

Alapfigyelő

Januári portfóliójelentés
OTP Befektetési Alapok



2013. január

Tartalom

OTP Pénzpiaci Alapok

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

OTP Kötvényalapok

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

OTP Vegyes Alapok

- OTP Paletta Alap

OTP Speciális Alapok

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

OTP Részvényalapok

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

OTP Prémium Válogatás Alapok

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

OTP Tőkevédett Alapok

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

OTP Ingatlan Alapok

- OTP Ingatlanbefektetési Alap

További információk

Mi történt az értékpapírpiacokon?

Hazai állampapírpiac

2013 januárjában nyugodt kereskedés jellemezte a hazai állampapírpiacot. A hozamok ingadozása alacsony volt, az ötévesnél rövidebb lejáratú kötvények hozama néhány bázisponttal csökkent, míg a hosszabbaké 20-25 bázisponttal emelkedett. A hozamgörbe így meredekebbé vált. A forint a 288-300-as sávban mozgott az euróval szemben. A jegybank folytatta a kamatsökkentési ciklust, ismét 25 bázisponttal vágta az irányadó kamatot, amely ezzel 5,50%-ra csökkent. A piac további kamatsökkentéseket áraz be, év végére további 100 bázispontos kamatvágást vár.

Amerikai és európai állampapírpiacok

Az amerikai 10 éves papírok hozama nőtt, miközben az S&P500 részvényindex is emelkedett januárban. Az euró tovább erősödött az amerikai dollárhoz viszonyítva az elmúlt hónapban. Január végén az amerikai munkanélküliségi ráta a várt 7,7% helyett 7,9% lett, ám az üzleti kilátások szempontjából érdekes Beszerzési Menedzser Index (ISM) a várt 50,7 helyett 53,1 lett. Ez a mutató azért rendkívül fontos a pénzügyi piacokon, mivel ezzel jelölhető, illetve ezzel tekinthető át egy adott terület időszakos szolgáltatói vagy gyártói tevékenysége.

A kockázati étvágy nem csökkent Európában. A periféria országok kötvényeit vásárolták a befektetők, a 10 éves hozamok mindenhol jelentősen csökkentek. A német hozamok viszont közel 17 bázisponttal emelkedtek. Az euró tovább erősödött az amerikai dollárhoz viszonyítva az elmúlt hónapban. A német részvényindex árfolyama nagyot emelkedett az év első hónapjában.

Hazai és közép-kelet-európai részvénypiac

Felemás teljesítménnyel zárták a közép-kelet-európai részvénypiacok a 2013. év első hónapját. A régiót leíró CETOP20 Index 3,70%-ot gyengült az év első hónapjában, elsősorban a lengyel és a cseh piacok gyenge évkezdésének köszönhetően (WIG20: -3,49%, PX50: -1,56%). Ezzel szemben a magyar piac emelkedéssel kezdte az évet, a BUX Index 6,57%-kal állt magasabban a decemberi záró értékéhez képest.

Globális feltörekvő részvénypiacok

Januárban a fejlődő piaci részvények enyhén emelkedni tudtak, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index az első emelkedő hét után többnyire oldalazva 1,3%-os pluszban zárta a hónapot. Mivel a forint a hónap második felében felértékelődött a dollárhoz képest, a forintban kalkuláló befektetőknek ez összességében egy enyhe, 0,5% körüli csökkenést jelentett. A legjobban teljesítő részvénypiac a magas olajáraknak és az éledező pénzbeáramlásnak köszönhetően az orosz volt, míg leggyengébben ezúttal a koreai részvények teljesítettek.

Fejlett részvénypiacok

Januárban erős hónapot zártak a fejlett részvénypiacok. Ennek egyik oka a politikai bizonytalanság csökkenése, azon belül is az amerikai „Fiscal Cliff” elmaradása volt. Obama elnök és a képviselőházi republikánus többség között nem jött ugyan létre átfogó megállapodás, de a megállapodási kényszer elnapolásában meg tudtak egyezni. Másodsorban a monetáris politika irányából csupa jó hír látott napvilágot (már a reál-eszközök szempontjából): a japán jegybank is a mennyiségi könnyítés útjára lépett, míg a FED és az EKB egyaránt biztosította a piacokat arról, hogy az ultra laza monetáris politikából nem óhajtának visszavenni. Vélhetőleg a pozitív részvényhozamot produkáló 2012-es év és a pénzpiaci befektetési lehetőségek nullához közeli hozamának együttes hatásaként az Egyesült Államokban megindult a pénzbeáramlás a részvényalapokba, ami folyamatos vételi kényszert generált az alapkezelők részéről. Mindezek hatására a fejlett részvénypiacok 3-10%-os saját devizában mért felértékelődést tudtak elkönyvelni a hónap folyamán.

Hogyan teljesítettek az alapok?

Pénzpiaci alapok

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

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

Kötvényalapok

Kedvező teljesítményt nyújtott a hazai állampapír- és kötvénypiac az elmúlt hónapban. A hozamok ingadozása alacsony volt, az öt évesnél rövidebb lejáratok hozama kismértékben csökkent. Mindezek hatására mind az OTP Optima, mind az OTP Maxima Alapok kedvező teljesítményt nyújtottak, árfolyamuk nőtt januárban.

Ami a feltörekvő kötvény piaci fókuszú OTP EMEA Alapot illeti, változó kamatozású OTP kötvényeken és szlovén állampapírokon realizált profitot az alap. Ennek köszönhetően árfolyama emelkedett januárban.

Vegyes alapok

Bár a hazai kötvénypiac és a fejlett részvénytőzsdék kedvező teljesítményt nyújtottak, addig a régiós részvénytőzsdék lemaradók voltak januárban. Így a vegyes alapok többsége (OTP Paletta, OTP Prémium Klasszikus, OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok) minimális árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Ezzel szemben az OTP Prémium Euró Alap kismértékű árfolyam veszteséget szenvedett el januárban.

Hazai és közép-kelet-európai részvényalapok

A vezető régiós részvényindexek közül a BUX teljesített a legerősebben, ennek köszönhetően a BUX ETF árfolyam növekedéssel zárta a hónapot. Mivel a többi régiós piac kedvezőtlenül teljesített, az OTP Quality és az OTP Közép-európai Részvény Alapok árfolyamcsökkenéssel zárták a januárt.

