	11112.531424	46.591777

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak nyitó befektetési jegy állománya 106,993 (db)

Az alap befektetési jegyei darabszámának változása a tárgyidőszakban az átalakulást követően:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2012.01	500,000	70,940,000
2012.02	130,000	41,750,000
2012.03	20,000	11,700,000
2012.04	90,000	11,650,000
2012.05	140,000	11,240,000
2012.06	0	5,730,000

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján a tárgyidőszak záró befektetési jegy állománya 92,096 (db)

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Alapkezelő fennállásának 15-ik évfordulója alkalmából bocsátotta ki az OTP Jubileum Alapot, mely több befektetési termék előnyét is egyesíti. Az alap különlegességét az adja, hogy a mögöttes befektetések teljesítményétől függetlenül biztosítja a befektetett tőke 3 év múlva történő visszafizetését, a folyamatos forgalmazásból adódó rugalmasságot, illetve a Magyarországon egyedülálló dinamikus hozamvédelmet nyújtja befektetőinek. Az alap mögöttes befektetéseit a BNP Millennium 3 Total Return Index alkotja, ezáltal az alap többelhozamára a fejlett piaci kötvények és részvények, ázsiai részvények, árupiacok, és ingatlanpiacok alakulása van hatással.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		1	0.00%	27	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2012.03.30	- 2014.12.31	1,025,000	88.50%	918,050	89.70%
OTP Bank Nyrt. HUF	2011.12.30	- 2012.01.02	16,240	1.40%	0	0.00%
Raiffeisen Bank Zrt. HUF	2011.12.30	- 2012.01.13	45,000	3.89%	0	0.00%
Banki egyenlegek összesen:			1,086,241	93.79%	918,077	89.71%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
MNB kötvények						
MNB120111	2011.12.28	- 2012.01.11	3,213	0	0	0.00%
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	7,981	0.78%
MNB kötvény összesen:			3,213	0	7,981	0.78%
Átruházható értékpapírok összesen:			3,213	0	7,981	0.78%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	19,168	1.87%
Aktív időbeli elhatárolások			496	0.04%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			69,759	6.02%	78,283	7.65%
Egyéb eszközök összesen:			70,255	6.07%	97,451	9.52%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1,159,709	100.13%	1,023,510	100.01%
Kötelezettségek			-1,538	-0.13%	-90	-0.01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1,158,171	100.00%	1,023,420	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Kifizetett hozamok:

Az alap újra befektető, így hozamot nem fizet. Az alap tulajdonosai az alap befektetési jegyeinek visszaváltásával juthatnak hozzá a befektetés mindenkorai hozamához. Azonban az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a dinamikus hozamvédelemre vonatkozó-kifizetések az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott módon minimálisan 3 éves tartási időt követően lép érvénybe. A minimális tartási idő előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet, emiatt a befektetés tartása minimálisan 3 évig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2012. március 26.-tól 2015. szeptember 30-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2012.03.26	2,600,229,608		10022.817659	
2012.03.30	2,600,550,555	320,947	10024.054778	1.237119
2012.04.27	2,606,882,480	6,331,925	10048.461749	24.406971
2012.05.31	2,535,112,779	-71,769,701	9771.819015	-276.642734
2012.06.29	2,583,487,584	48,374,805	9958.284029	186.465014

