# OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

*Éves jelentés*
*és független könyvvizsgálói jelentés*

*2017. december 31.*

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

# FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

## Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap (az „Alap") 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk") könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény"), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

## A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk *„A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége"* szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

## Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés") felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

**A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

**A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 27.

.....
Gion Gábor
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252

otp Alapkezelő

# OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

## Éves jelentés
## a
## 2017. december 31-én
## zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

| | |
|---|---|
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Székhelye: | 1026 Budapest, Riadó u.1-3. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Székhelye: | 1051 Budapest, Nádor u. 16. |

**OTP Supra Származtatott Befektetési Alap**

# Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2016. december 31. | Tárgyév 2017. december 31. |
|---|---|---|---|
| a. | b. | 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** | **163.123.080** | **223.836.229** |
| 09. | I. Követelések | 3.120.423 | 2.471.701 |
| 10. | 1. Követelések | 3.120.423 | 2.471.701 |
| 11. | 2. Követelések értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 12. | 3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 13. | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 14. | II. Értékpapírok | 158.390.730 | 198.109.917 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 151.444.455 | 190.863.976 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 6.946.275 | 7.245.941 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékból | 1.004.282 | 1.074.032 |
| 18. | b) egyéb piaci megítélésből | 5.941.993 | 6.171.909 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 1.611.927 | 23.254.611 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 1.611.927 | 23.254.611 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. | **C. Aktív időbeli elhatárolások** | **1.985** | **1.985** |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 1.985 | 1.985 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. | **D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete** | **761.346** | **-385.405** |
| 26. | **ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:** | **163.886.411** | **223.452.809** |
| 27. | **E. Saját tőke** | **126.249.818** | **215.274.109** |
| 28. | I. Induló tőke | 31.251.619 | 48.635.422 |
| 29. | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 92.197.331 | 119.632.143 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -60.945.712 | -70.996.721 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 94.998.199 | 166.638.687 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -149.767.408 | -182.663.826 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete | 225.213.639 | 314.808.789 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 7.707.621 | 6.860.536 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | 3.006.433 | 11.844.347 |
| 36. | 4. Üzleti év eredménye | 8.837.914 | 15.788.841 |
| 37. | **F. Céltartalékok** | **0** | **0** |
| 38. | **G. Kötelezettségek** | **37.636.593** | **4.593.604** |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 37.636.593 | 4.593.604 |
| 41. | III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | **H. Passzív időbeli elhatárolások** | **0** | **3.585.096** |
| 43. | **FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:** | **163.886.411** | **223.452.809** |

# Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | A tétel megnevezése | Előző év 2016.01.01-2016.12.31. | Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31. |
|---|---|---|---|
| a. | b. | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | 35.981.219 | 38.833.550 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 22.684.058 | 15.840.163 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| 04. | IV. Működési költségek | 4.405.837 | 7.094.228 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 53.410 | 110.318 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. | **VII. Tárgyévi eredmény** | **8.837.914** | **15.788.841** |

**A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képzi.**

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője

## Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-276, 2008. május 14.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2008. május 14-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Az Alap képviseletére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.956 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

**https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp**

## A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

***Külföldi pénzértékre szóló követelések és kötelezettségek***

A külföldi pénzértékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

## A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

**Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

**Források:**

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbözet a 32-33. sorban szerepel.

## Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 22.993.387 eFt, amely 38.833.550 eFt bevétel és 15.840.163 eFt ráfordítás különbözete. 7.094.228 eFt működési költség és 110.318 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 15.788.841 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