Feltörekvő piaci részvényalapok

Felemás hónapot zártak a feltörekvő részvénytőzsdék januárban. Mivel az orosz részvénytőzsde a közel 6 százalékos dollárban kifejezett emelkedésével a világ egyik legjobban teljesítő piaca volt a hónapban, így az OTP Orosz Részvény Alap is árfolyam növekedéssel zárta az időszakot. Ezzel szemben a török és afrikai piacok a korábbi hónapok emelkedése után stagnáló, illetve gyengébb teljesítményt nyújtottak. Az ezen régiókra fókuszáló részvényalapjaink (OTP Török, OTP Afrika Részvény Alapok) ennek megfelelően árfolyamcsökkenéssel zárták a hónapot.

Fejlett piaci részvényalapok

Erősödéssel zárták a globális fejlett részvénytőzsdék a januárt. Ennek köszönhetően mind a globális fókuszú OTP Omega Alapja, mind pedig az iparág specifikus OTP Klímaváltozás Alap árfolyam nyereséggel zárta a januárt.

Speciális alapok

A januári piaci környezetben elsősorban a trendkövető stratégiáink szerepeltek jól, de az átlaghoz való visszahúzásra épülő stratégiáink is pozitív hozamot produkált. Ráadásul a magyar gazdaságpolitika felől érkező ellentmondásos szignálok hatására ismét gyengült valamelyest a forint, ami egyrészt kedvező volt a nem fedezett devizakitettségünk szempontjából, másrészt alkalmat teremtett fedezeti pozíciók nyitására.

További származtatott alapjaink közül az OTP Supra Alap árfolyama az Unicredit részvény ragyogó teljesítményének, a svájci frank gyengülésének és a kötvényhozamok további csökkenésének köszönhetően emelkedett januárban. Emellett az alap a forintgyengülést kihasználva a HUF shortok egy részén is profitot realizált a hónap elején. Az OTP EMDA Alap árfolyama csökkent januárban, mivel az amerikai dollár sokat veszített értékéből a régiós devizákkal szemben. Az OTP G10 Euró Alap szintén árfolyamvesztéssel zárta a hónapot, amelyért elsősorban a japán jen gyengülése, valamint az ausztrál dollár és az euró erősödése felelősek.

Ami az áruipacokat illeti, alapvetően pozitív hangulatban telt az év első hónapja. Mindez kedvezően hatott a ciklikus nyersanyagok, elsősorban az olaj és kisebb mértékben néhány ipari fém árfolyamára. A nemesfémek közül is azok teljesítettek a legjobban, amelyek ipari felhasználása is jelentős, illetve amelyek várható kereslete a közeljövőben meghaladja a kínálatát. Ennek megfelelően nagyot ugrott a platina és a palládium, de még az aranyat felülteljesítve az ezüst is emelkedni tudott. A kedvező hangulatban a biztonságos menedéknak számító arany lemaradó volt, de az egyes fejlett gazdaságok devizáinak leértékel(őd)ése miatt a jövőben még ismét reflektorfénybe kerülhet a sárga nemesfém. Magas ciklikus nyersanyag-kitettségünk, valamint palládium és jó időzítéssel újonnan felvett búza és kukorica vételi pozícióinknak köszönhetően az OTP Föld Kincsei Alap pozitív teljesítménnyel zárta a hónapot.

A portfóliójában a fenti abszolút hozamú alapokat tartó OTP Prémium Származtatott Alap árfolyama nőtt az év első hónapjában.

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Hazai likviditási alap

Az alap kockázata: nagyon alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	315 681 026 338
Árfolyam (Ft)	1,580826

Az alap indulása: 2005.01.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

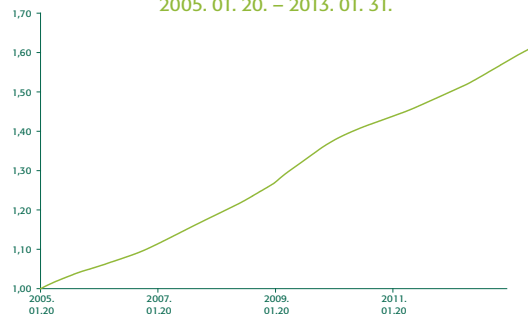
Betétek	96,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,7%
Követelések	1,8%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,41 / 0,47	1 év	5,46 / 7,29
3 hó	1,17 / 1,51	3 év	4,77 / 6,26
6 hó	2,55 / 3,44	5 év	5,83 / 7,34
		Indulástól	5,86 / 7,37

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



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap.

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	225 231 525
Árfolyam (€)	0,01409574

Az alap indulása: 2001.12.13.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 EUR

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



■ 100% Merrill Lynch EMU Gov 0-1

A portfolió összetétele:

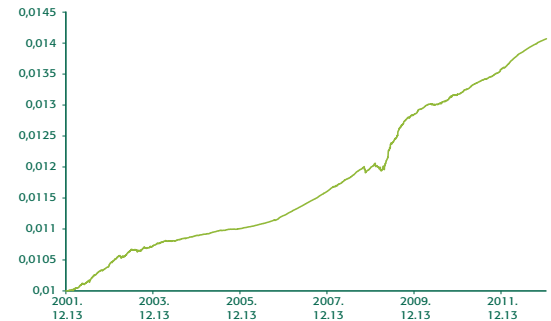
Betétek	93,4%
Államkötvények	2,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,4%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,18 / 0,15	1 év	3,38 / 1,34
3 hó	0,53 / 0,26	3 év	2,92 / 1,33
6 hó	1,26 / 0,71	5 év	3,84 / 1,99
		Indulástól	3,13 / 2,63

Az OTP Euró Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (€) 2001. 12. 13. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 99,64%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

Külföldi pénzpiaci alap

Az alap kockázata: alacsony

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 0-1 év

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

Az alap vagyona és árfolyam, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, \$)	72 838 442
Árfolyam (\$)	0,01294927

Az alap indulása: 2001.12.13.