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29-én 259,431 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Trendvadász I. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt az arany árfolyamát leíró index, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvényének teljesítményét leíró index, valamint egy a feltörekvő régió részvénypiacait reprezentáló részvény index futamidő alatti hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfóliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		0	0.00%	28	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		0	0.00%	991	0.04%
Banki egyenlegek összesen:			0	0.00%	1,019	0.04%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A150824C12	2012.02.15	- 2015.08.24	0	0	930,615	0 36.02%
A160212C05	2005.10.05	- 2016.02.12	0	0	910,445	0 35.24%
Allamkötvény összesen:			0	0	1,841,060	0 71.26%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120815	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0	99,084	0 3.84%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			0	0	99,084	0 3.84%
MNB kötvények						
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	53,534	0 2.07%
MNB kötvény összesen:			0	0	53,534	0 2.07%
Egyéb kötvények						
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	145,033	0 5.61%
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07	- 2016.11.07	0	0	60,317	0 2.33%
Egyéb kötvény összesen:			0	0	205,349	0 7.95%
Jelzálogkötvény						
OJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15	- 2014.12.15	0	0	267,765	0 10.36%
Jelzálogkötvény összesen:			0	0	267,765	0 10.36%
Átruházható értékpapírok összesen:			0	0.00%	2,466,792	0 95.48%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	119,779	4.64%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	119,779	4.64%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			0	0.00%	2,587,590	100.16%
Kötelezettségek			0	0.00%	-4,102	-0.16%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			0		2,583,488	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012. június 30.
a.	b.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0
02. I. Értékpapírok		0
03. 1. Értékpapírok		0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0
05. a) kamatokból, osztalékból		0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0
08. B. Forgóeszközök		2,454,944
09. I. Követelések		0
10. 1. Követelések		0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)		0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0
14. II. Értékpapírok		2,453,934
15. 1. Értékpapírok		2,354,713
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		99,221
17. a) kamatokból, osztalékból		46,221
18. b) egyéb piaci megítélésből		53,000
19. III. Pénzeszközök		1,010
20. 1. Pénzeszközök		1,010
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		0
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		147,042
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:		2,601,986
27. E. Saját tőke		2,597,602
28. I. Induló tőke		2,594,310
29. 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke		2,594,310
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		3,292
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		0
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		246,263
35. 3. Előző évek(ek) eredménye		0
36. 4. Üzleti év eredménye		-242,971
37. F. Céltartalékok		0
38. G. Kötelezettségek		4,384
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		4,384
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN:		2,601,986

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.03.22-2012.06.30.
a.	b.	e.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		8,150
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		236,861
03. III. Egyéb bevételek		0
04. IV. Működési költségek		14,260
05. V. Egyéb ráfordítások		0
06. VI. Rendkívüli bevételek		0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0
09. IX. Tárgyévi eredmény		-242,971

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2012. május 22.-től 2015. december 31-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2012.05.22	3,502,696,942		10,026.612884	
2012.05.31	3,493,253,321	-9,443,621	9999.580125	-27.032759
2012.06.29	3,575,441,849	82,188,528	10234.848139	235.268014