*I. Vagyonkimutatás*

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | | Időszak nyitó állománya 2017.01.01 | | Időszak záró állománya 2017.12.31 | | Megoszlás (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Készpénzállomány - banki egyenlegek** | | | | | | |
| **Bank** | **Lekötési idő** | | | | | |
| OTP Bank Nyrt. HUF | folyószámla | 16.816 | | 21.941.292 | | 9,82% |
| OTP Bank Nyrt. EUR | folyószámla | 98.774 | | 231 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. USD | folyószámla | 1.475.906 | | 1.299.765 | | 0,58% |
| OTP Bank Nyrt. GBP | folyószámla | 120 | | 268 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. PLN | folyószámla | 3.078 | | 3.830 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. JPY | folyószámla | 2.023 | | 111 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. SEK | folyószámla | 25 | | 24 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. TRY | folyószámla | 316 | | 0 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. AUD | folyószámla | 836 | | 51 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. CAD | folyószámla | 29 | | 27 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. RBL | folyószámla | 13.558 | | 5.911 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. NOK | folyószámla | 446 | | 20 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. DKK | folyószámla | 0 | | 45 | | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. RON | folyószámla | 0 | | 3.036 | | 0,00% |
| **Banki egyenlegek összesen:** | | **1.611.927** | | **23.254.611** | | **10,40%** |
| **Átruházható értékpapírok** | | | | | | |
| **Értékpapír neve** | **Futamidő** | **Tőzsdei értékpapír** | **Tőzsdén kívüli értékpapír** | **Tőzsdei értékpapír** | **Tőzsdén kívüli értékpapír** | |
| **Államkötvények:** | | **76.716.712** | | **81.415.519** | | **36,42%** |
| 2023/A | 2007.01.10 - 2023.11.24 | 2.106.497 | | 0 | | 0,00% |
| 2024/B | 2015.03.18 - 2024.06.26 | 4.415.335 | | 0 | | 0,00% |
| 2025/B | 2014.01.15 - 2025.06.24 | 3.476.800 | | 3.669.757 | | 1,64% |
| 2027/A | 2016.01.13 - 2027.10.27 | 3.967.195 | | 0 | | 0,00% |
| 2028/A | 2011.03.02 - 2028.10.22 | 336.138 | | 0 | | 0,00% |
| 2031/A | 2015.04.22 - 2031.10.22 | 2.205.599 | | 1.787.533 | | 0,80% |
| BMÁK 2020/P | 2014.07.01 - 2020.07.22 | 108.419 | | 104.162 | | 0,05% |
| REPHUN 4.125 02/18 | 2013.02.19 - 2018.02.19 | 305.357 | | 0 | | 0,00% |
| REPHUN 5.375 02/23 | 2013.02.19 - 2023.02.21 | 324.229 | | 0 | | 0,00% |