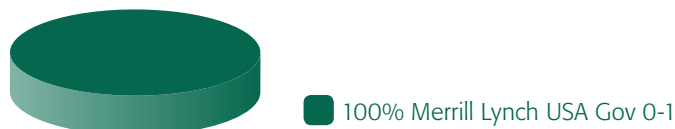
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 0,01 USD

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

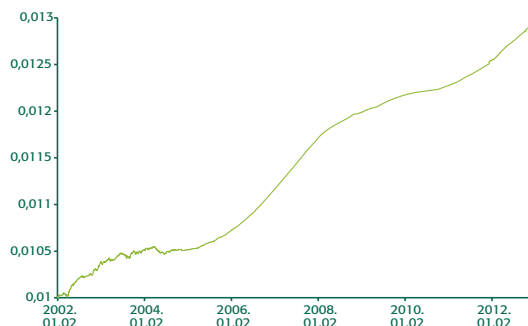
Betétek	96,5%
Államkötvények	3,0%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,5%
Követelések	0,3%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	3,11 / 0,18	2007.	4,84 / 5,44
2011.	2,21 / 0,31	2006.	4,08 / 4,35
2010.	0,82 / 0,39	2005.	1,94 / 2,25
2009.	1,53 / 0,49	2004.	0,04 / 1,00
2008.	2,39 / 3,34	2003.	1,15 / 1,59

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 hó	0,21 / 0,02	1 év	3,13 / 0,19
3 hó	0,59 / 0,07	3 év	2,08 / 0,27
6 hó	1,41 / 0,11	5 év	1,97 / 0,78
		Indulástól	2,35 / 2,08

Az OTP Dollár Pénzpiaci Alap árfolyamának alakulása (\$) 2001. 12. 13. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 99,53%

OTP Optima Alap

Hazai rövid kötvényalap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	137 561 421 565
Árfolyam (Ft)	5,627102

Az alap indulása: 1996.04.16.

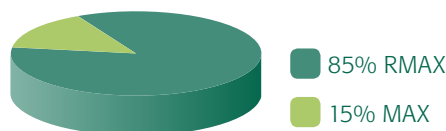
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T-napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	23,9%
Államkötvények	28,6%
Jelzáloglevelek	7,5%
Egyéb kötvények	13,9%
Befektetési jegyek	1,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	23,3%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

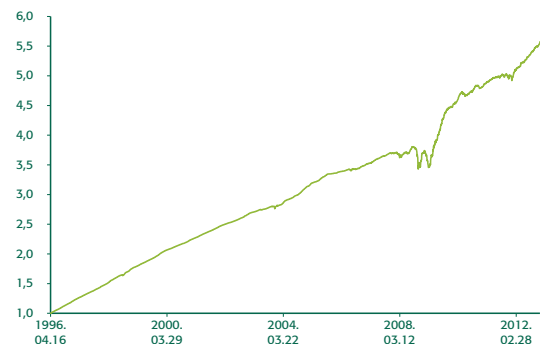
MNB130206

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	12,04 / 10,45	2007.	5,37 / 7,44
2011.	3,49 / 4,66	2006.	4,16 / 6,69
2010.	7,52 / 5,69	2005.	7,42 / 8,38
2009.	21,04 / 11,35	2004.	11,21 / 12,41
2008.	0,12 / 7,62	2003.	5,67 / 5,05

Időszak	Nem évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
3 hó	2,57 / 2,12	3 év	7,45 / 6,84
6 hó	5,71 / 4,71	5 év	8,68 / 7,92
1 év	11,43 / 9,88	Indulástól	10,83 / 9,85

Az OTP Optima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1996. 04. 16. – 2013. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralévő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1–3 év	3 év felett
64,1%	20,6%	15,3%

Nettó összesített kockázati kitétség: 100,56%

OTP Maxima Alap

Hazai hosszú kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 480 950 778
Árfolyam (Ft)	2,795321

Az alap indulása: 2000.12.21.

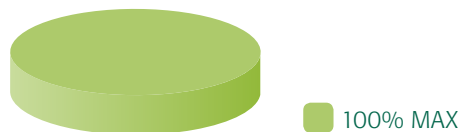
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	0,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	11,5%
Államkötvények	62,9%
Jelzáloglevelek	9,5%
Egyéb kötvények	16,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-1,0%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

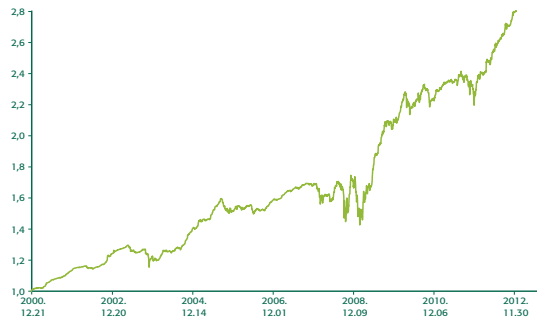
A171124A01, A190624A08

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	22,22 / 21,90	2007.	5,60 / 6,11
2011.	1,81 / 1,64	2006.	5,02 / 6,96
2010.	9,07 / 6,40	2005.	7,67 / 8,76
2009.	19,20 / 14,14	2004.	14,64 / 14,02
2008.	2,09 / 2,59	2003.	-1,29 / -0,31

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	19,54 / 18,86	5 év	10,60 / 9,09
3 év	10,09 / 9,18	Indulástól	8,85 / 8,51

Az OTP Maxima Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2000. 12. 21. – 2013. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint		
0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
37,1%	17,8%	45,1%

Nettó összesített kockázati kitettség: 99,86%

OTP EMEA Alap

Feltörekvő piaci szabad futamidejű kötvényalap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 576 955 592
Árfolyam (Ft)	1,272118

Az alap indulása: 2011.12.15.