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29-én 349,340 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Trendvadász II. Alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt az arany árfolyamát leíró index, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvényének teljesítményét leíró index, valamint egy a feltörekvő régió részvénypiacait reprezentáló részvény index futamidő alatti hozamának, valamint az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya		Megoszlás (%)
Készpénzállomány- banki egyenlegek						
Bank	lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		0	0.00%	29	0.00%
OTP Bank Nyrt. EUR	Folyószámla		0	0.00%	1,075	0.03%
Banki egyenlegek összesen:			0	0.00%	1,104	0.03%
Átruházható értékpapírok						
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Allamkötvények						
A150824C12	2012.02.15	- 2015.08.24	0	0	1,240,820	0 34.70%
A160212C05	2005.10.05	- 2016.02.12	0	0	1,245,872	0 34.85%
Allamkötvény összesen:			0	0	2,486,691	0 69.55%
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy						
D120815	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0	99,084	0 2.77%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			0	0	99,084	0 2.77%
MNB kötvények						
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	102,927	0 2.88%
MNB kötvény összesen:			0	0	102,927	0 2.88%
Egyéb kötvények						
ÓTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04	- 2015.03.04	0	0	189,658	0 5.30%
Egyéb kötvény összesen:			0	0	189,658	0 5.30%
Jelzálogkötvény						
ÓJB EUR 4 12/15/14	2004.12.15	- 2014.12.15	0	0	348,095	0 9.74%
Jelzálogkötvény összesen:			0	0	348,095	0 9.74%
Átruházható értékpapírok összesen:			0	0	3,226,455	0 90.24%
Egyéb eszközök						
Követelések			0	0.00%	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0.00%	352,999	9.87%
Egyéb eszközök összesen:			0	0.00%	352,999	9.87%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			0	0.00%	3,580,558	100.14%
Kötelezettségek			0	0.00%	-5,116	-0.14%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			0	0.00%	3,575,442	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012. június 30.
a.	b.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0
02.	I. Értékpapírok	0
03.	1. Értékpapírok	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0
08.	B. Forgóeszközök	3,210,903
09.	I. Követelések	0
10.	1. Követelések	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0
14.	II. Értékpapírok	3,209,808
15.	1. Értékpapírok	3,115,225
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	94,583
17.	a) kamatokból, osztalékból	62,332
18.	b) egyéb piaci megítélésből	32,251
19.	III. Pénzeszközök	1,095
20.	1. Pénzeszközök	1,095
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	390,758
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3,601,661
27.	E. Saját tőke	3,596,175
28.	I. Induló tőke	3,493,400
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,493,400
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	102,775
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	485,340
35.	3. Előző évek(ek) eredménye	0
36.	4. Üzleti év eredménye	-382,565
37.	F. Céltartalékok	0
38.	G. Kötelezettségek	5,486
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5,486
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3,601,661

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2012.05.18-2012.06.30.
a.	b.	e.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	-21,571
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	353,532
03.	III. Egyéb bevételek	0
04.	IV. Működési költségek	7,462
05.	V. Egyéb ráfordítások	0
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	-382,565

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok

2012. első félévében az alapnak nem volt hozamfizetési napja.

Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetés az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012. I. félévről – OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2009. szeptember 22.-től 2012. december 20-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	6,132,833,603		9752.288030	
2012.01.31	6,157,808,818	24,975,215	9792.003031	39.715001
2012.02.29	6,204,390,735	46,581,917	9866.076502	74.073471
2012.03.30	6,251,166,817	46,776,082	9940.458729	74.382227
2012.04.27	6,292,508,137	41,341,320	10006.198726	65.739997
2012.05.31	6,339,300,350	46,792,213	10080.606605	74.407879
2012.06.29	6,380,357,361	41,057,011	10145.894500	65.287895

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29-én 628,861 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap a tőkevédelem és a futamidő alatti háromszori biztosított hozamfizetés mellett az alap az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya		Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)			
Készpénzállomány- banki egyenlegek								
Bank	lekötési idő							
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla		24	22	0.00%			
OTP Bank Nyrt. HUF	2009.09.25	- 2012.12.20	5,152,940	5,163,826	80.93%			
Banki egyenlegek összesen:			5,152,964	5,163,848	80.98%			
Átruházható értékpapírok								
Megnevezés	Futamidő		tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír		
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy								
D120307	2011.03.09	- 2012.03.07	52,025	0	0.85%	0	0	0.00%
D120815	2012.05.16	- 2012.08.15	0	0	0.00%	34,679	0	0.54%
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:			52,025	0	0.85%	34,679	0	0.54%
MNB kötvények								
MNB120711	2012.06.27	- 2012.07.11	0	0	0.00%	389	0	0.01%
MNB kötvény összesen:			0	0	0.00%	389	0	0.01%
Átruházható értékpapírok összesen:			52,025	0	0.85%	35,069	0	0.55%
Egyéb eszközök								
Követelések			0	0	0.00%	0	0	0.00%
Aktív időbeli elhatárolások			14,367	0	0.23%	0	0	0.00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete			919,568	1,184,609	14.99%	1,184,609	0	18.57%
Egyéb eszközök összesen:			933,935	1,184,609	15.22%	1,184,609	0	18.57%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			6,138,924	6,383,525	100.05%	6,383,525	0	100.05%
Kötelezettségek			-3,347	-3,168	-0.05%	-3,168	-3,168	-0.05%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			6,135,577	6,380,357	100.00%	6,380,357	0	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2011.december 31.	2012. június 30.
		c.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0	0
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
08. B. Forgóeszközök		5,204,989	5,188,036
09. I. Követelések		0	0
10. 1. Követelések		0	0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)		0	0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0	0
14. II. Értékpapírok		52,025	35,078
15. 1. Értékpapírok		51,894	35,055
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		131	23
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		131	23
19. III. Pénzeszközök		5,152,964	5,152,958
20. 1. Pénzeszközök		5,152,964	5,152,958
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		14,367	12,675
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		14,367	12,675
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		919,568	1,185,248
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:		6,138,924	6,385,959
27. E. Saját tőke		6,135,577	6,382,592
28. I. Induló tőke		6,288,610	6,288,610
29. 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke		6,288,610	6,288,610
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0	0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-153,033	93,982
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		0	0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		-48,546	-48,546
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		919,699	1,185,271
35. 3. Előző évek(ek) eredménye		-722,948	-1,024,186
36. 4. Üzleti év eredménye		-301,238	-18,557
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		3,347	3,367
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		3,347	3,367
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN:		6,138,924	6,385,959