| REPHUN 6 01/11/19 | 2011.05.11 - 2019.01.11 | 251.615 | | 238.494 | | 0,11% |
| REPHUN 6.25 01/29/20 | 2010.01.29 - 2020.01.29 | 329.773 | | 284.676 | | 0,13% |
| ABU DHABI 3.125 05/03/26 | 2016.05.03 - 2026.05.03 | 1.162.415 | | 1.030.198 | | 0,46% |
| ARGENT 6.25 04/22/19 | 2016.10.22 - 2019.04.22 | 422.489 | | 363.562 | | 0,16% |
| ARGENT 6.875 04/22/21 | 2016.10.22 - 2021.04.22 | 422.112 | | 379.549 | | 0,17% |
| ARGENT 7.5 04/22/26 | 2016.10.22 - 2026.04.22 | 209.700 | | 199.029 | | 0,09% |
| ARGENT 7.625 04/22/46 | 2016.10.22 - 2046.04.22 | 199.888 | | 198.641 | | 0,09% |
| BHRAIN 6.75 09/20/29 | 2017.09.20 - 2019.09.20 | 0 | | 767.500 | | 0,34% |
| BHRAIN 7.5 09/20/47 | 2017.09.20 - 2047.09.20 | 0 | | 744.128 | | 0,33% |
| BTPS 2.8 03/01/67 | 2016.09.01 - 2067.03.01 | 4.200.537 | | 2.435.511 | | 1,09% |
| BTPS 3.45 01/03/48 | 2017.03.01 - 2048.03.01 | 476.852 | | 5.200.931 | | 2,33% |
| INDON 3.75 06/14/28 | 2016.06.14 - 2028.06.14 | 64.819 | | 0 | | 0,00% |
| IVYCST 6.125 06/15/2033 | 2017.06.15 - 2033.06.15 | 0 | | 529.293 | | 0,24% |
| KSA 2.375 10/26/21 | 2016.10.26 - 2021.10.26 | 861.157 | | 762.180 | | 0,34% |
| KSA 3.25 10/26/26 | 2016.10.26 - 2026.10.26 | 562.519 | | 512.208 | | 0,23% |
| KSA 4.5 10/26/46 | 2016.10.26 - 2046.10.26 | 1.139.024 | | 1.046.658 | | 0,47% |
| KUWIB 2.75 20/03/22 | 2017.03.20 - 2022.03.20 | 0 | | 138.050 | | 0,06% |
| KUWIB 3.5 20/03/27 | 2017.03.20 - 2027.03.20 | 0 | | 220.979 | | 0,10% |
| MEX 1.375 01/15/25 | 2016.11.01 - 2025.01.15 | 1.878.668 | | 2.021.105 | | 0,90% |
| MEX 3.375 02/23/31 | 2016.02.23 - 2031.02.23 | 653.386 | | 723.061 | | 0,32% |
| OMANIB 3.625 06/15/21 | 2016.06.15 - 2021.06.15 | 2.945.207 | | 2.597.720 | | 1,16% |
| OMANIB 4.75 06/15/26 | 2016.06.15 - 2026.06.15 | 1.996.668 | | 0 | | 0,00% |
| POLAND 1 10/25/28 | 2016.10.25 - 2028.10.25 | 3.578.259 | | 3.651.873 | | 1,63% |
| POLAND 1.375 10/22/27 | 2017.03.23 - 2027.10.22 | 0 | | 5.149.190 | | 2,30% |
| POLAND 2 10/25/46 | 2016.10.25 - 2046.10.25 | 3.505.902 | | 3.812.325 | | 1,71% |
| POLAND 2.375 01/18/36 | 2016.01.18 - 2036.01.18 | 0 | | 3.088.373 | | 1,38% |
| POLGB 2.5 07/25/26 | 2015.07.25 - 2026.07.25 | 9.718.565 | | 10.689.994 | | 4,78% |
| RAGB 1.5 11/02/86 | 2016.11.02 - 2086.11.02 | 1.729.792 | | 1.655.432 | | 0,74% |
| ROMANI 2.375 04/19/27 | 2017.04.19 - 2027.04.19 | 0 | | 4.615.167 | | 2,07% |
| ROMANI 2.75 10/29/25 | 2015.10.29 - 2025.10.29 | 1.634.569 | | 1.694.406 | | 0,76% |
| ROMANI 2.875 05/26/28 | 2016.05.26 - 2028.05.26 | 1.307.663 | | 1.339.282 | | 0,60% |