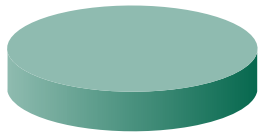
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



100% ZMAX

A portfolió összetétele:

Betétek	19,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	67,6%
Államkötvények	2,7%
Egyéb kötvények	11,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-1,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

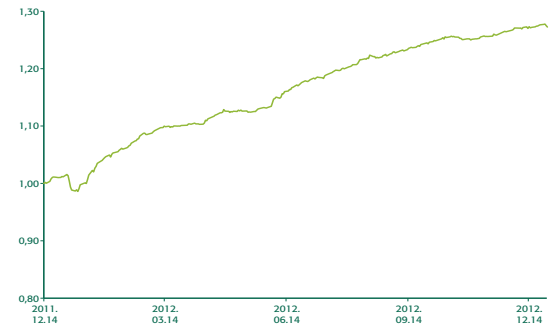
MNB130213, MNB130206

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	22,34 / 7,29	Indulástól	23,64 / 7,26

Az OTP EMEA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 15. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 99,91%

OTP Paletta Alap

Közép-kelet európai kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 370 075 009
Árfolyam (Ft)	3,749443

Az alap indulása: 1997.11.17.

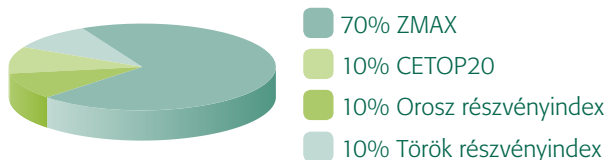
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	3,0%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	23,9%
Államkötvények	7,0%
Jelzáloglevelek	1,7%
Egyéb kötvények	26,5%
Befektetési jegyek	5,7%
Részvények	34,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-2,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

MNB130206, OTPHB VAR 49-16

12 ● ● ● ● ● *otp vegyes alapok*

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,25 / 12,19	5 év	4,49 / 5,20
3 év	5,19 / 5,55	Indulástól	9,06 / 8,62

AZ OTP Paletta Alap árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 11. 17. – 2013. 01. 31.



Kötvények megoszlása a hátralevő átlagos futamidő szerint

0 – 1 év	1 – 3 év	3 év felett
57,9%	20,2%	21,9%

5 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF

Összsúlyuk

PKO BANK, ERSTE BANK STAMM, DIXY GROUP, MASTERPLAST, KGHM

6,54%

Nettó összesített kockázati kitettség: 101,38%

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 763 739 397
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,761508
	„B” sorozat (€)	1,620539

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap kötvényekbe és devizákba, illetve korlátozott mértékben részvénypiaci és árupiaci eszközökbe, valamint tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), és tőzsdén kereskedett nyersanyagokba (ETC) fektethet be.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	81,7%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	3,3%
Egyéb kötvények	1,9%
Befektetési jegyek	12,8%
Részvények	7,4%
Származtatott ügyletek eredménye	-0,6%
Kötelezettségek	-6,5%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,49	5 év	12,02
3 év	8,03	Indulástól	11,85

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



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	3,95	Indulástól	23,60

¹ 2011. 05. 30

Nettó összesített kockázati kitétség: 383,92%

OTP EMDA Származtatott Alap

Feltörekvő piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	6 720 884 722
Árfolyam (Ft)	2,647648

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	53,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Államkötvények	5,2%
Egyéb kötvények	13,9%
Befektetési jegyek	6,3%
Részvények	4,0%
Származtatott ügyletek eredménye	-3,3%
Követelések	24,3%
Kötelezettségek	-4,8%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,71	Indulástól	22,91
3 év	17,89		

Az OTP EMDA Alap
árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 379,17%

OTP Supra Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	38 750 877 777
Árfolyam (Ft)	3,431856

Az alap indulása: 2008.05.15.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	7,9%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	46,3%
Államkötvények	21,3%
Jelzáloglevelek	2,3%
Egyéb kötvények	17,2%
Részvények	5,5%
Származtatott ügyletek eredménye	0,1%
Kötelezettségek	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

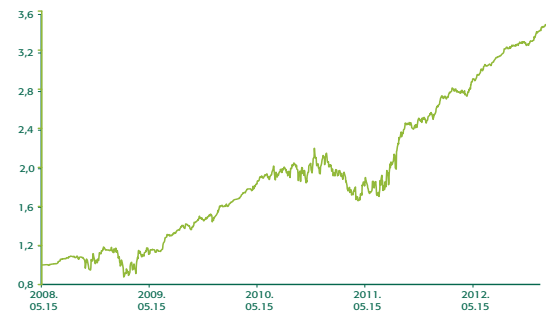
MNB130206, MNB130213

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	32,58	2010.	38,77
2011.	21,08	2009.	32,08

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	29,23	Indulástól	29,85
3 év	28,93		

Az OTP Supra Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 05. 15. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 180,70%

OTP Abszolút Hozam Alap

Globális abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Az alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó megtérülést érjen el a minimálisan ajánlott 3 éves befektetési időtávon. Az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát folytat és azt tekinti feladatának, hogy a rövid lejáratú állampapírhozam feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet kockázatot vállalja fel, de az alap így is a számottevő kockázatot vállaló befektetők részére ajánlott!

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	6 085 129 736
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	1,294787

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

Az alap indulása: 2006.07.11.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	28,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	27,7%
Egyéb kötvények	16,5%
Befektetési jegyek	17,5%
Részvények	15,7%
Származtatott ügyletek eredménye	0,7%
Követelések	6,5%
Kötelezettségek	-12,8%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP TREND B SOROZAT BEFJEGY, MNB130206, MNB130213

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	-2,46	2009.	17,74
2011.	4,92	2008.	-14,67
2010.	8,14	2007.	8,58

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,24	5 év	2,98
3 év	3,58	Indulástól	4,01

Az OTP Abszolút Hozam Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 07. 11. – 2013. 01. 31.