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban				
A tétel megnevezése		Előző év	Előző félév	Tárgyév
a.	b.	2011.01.01-2011.12.31.	2011.01.01-2011.06.30.	2012.01.01-2012.06.30.
		c.	d.	e.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		442,975	197,028	219,890
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		392,662	195,064	219,920
03. III. Egyéb bevételek		0	0	0
04. IV. Működési költségek		37,121	18,397	18,527
05. V. Egyéb ráfordítások		0	0	0
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		314,430	0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		-301,238	-16,433	-18,557

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

5. Kifizetett hozamok

2012. I. félévében az OTP Tripla Fix Alapnak nem volt hozamfizetési napja. Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetések az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.

Beszámoló a 2012 I. félévről – OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1. Általános adatok:

Az alap típusa: nyilvános, zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az alap futamideje: 2009. november 3.-tól 2013. január 31.-ig

A hivatalos nettó eszközérték számítás alapján az alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke:

Dátum	nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)	egy jegyre jutó	
			nettó eszközérték (Ft)	havi változás (Ft)
2011.12.30	3,007,601,676		9669.066066	
2012.01.31	3,014,298,861	6,697,185	9690.596684	21.530618
2012.02.29	3,032,389,914	18,091,053	9748.757174	58.160490
2012.03.30	3,054,422,005	22,032,091	9819.587612	70.830438
2012.04.27	3,073,363,683	18,941,678	9880.482755	60.895143
2012.05.31	3,094,117,615	20,753,932	9947.204071	66.721316
2012.06.29	3,111,842,006	17,724,391	10004.185788	56.981717

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2012. június 29-én 311,054 db volt, mely megegyezik a tárgyidőszaki nyitóállománnyal. Az alap zárt végű jellegéből adódóan a jegyzési időszak lezárultával új befektetési jegyek nem kerültek forgalomba. Az alap befektetési jegyei bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerébe.

2. A befektetési politikára ható fontosabb tényezők és az alap befektetési stratégiájának bemutatása:

Az OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap a tőkevédelem és a futamidő alatti háromszori biztosított hozamfizetés mellett az alap az euró zóna 50 legnagyobb piaci kapitalizációjú vállalatának teljesítményéből nyújt részesedést befektetőinek.