*I. Vagyonkimutatás - folytatás*

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | | Időszak nyitó állománya 2017.01.01 | Időszak záró állománya 2017.12.31 | Megoszlás (%) |
|---|---|---|---|---|
| ROMANI 2.875 10/28/24 | 2014.10.28 - 2024.10.28 | 1.331.602 | 1.380.259 | 0,62% |
| ROMANI 3.875 10/29/35 | 2015.10.29 - 2035.10.29 | 1.161.966 | 6.364.677 | 2,85% |
| SERBIA 5.25 21/11/17 | 2012.11.21 - 2017.11.21 | 1.211.444 | 0 | 0,00% |
| SLOREP 1.25 03/22/27 | 2017.01.24 - 2027.03.22 | 0 | 2.088.261 | 0,93% |
| SLOREP 1.5 03/25/35 | 2015.03.25 - 2035.03.25 | 4.539.052 | 2.174.344 | 0,97% |
| SLOREP 1.75 11/03/40 | 2016.11.03 - 2040.11.03 | 1.524.789 | 0 | 0,00% |
| SLOREP 2.125 07/28/25 | 2015.07.28 - 2025.07.28 | 1.393.705 | 1.403.780 | 0,63% |
| SOAF 4.85 09/27/27 | 2017.09.27 - 2027.09.27 | 0 | 1.573.822 | 0,70% |
| SOAF 5 10/12/46 | 2016.10.12 - 2046.10.12 | 412.215 | 372.521 | 0,17% |
| SOAF 5.65 09/27/47 | 2017.09.27 - 2047.09.27 | 0 | 1.323.204 | 0,59% |
| SPGB 1.3 10/31/2026 | 2016.07.26 - 2026.10.31 | 5.583.189 | 0 | 0,00% |
| TURKEY 4.875 10/09/26 | 2016.03.09 - 2026.10.09 | 1.651.934 | 1.552.483 | 0,69% |
| TURKEY 5.75 05/11/2047 | 2017.05.11 - 2047.05.11 | 0 | 1.531.201 | 0,69% |
| UKT 4.25 12/07/27 | 2006.09.06 - 2027.12.07 | 1.409.668 | 0 | 0,00% |
| **Vállalati kötvények:** | | **30.890.509** | **40.928.211** | **18,32%** |
| ADNOUH 4.6 11/02/47 | 2017.11.02 - 2047.11.02 | 0 | 720.680 | 0,32% |
| ALVGR 3.875 12/29/49 | 2016.09.07 - 2049.12.29 | 301.705 | 293.789 | 0,13% |
| AXASA 3.375 07/06/2047 | 2016.03.30 - 2047.07.06 | 1.608.458 | 1.747.393 | 0,78% |
| BNP 2.5 04/09/2018 | 2015.04.09 - 2018.04.09 | 1.040.608 | 1.024.333 | 0,46% |
| BPCEGP 2.875 04/22/26 | 2016.04.22 - 2026.04.22 | 652.878 | 700.114 | 0,31% |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL | 2016.05.06 - 2021.05.06 | 1.236.705 | 1.102.428 | 0,49% |
| CEMEX 4.625 06/15/24 | 2016.06.14 - 2024.06.15 | 112.611 | 0 | 0,00% |
| CESDRA 1.875 05/25/23 | 2016.05.25 - 2023.05.25 | 652.011 | 658.261 | 0,29% |
| CEZCP 0 08/04/17 | 2014.02.04 - 2017.07.21 | 696.275 | 0 | 0,00% |
| CRBKMO 7.5% 05/10/27 | 2017.04.05 - 2027.10.05 | 0 | 245.525 | 0,11% |
| DELL 5.45 06/15/23 | 2016.06.01 - 2023.06.15 | 468.635 | 0 | 0,00% |
| DELL 5.875 06/15/21 | 2016.06.22 - 2021.06.15 | 77.888 | 0 | 0,00% |
| DELL 6.02 06/15/26 | 2016.06.01 - 2026.06.15 | 477.744 | 0 | 0,00% |
| DELL 7.125 06/15/24 | 2016.06.22 - 2024.06.15 | 81.327 | 0 | 0,00% |