10 legnagyobb súlyt képviselő részvény, ETF	Összsúlyuk
PERRIGO, GT ADVANCED, APPLE INC, MASTERPLAST, EGIS TÖRZS, HMS GDR, SBA COMMUNICATIONS, INTEL CORPORATION, BIF TÖRZS-100, TOLL BROTHERS INC	8,70%

Nettó összesített kockázati kitétség: 99,34%

OTP Föld Kincsei Alapok Alapja

Globális árupiaci alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)*		2 044 606 120
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,199346
	„B” sorozat (€)	1,230519

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

Az alap indulása: 2009.02.04.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	0,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények	11,8%
Egyéb kötvények	0,6%
Befektetési jegyek	85,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	2,1%
Követelések	1,4%
Kötelezettségek	-1,9%
Nettó eszközérték	100,0%

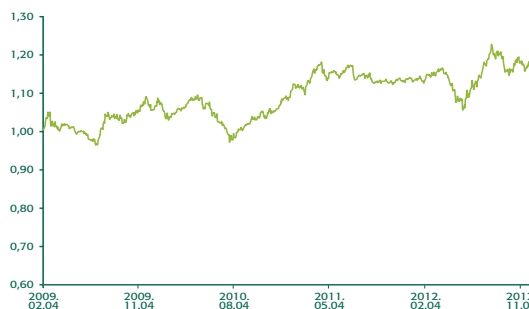
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:
POWERSHARES DB COMMODITY FUND

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,32	Indulástól	4,66
3 év	5,11		

Az OTP Föld Kincsei Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2009. 02. 04. – 2013. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,79	Indulástól	5,33
3 év	2,48		

Nettó összesített kockázati kitettség: 97,88%

OTP Új Európa Alap

Feltörekvő európai abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 680 922 807
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,396184
	„B” sorozat (€)	1,212827

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

Az alap indulása: 2007.11.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfólió összetétele:

Betétek	0,5%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	46,9%
Egyéb kötvények	24,4%
Befektetési jegyek	6,4%
Részvények	33,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,2%
Követelések	2,1%
Kötelezettségek	-13,6%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

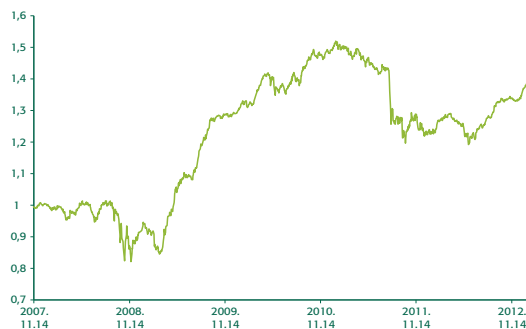
MNB130206, MNB130213

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,88	5 év	7,02
3 év	1,68	Indulástól	6,60

Az OTP Új Európa Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 11. 14. – 2013. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,38	5 év	4,50
3 év	-0,87	Indulástól	3,76

Nettó összesített kockázati kitettség: 100,21%

OTP Trend Alap

Fejlett piaci abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	645 557 932
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	10205,751450

Az alap indulása: 2011.12.23.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	3,9%
Részvények	96,6%
Követelések	-0,5%
Nettó eszközérték	100,0%

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		-3,88	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	5,00	Indulástól	0,19

Az OTP Trend Alap árfolyamának alakulása (Ft)
2011. 12. 23. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		943 688 181
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,514616
	„B” sorozat (€)	1,305346

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

Az alap indulása: 2008.04.29.

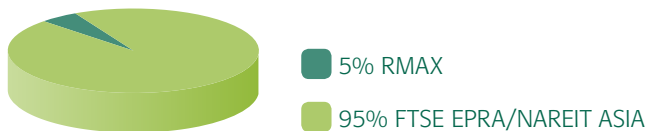
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	11,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	10,2%
Befektetési jegyek	78,9%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	30,17 / 27,15	2010.	30,31 / 22,74
2011.	-3,02 / -9,04	2009.	39,25 / 34,19

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	28,52 / 24,07	Indulástól	9,11 / 3,64
3 év	19,08 / 14,11		

Az OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2008. 04. 29. – 2013. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	39,03	2010.	26,61
2011.	-13,11	2009.	36,14

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	29,09	Indulástól	5,87
3 év	16,09		

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Omega Alapok Alapja

Fejlett piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		7 932 497 886
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,079963
	„B” sorozat (€)	1,004617

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

Az alap indulása: 1999.12.14.

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

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	2,6%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Befektetési jegyek	97,5%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

BNP BEST SELECTION EU FUND, RCM EUROPE EQUITY GROWTH FUND, UBS IF - KEY SELECTION GLOBAL EQ FUND

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,37 / 13,99	5 év	1,48 / 2,82
3 év	8,32 / 9,75	Indulástól	0,59 / 2,41



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	14,74	2009.	31,30
2011.	-9,04	2008.	-43,13
2010.	6,57	2007.	-2,15

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,86	5 év	-0,91
3 év	5,60	Indulástól ¹	-1,13

¹ 2006. 08. 10.

Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Planéta Alapok Alapja

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 093 508 104
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,016433
	„B” sorozat (€)	0,855139

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

Az alap indulása: 2007.07.04.

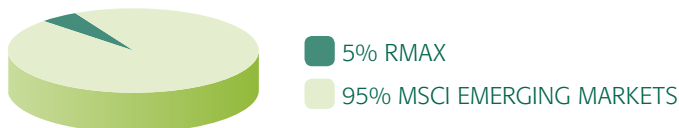
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	2,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	1,2%
Államkötvények	11,4%
Egyéb kötvények	19,1%
Befektetési jegyek	42,0%
Részvények	16,6%
Fedezeti ügyletek eredménye	3,6%
Követelések	19,1%
Kötelezettségek	-15,4%
Nettó eszközérték	100%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,17 / 4,52	5 év	1,04 / 6,60
3 év	7,93 / 10,86	Indulástól	0,29 / 5,32

Az OTP Planéta Alapok Alapja „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2007. 07. 04. – 2013. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,65	5 év	-1,34
3 év	5,22	Indulástól	-2,76

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: REPHUN 1.67 03/18/13

Nettó összesített kockázati kitétség: 125,21%

OTP Klímaváltozás 130/30 Alap

Globális részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		862 714 086
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	0,525590
	„B” sorozat (€)	0,456566

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

Az alap indulása: 2008.01.09.