3. Az alap portfoliójának összetétele és az összetételben bekövetkezett változások értékpapír fajtánként és –típusonként részletezve, az időszak elején és végén:

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	időszak nyitó állománya	Megoszlás (%)	időszak záró állománya	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány- banki egyenlegek					
Bank	lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	Folyószámla	36	21	0.00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2009.11.06 - 2013.01.31	2,552,970	2,587,988	83.17%	
Banki egyenlegek összesen:		2,553,006	2,588,009	83.17%	
Átruházható értékpapírok					
Megnevezés	Futamidő	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír	tőzsdei értékpapír	tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkontkincstárjegy / kamatozó kincstárjegy					
D120307	2011.03.09 - 2012.03.07	49,677	0	1.65%	0
D120815	2012.05.16 - 2012.08.15	0	0	0.00%	29,725
Diszkont/kamatozó kincstárjegy összesen:		49,677	0	1.65%	29,725
MNB kötvények					
MNB120711	2012.06.27 - 2012.07.11	0	0	0.00%	1,237
MNB kötvény összesen:		0	0	0.00%	1,237
Átruházható értékpapírok összesen:		49,677	0	1.65%	30,962
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0	0.00%	0
Aktív időbeli elhatárolások		31,784	0	1.06%	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		378,081	496,150	12.56%	15.94%
Egyéb eszközök összesen:		409,865	496,150	13.62%	15.94%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3,012,548	3,115,121	100.12%	100.11%
Kötelezettségek		-3,507	-3,279	-0.12%	-0.11%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3,009,041	3,111,842	100.00%	100.00%

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

4. Az alap mérlege és eredménykimutatása

OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2011.december 31.	2012. június 30.
		c.	d.
01. A) Befektetett eszközök		2,552,970	0
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		2,552,970	0
08. B. Forgóeszközök		49,713	2,583,957
09. I. Követelések		0	0
10. 1. Követelések		0	0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)		0	0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0	0
14. II. Értékpapírok		49,677	30,971
15. 1. Értékpapírok		49,552	30,951
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		125	20
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		125	20
19. III. Pénzeszközök		36	2,552,986
20. 1. Pénzeszközök		36	2,552,986
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		31,784	36,688
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		31,784	36,688
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		378,081	496,375
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:		3,012,548	3,117,020
27. E. Saját tőke		3,009,041	3,113,520
28. I. Induló tőke		3,110,540	3,110,540
29. 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke		3,110,540	3,110,540
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0	0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-101,499	2,980
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		0	0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		-14,640	-14,640
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		378,206	496,395
35. 3. Előző évek(ek) eredménye		-322,467	-465,065
36. 4. Üzleti év eredménye		-142,598	-13,710
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		3,507	3,500
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		3,507	3,500
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN:		3,012,548	3,117,020

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban				
A tétel megnevezése		Előző év	Előző félév	Tárgyév
a.	b.	2011.01.01-2011.12.31.	2011.01.01-2011.06.30.	2012.01.01-2012.06.30.
		c.	d.	e.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		209,604	95,222	107,213
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		187,182	90,202	100,768
03. III. Egyéb bevételek		0	0	0
04. IV. Működési költségek		40,598	19,988	20,155
05. V. Egyéb ráfordítások		0	0	0
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		124,422	0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		-142,598	-14,968	-13,710

Megjegyzés: A táblázatokban szereplő értékek ezer Ft-ra kerekített összegek, ezért az összesen adatok ezer Ft-os különbözetet mutathatnak.

Kelt: BUDAPEST, 2012. július 25.

.....
a vállalkozás vezetője

5. Kifizetett hozamok:

2012. I. félévében az OTP Tripla Fix II. Alapnak nem volt hozamfizetési napja. Az alaphoz kapcsolódó – befektetett tőkére és a képződött pozitív hozamra vonatkozó – biztos kifizetések az alap Kezelési Szabályzatában meghatározott hozamfizetési napokon ill. az alap futamidejének végén lép érvénybe, így a futamidő vége előtti visszaváltás esetén az alap hozama negatív is lehet. Emiatt a befektetés tartása a futamidő végéig javasolt.

Budapest, 2012. augusztus 22.

OTP Alapkezelő Zrt.