| DELL 8.1 07/15/36 | 2016.06.01 - 2036.07.15 | 546.762 | 505.594 | 0,23% |
| DELL 8.35 07/15/46 | 2016.06.01 - 2046.07.15 | 376.933 | 344.904 | 0,15% |
| EFSF 1.2 02/17/45 | 2015.02.17 - 2045.02.17 | 0 | 940.471 | 0,42% |
| EFSF 1.7 02/13/43 | 2017.02.13 - 2043.02.13 | 0 | 3.284.228 | 1,47% |
| EIB 1.125 04/13/33 | 2017.05.16 - 2033.04.13 | 0 | 1.098.950 | 0,49% |
| FCAIM 3.75 03/29/24 | 2016.03.30 - 2024.03.29 | 0 | 1.150.250 | 0,52% |
| FCAIM 3.75 03/29/24 | 2016.03.30 - 2024.03.29 | 1.097.071 | 0 | 0,00% |
| GAZPRU 4.25 06/04/24 | 2017.04.06 - 2024.04.06 | 0 | 4.395.438 | 1,97% |
| GLENLN 1.25 03/17/21 | 2015.03.17 - 2021.03.17 | 157.916 | 160.503 | 0,07% |
| GLENLN 1.75 03/17/25 | 2015.03.17 - 2025.03.17 | 150.953 | 159.405 | 0,07% |
| GS 1.375 05/15/24 | 2017.05.15 - 2024.05.15 | 0 | 1.267.939 | 0,57% |
| ISPIM 7.75 07/29/49 | 2017.01.11 - 2027.01.11 | 0 | 779.075 | 0,35% |
| KBCBB 1 04/26/21 | 2016.04.26 - 2021.04.26 | 321.473 | 319.999 | 0,14% |
| LGEN 5.25 03/21/2047 | 2017.03.21 - 2027.03.21 | 0 | 417.837 | 0,19% |
| MAEXIM 4 01/30/20 | 2014.10.02 - 2020.01.30 | 1.228.777 | 1.077.174 | 0,48% |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 | 2012.12.12 - 2018.02.12 | 1.403.131 | 1.195.312 | 0,54% |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 | 2015.12.08 - 2021.12.08 | 6.958.390 | 5.140.393 | 2,30% |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 2013.10.21 - 2020.10.21 | 2.876.521 | 2.504.800 | 1,12% |
| MOLHB 2.625 04/28/23 | 2016.04.28 - 2023.04.28 | 1.938.797 | 1.922.106 | 0,86% |
| MOLHB 6.25 09/19 | 2012.09.26 - 2019.09.26 | 2.268.956 | 2.139.459 | 0,96% |
| NLMKRU 4.5 06/15/23 | 2016.06.15 - 2023.06.15 | 734.281 | 677.012 | 0,30% |
| OTPHB VAR 49-16 | 2006.11.07 - 2049.11.07 | 784.447 | 816.581 | 0,37% |
| PETBRA 8.375 05/23/21 | 2016.05.23 - 2021.05.23 | 159.713 | 0 | 0,00% |
| PETBRA 8.75 05/23/26 | 2016.05.23 - 2026.05.23 | 479.892 | 467.379 | 0,21% |
| PETROBRAS 6.85 06/05/15 | 2015.06.05 - 2115.06.05 | 1.084.545 | 1.130.865 | 0,51% |
| PEUGEOT 2 03/23/24 | 2017.03.23 - 2024.03.23 | 0 | 1.584.722 | 0,71% |
| TOTAL 3.369 12/29/49 | 2016.10.06 - 2026.10.06 | 453.826 | 514.960 | 0,23% |
| ZURNVX 5.625 06/24/46 | 2016.03.24 - 2046.06.24 | 461.280 | 440.332 | 0,20% |
| **Belföldi részvények:** | | **20.963.733** | **29.895.106** | **13,37%** |
| MASTERPLAST | | 100.200 | 120.600 | 0,05% |
| MOL RT | | 18.571.500 | 25.542.500 | 11,43% |
| OTP TÖRZS (100) | | 2.292.033 | 4.042.833 | 1,81% |
| WABERER'S INTERNATIONAL ZRT | | 0 | 189.173 | 0,08% |