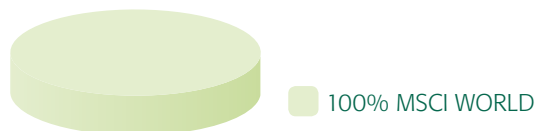
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„B” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	5,6%
Diszkontkincstárjegy és MNB kötvény	1,0%
Részvények	93,6%
Követelések	37,6%
Kötelezettségek	-37,7%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Hozamok / benchmark hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	-13,52 / 5,61	2010.	13,94 / 23,11
2011.	-30,11 / 8,94	2009.	12,95 / 29,26

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	-0,18 / 11,22	5 év	-11,04 / 5,07
3 év	-8,51 / 13,61	Indulástól	-11,94 / 4,35

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2008. 01. 09. – 2013. 01. 31.



A „B” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	-7,63	2010.	10,71
2011.	-37,39	2009.	10,42

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	0,26	5 év	-13,13
3 év	-10,80	Indulástól	-14,34

Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Quality Alap

Közép-kelet európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*	21 054 226 317
Árfolyam „A” sorozat (Ft)	2,702871

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

Az alap indulása: 1997.08.28.

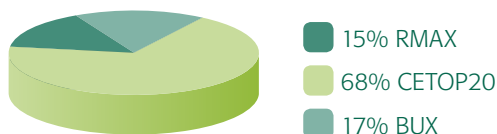
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,8%
Egyéb kötvények	7,1%
Befektetési jegyek	1,6%
Részvények	85,9%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	4,9%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	7,61 / 5,86	5 év	-1,71 / -1,39
3 év	0,44 / 0,36	Indulástól	6,65 / 4,86

Az OTP Quality Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 1997. 08. 28. – 2013. 01. 31.



5 legnagyobb súlyt képviselő részvény

Összsúlyuk

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

38,62%

Nettó összesített kockázati kitétség: 99,93%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Közép-kelet-európai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	1 657 286
Árfolyam (€)	1,039497

Az alap indulása: 2005.12.21.

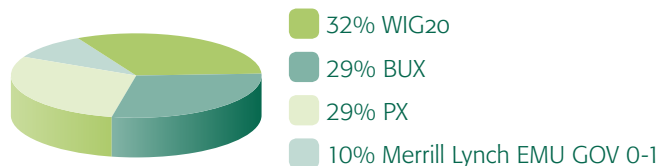
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	1,3%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	4,3%
Befektetési jegyek	1,1%
Részvények	93,6%
Kötelezettségek	-0,2%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP TÖRZS (100)

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	3,86 / 5,30	5 év	-2,28 / -3,74
3 év	-1,09 / -2,14	Indulástól	0,55 / -0,72

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap árfolyamának alakulása (€) 2005. 12. 21. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,18%

BUX ETF

Hazai részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 693 619 768
Árfolyam (Ft)	804,065602

Az alap indulása: 2006.12.04.

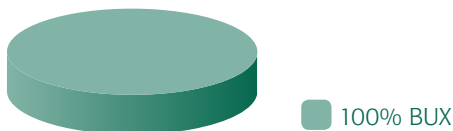
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 000 Ft

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,5%
Részvények	98,8%
Követelések	0,8%
Kötelezettségek	-0,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása a referenciaindex azonos időszaki hozamaival összehasonlítva

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	2,04 / 2,52	5 év	-4,24 / -3,77
3 év	-4,37 / -3,91	Indulástól	-3,09 / -2,71

A BUX ETF árfolyamának alakulása (Ft)
2006. 12. 04. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Orosz Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		4 643 062 379
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,157601
	„C” sorozat (€)	1,104551

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

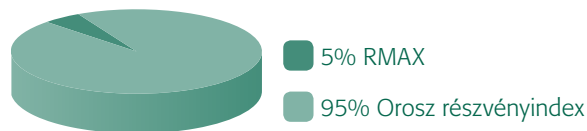
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	0,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	0,1%
Egyéb kötvények	2,3%
Részvények	96,5%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	4,9%
Kötelezettségek	-3,8%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	4,90 / 4,28	Indulástól	6,05 / 4,80

Az OTP Orosz Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft)
2010. 08. 09. – 2013. 01. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,37	Indulástól	4,07

Nettó összesített kockázati kitétség: 100,06%

OTP Török Részvény Alap

Feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az Alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		2 684 733 013
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,105160
	„C” sorozat (€)	1,054513

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

Az alap indulása: 2010.08.09.

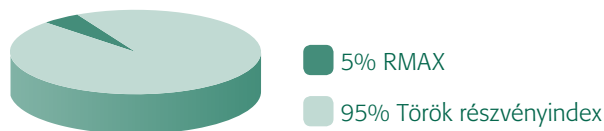
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfólió összetétele:

Betétek	3,1%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,0%
Egyéb kötvények	2,3%
Részvények	84,1%
Fedezeti ügyletek eredménye	-0,1%
Követelések	6,8%
Kötelezettségek	-2,1%
Nettó eszközérték	100,0%

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

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	33,01 / 32,39	Indulástól	4,1 / 4,94

Az OTP Török Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 08. 09. – 2013. 01. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	33,60	Indulástól	2,15

Nettó összesített kockázati kitétség: 102,84%

OTP Afrika Részvény Alap

Egyéb feltörekvő piaci részvényalap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama (Ft), 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)*		1 570 867 567
Árfolyam	„A” sorozat (Ft)	1,056414
	„C” sorozat (€)	0,997162

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

Az alap indulása: 2010.12.21.

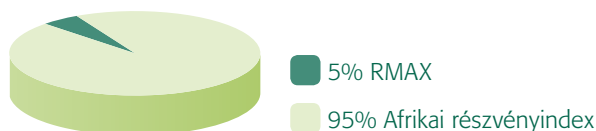
Az alap befektetési jegyeinek névértéke: „A” sorozat: 1 Ft
„C” sorozat: 1 EUR

Forgalmazás: T+3 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark):



A portfolió összetétele:

Betétek	8,4%
Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	2,3%
Egyéb kötvények	5,7%
Részvények	87,8%
Fedezeti ügyletek eredménye	0,1%
Követelések	1,1%
Kötelezettségek	-5,4%
Nettó eszközérték	100,0%

Az „A” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	18,26	2011.	-9,99
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,44	Indulástól	2,63

Az OTP Afrika Részvény Alap „A” sorozat árfolyamának alakulása (Ft) 2010. 12. 21. – 2013. 01. 31.



A „C” sorozat múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok (%)			
Év	Hozam***	Év	Hozam***
2012.	26,31	2011.	-19,36
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	16,96	Indulástól	-0,13

Nettó összesített kockázati kitétség: 103,63%

OTP Prémium Klasszikus Alap

Kötvénytúlsúlyos vegyes alap

Az alap kockázata: mérsékelt

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1-3 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 205 132 390
Árfolyam (Ft)	1,666846

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	9,0%
Befektetési jegyek	91,4%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

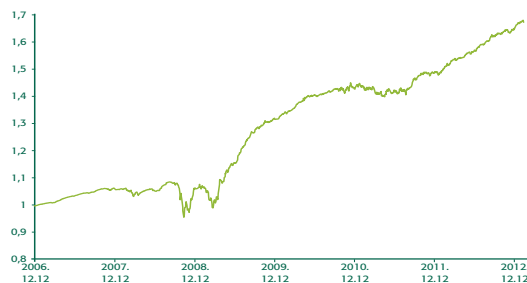
OTP OPTIMA NY. BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	11,30	5 év	9,42
3 év	7,64	Indulástól	8,67

Az OTP Prémium Klasszikus Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

Kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyoni Ft)	1 462 931 392
Árfolyam (Ft)	1,343336

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs.

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,9%
Befektetési jegyek	94,1%
Kötelezettségek	-0,9%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	13,27	5 év	5,88
3 év	7,40	Indulástól	4,92

Az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100%

OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja

Abszolút hozamú alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 055 023 462
Árfolyam (Ft)	1,318012

Az alap indulása: 2011.04.20.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Díszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	6,8%
Befektetési jegyek	94,4%
Kötelezettségek	-1,1%
Nettó eszközérték	100,0%

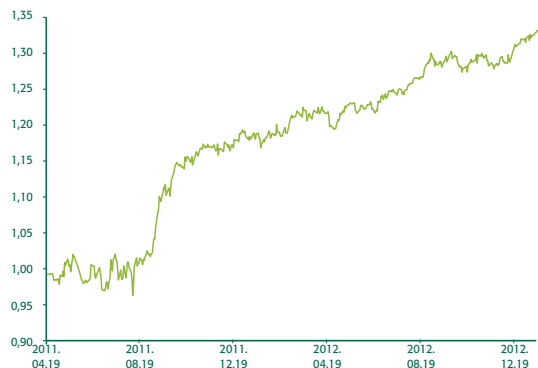
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

Hozamok(%)			
Időszak		Hozam***	
2012.		9,91	
Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Nem évesített hozam***
1 év	11,81	Indulástól	16,69

Az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja árfolyamának alakulása (Ft)
 2011. 04. 20. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Prémium Euró Alap

Globális kiegyensúlyozott vegyes alap

Az alap kockázata: számottevő

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, €)	2 321 055
Árfolyam (€)	1,030976

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 EUR

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Betétek	4,7%
Befektetési jegyek	95,6%
Kötelezettségek	-0,4%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

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

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	6,41	5 év	0,99
3 év	2,17	Indulástól	0,50

Az OTP Prémium Euró Alap árfolyamának alakulása (€)
2006. 12. 12. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitettség: 100,05%

OTP Prémium Növekedési Alap

Globális dinamikus vegyes alap

Az alap kockázata: magas

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 5-7 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	655 177 897
Árfolyam (Ft)	1,100800

Az alap indulása: 2006.12.12.

Az alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft

Forgalmazás: T+4 napos elszámolás

A portfolió bemutatása:

Az alap eszközei döntően OTP értékpapíralapok befektetési jegyeiből állnak, az alábbi megcélzott összetétellel: 5% pénzügyi eszközök / pénzügyi alapok, 5% kötvény alapok, 15% abszolút hozamú alapok, 75% részvényalapok.

Referenciaindex (benchmark): nincs

A portfolió összetétele:

Diszkont kincstárjegyek és MNB kötvény	5,8%
Befektetési jegyek	94,4%
Kötelezettségek	-0,3%
Nettó eszközérték	100,0%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

OTP II. ZK FELTÖREKVŐ PIACI RV BEFJEGY,
 OTP OROSZ RÉSZVÉNY B SOROZAT BEFJEGY,
 OTP ÚJ EURÓPA A SOROZAT BEFJEGY

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	12,11	5 év	2,47
3 év	5,32	Indulástól	1,58

Az OTP Prémium Növekedési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2006. 12. 12. – 2013. 01. 31.



Nettó összesített kockázati kitétség: 100%

OTP Agrárpiaci Trend Fix Alapok

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

OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 059 838 201
Árfolyam (Ft)	10542,997830

OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 641 563 666
Árfolyam (Ft)	10478,154342

Földrajzi kitétség: globális



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

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

OTP Árupiaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kiterjedés: globális



OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 604 574 755
Árfolyam (Ft)	10711,375458

Az alap indulása:	2011. 01. 06.
Futamidő vége:	2013. 12. 02.
Hozamfizetés időpontja:	2013. 12. 02.
Biztosított fix hozam:	7%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,35%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

OTP Árupiaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	1 809 632 422
Árfolyam (Ft)	10958,901356

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

OTP Árupiaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 306 874 383
Árfolyam (Ft)	10889,804393

Az alap indulása:	2011. 07. 18.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,30%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Dupla Fix Plusz Alapok

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

OTP Dupla Fix Plusz I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 928 400 608
Árfolyam (Ft)	10460,366806

OTP Dupla Fix Plusz II. Alap

Tőkevédett alap

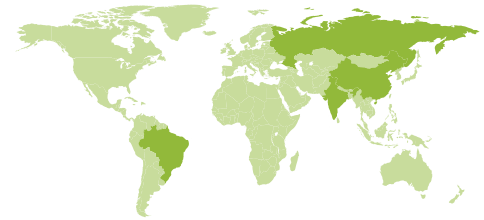
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 155 546 547
Árfolyam (Ft)	10700,900271

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A170224B06

Földrajzi kitétség: BRIC országok



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

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

OTP Fejlett Piaci Trend Fix Alapok

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

OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	2 328 700 077
Árfolyam (Ft)	12540,726675