*I. Vagyonkimutatás - folytatás*

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem, ill.értékpapír fajta | Időszak nyitó állománya 2017.01.01 | | Időszak záró állománya 2017.12.31 | | Megoszlás (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Külföldi részvények:** | **27.620.929** | | **42.010.597** | | **18,82%** |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 25.789 | | 44.628 | | 0,02% |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE | 162.827 | | 171.751 | | 0,08% |
| DIGI COMMUNICATIONS NV | 0 | | 7.007.158 | | 3,14% |
| GILEAD SCIENCES INC | 42.063 | | 0 | | 0,00% |
| LOGMEIN INC | 0 | | 59.270 | | 0,03% |
| MICRON TECHNOLOGY INC | 3.146.019 | | 5.216.913 | | 2,33% |
| MONETA MONEY BANK AS | 1.564.205 | | 1.640.499 | | 0,73% |
| MONSANTO CO | 61.798 | | 0 | | 0,00% |
| NORDEX SE | 0 | | 33.026 | | 0,02% |
| OMV PETROM SA | 4.388.776 | | 8.043.599 | | 3,60% |
| PEKAO | 2.210.620 | | 2.407.081 | | 1,08% |
| PKO BANK | 558.972 | | 931.011 | | 0,42% |
| QUDIAN INC-SPON ADR | 0 | | 43.816 | | 0,02% |
| RALFP 4.371 01/23/23 | 0 | | 157.971 | | 0,07% |
| ROMGAZ - GDR | 178.845 | | 219.599 | | 0,10% |
| SBERBANK | 160.989 | | 196.567 | | 0,09% |
| SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE | 1.171.863 | | 1.425.211 | | 0,64% |
| UNICREDIT SPA | 1.028.061 | | 0 | | 0,00% |
| UNICREDIT-PEKAO ELC | 11.862.953 | | 13.273.029 | | 5,94% |
| VESTAS | 959.999 | | 946.555 | | 0,42% |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC | 97.150 | | 192.913 | | 0,09% |
| **Jelzáloglevelek:** | **630.233** | | **615.378** | | **0,28%** |
| FJ18NF01 2013.03.13 - 2018.03.13 | 70 | | 66 | | 0,00% |
| FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10 | 630.163 | | 615.312 | | 0,28% |
| **Befektetési jegyek:** | **1.568.614** | | **3.245.106** | | **1,45%** |
| ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP | 0 | | 2.690.916 | | 1,20% |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | 48.920 | | 49.048 | | 0,02% |
| ETFS CORN | 118.601 | | 91.909 | | 0,04% |
| ETFS PHYSICAL GOLD | 163.864 | | 0 | | 0,00% |
| ETFS PHYSICAL SILVER | 136.213 | | 0 | | 0,00% |
| ETFS WHEAT | 80.647 | | 61.806 | | 0,03% |
| FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 | 176.846 | | 167.206 | | 0,08% |
| GLOBAL X SILVER MINERS ETF | 84.873 | | 0 | | 0,00% |
| LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE | 173.036 | | 0 | | 0,00% |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. | 254.243 | | 184.221 | | 0,08% |
| PROSHARES SHORT S&P 500 | 241.458 | | 0 | | 0,00% |
| PROSHARES ULTRASHORT 20 | 89.913 | | 0 | | 0,00% |
| **Átruházható értékpapírok összesen:** | **158.390.730** | **0** | **198.109.917** | **0** | **88,66%** |
| **Egyéb eszközök** | | | | | |
| Követelések | | 3.120.423 | | 2.471.701 | 1,11% |
| Aktív időbeli elhatárolások | | 1.985 | | 1.985 | 0,00% |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 761.346 | | -385.405 | -0,17% |
| **Egyéb eszközök összesen:** | | **3.883.754** | | **2.088.281** | **0,94%** |
| **ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:** | **163.886.411** | | **223.452.809** | | **100,00%** |
| **Kötelezettségek** | | | | | |
| 1. Hitelállomány: | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | | | |
| Alapkezelői díj | | 2.388.327 | | 364.058 | 4,45% |
| Letétkezelői díj | | 11.650 | | 20.709 | 0,25% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | 11.540 | | 14.803 | 0,18% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 35.225.076 | | 4.194.034 | 51,28% |
| 3. Céltartalékok: | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | | 3.585.096 | 43,84% |
| **Kötelezettségek összesen:** | | **37.636.593** | | **8.178.700** | **100,00%** |
| **NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:** | **126.249.818** | | **215.274.109** | | |

A UNICREDIT SPA külföldi részvény a 2016. évi beszámolóban a kötvények között, míg a FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 befektetési jegy a külföldi részvények között került kimutatásra. A két értékpapír besorolása módosításra került a 2017-es évre vonatkozóan, ezért az időszak nyitó állományának részösszegei az előző évi beszámolóhoz képest változtak.