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

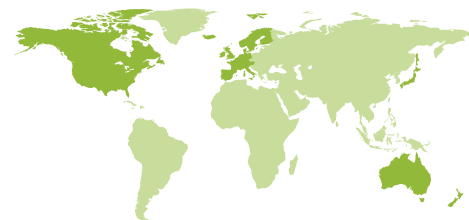
Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyona, Ft)	860 706 378
Árfolyam (Ft)	11049,997150

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

Földrajzi kitétség: fejlett piacok



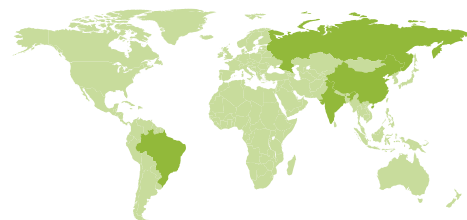
Az alap indulása:	2011. 09. 20.
Futamidő vége:	2015. 03. 31.
Hozamfizetés időpontja:	2015. 03. 31.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	nincs korlátozva
EHM:	2,20%
Teljesítmény-részesedési mutató:	100%

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

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

Földrajzi kitétség: BRIC országok



OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 120 332 494
Árfolyam (Ft)	10879,804677

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 991 848 208
Árfolyam (Ft)	10953,308558

Az alap indulása:	2011. 02. 24.
Futamidő vége:	2014. 12. 01.
Hozamfizetés időpontja:	2014. 12. 01.
Biztosított fix hozam:	8%
Elérhető maximális hozam:	50% (évi 11,29%)
EHM:	2,05%
Teljesítmény-részesedési mutató:	120%

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 093 785 554
Árfolyam (Ft)	10867,041848

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 714 741 723
Árfolyam (Ft)	10769,237604

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 405 681 461
Árfolyam (Ft)	11046,079459

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

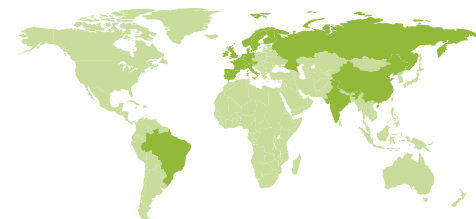
Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 540 752 729
Árfolyam (Ft)	12282,807825

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: FJ15NF01

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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa, BRIC országok



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

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix Alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 314 713 722
Árfolyam (Ft)	12019,030973

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

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 125 430 886
Árfolyam (Ft)	11988,306782

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

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

OTP Jövő Márkái Alapok

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

OTP Jövő Márkái I. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 545 286 793
Árfolyam (Ft)	10520,638348

OTP Jövő Márkái II. Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	2 395 021 987
Árfolyam (Ft)	10524,377165

Földrajzi kitétség: globális



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

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

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Aranygól Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	3 499 488 836
Árfolyam (Ft)	11171,588213

OTP Európa-válogatott Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	5 593 320 084
Árfolyam (Ft)	10594,011182

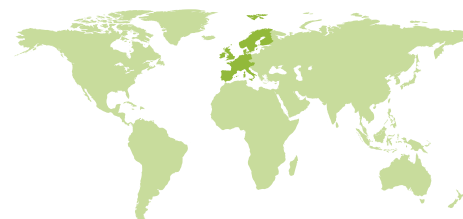
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: A140212C03

Földrajzi kitétség: globális



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

Földrajzi kitétség: Nyugat-Európa



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

További OTP Tőkevédett Alapok

OTP Jubileum Alap

Tőkevédett alap

Az alap kockázata: szokásostól eltérő

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	1 035 130 038
Árfolyam (Ft)	11817,227444

Földrajzi kitétség: globális



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

OTP Ingatlanbefektetési Alap

Ingatlanokba befektető alap

Az alap kockázata: közepes

Minimálisan ajánlott befektetési időtáv: 1 év

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

Az alap vagyona és árfolyama, 2013. 01. 31.

Nettó eszközérték (vagyon, Ft)	30 807 531 738
Árfolyam (Ft)	1,736552

Az alap indulása: 2002.12.10.

A portfólió bemutatása:

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

Referenciaindex (benchmark): nincs

Földrajzi/devizális kitétség: hazai/HUF

A portfólió összetétele:

Betétek	15,9%
Ingatlan	172,4%
Követelések	3,6%
Kötelezettségek	-91,9%
Nettó eszközérték	100,0%

Az Alap befektetése között alapvető változás az elmúlt hónapban nem történt. Az ingatlanok bérbeadottsága és a visszetekintő éves hozam tovább emelkedett.

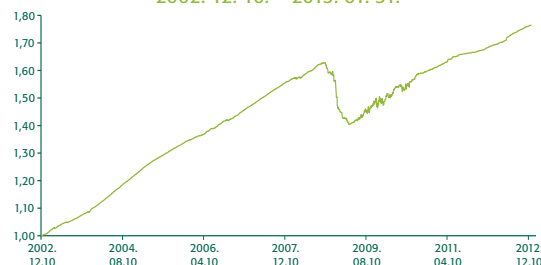
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

Az alap múltbeli hozamainak alakulása

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

Időszak	Évesített hozam***	Időszak	Évesített hozam***
1 év	5,39	5 év	2,48
3 év	5,68	Indulástól	5,81

Az OTP Ingatlanbefektetési Alap árfolyamának alakulása (Ft) 2002. 12. 10. – 2013. 01. 31.



Ingatlanbefektetések megoszlása (%)	
FEJLESZTÉS ALATT ÁLLÓ INGATLAN	2,77
IRODA	71,33
KERESKEDELEM	11,30
LAKÓ	1,18
LOGISZTIKA	10,46
TELEK	2,95
ÖSSZESEN	100,00

Az OTP Értékpapíralapok relatív teljesítményének méréséhez használt referenciaindexek:

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

Értékpapír alapösszefüggések:

Referenciaindex (benchmark):

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

Átlagos hátralévő lejáratú idő (duráció):

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

Az alapok hozamának ingadozása*:

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

Sharpe-mutató**:

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

Ingatlan alapösszefüggése

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

* heti hozamok évesített ingadozása

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

*** forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozam

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

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