*II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma*

| | | | |
|---|---|---|---|
| **A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :** | **31.251.618.808** | **48.635.421.477** | |

*III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Ft/jegy):*

| | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
|---|---|---|
| **Jelen dokumentum alapján:** | 4,039785 | 4,426282 |
| **A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:** | 4,037527 | 4,435791 |

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

*IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele*

| Megnevezés | 2017.01.01 | Megoszl.(%) | 2017.12.31 | Megoszl.(%) * |
|---|---|---|---|---|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 158.390.730 | 96,65% | 198.109.917 | 88,66% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| *a fentiekből:* | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 108.237.454 | 66,04% | 122.959.108 | 55,03% |

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

**A portfolió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

*V. Az Alap eszközeinek alakulása*

| Megnevezés | | 2016. december 31-el zárult üzleti év | 2017. december 31-el zárult üzleti év |
|---|---|---|---|
| *a)* befektetésekből származó jövedelem: | | 13.297.161 | 22.993.387 |
| *b)* egyéb bevétel: | | 0 | 0 |
| *c)* kezelési költségek (alapkezelői díj): | | -4.321.584 | -6.960.656 |
| *d)* a letétkezelő díjai: | | -42.679 | -67.511 |
| *e)* egyéb díjak és adók: | | | |
| | bizományosi díj: | -13.014 | -21.437 |
| | bankköltség: | -533 | -407 |
| | felügyeleti díj: | -26.751 | -42.261 |
| | egyéb költség és ráfordítás: | -54.686 | -112.274 |
| *f)* nettó jövedelem: | | 8.837.914 | 15.788.841 |
| *g)* | felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| | újra befektetett jövedelem: | 8.837.914 | 15.788.841 |
| *h)* a tőkeszámla változása: | | 15.562.611 | 74.082.535 |
| *i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:* | | 1.697.880 | -847.085 |
| *j)* minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire:(*) | | 0 | 0 |

*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

*VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására*

**A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:**

| | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|---|---|---|---|---|
| 2013.december 31. | | 24.141.020.690 | 88.067.245.371 | 3,648033 |
| 2014.december 31. | 8,08% | 29.414.785.241 | 115.973.817.825 | 3,942705 |
| 2015.december 31. | -6,93% | 27.293.673.776 | 100.151.413.369 | 3,669400 |
| 2016.december 31. | 10,09% | 31.251.618.808 | 126.249.818.646 | 4,039785 |
| 2017. január 31. | | 33.115.281.746 | | 4,049257 |
| 2017. február 28. | | 34.370.771.596 | | 4,050182 |
| 2017. március 31. | | 35.576.859.751 | | 4,061845 |
| 2017. április 28. | | 36.767.441.889 | | 4,203559 |
| 2017. május 31. | | 38.245.172.797 | | 4,247112 |
| 2017. június 30. | | 39.736.451.450 | | 4,217192 |
| 2017. július 31. | | 40.917.120.218 | | 4,254421 |
| 2017. augusztus 31. | | 41.218.672.182 | | 4,292886 |
| 2017. szeptember 29. | | 42.830.015.365 | | 4,385083 |
| 2017. október 31. | | 45.929.040.780 | | 4,452187 |
| 2017. november 30. | | 47.947.650.437 | | 4,447778 |
| 2017. december 31. | 9,57% | 48.635.421.477 | 215.274.108.629 | 4,426282 |

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 9,57 % lett.

**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

| (névérték 1 Ft.) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|---|---|---|
| 2017. január | 2.404.653.991 | 540.991.053 |
| 2017. február | 1.909.919.611 | 654.429.761 |
| 2017. március | 1.960.222.394 | 754.134.239 |
| 2017. április | 1.580.532.322 | 389.950.184 |
| 2017. május | 2.866.814.232 | 1.389.083.324 |
| 2017. június | 2.325.316.255 | 834.037.602 |
| 2017. július | 1.753.971.193 | 573.302.425 |
| 2017. augusztus | 1.335.686.857 | 1.034.134.893 |
| 2017. szeptember | 2.275.028.335 | 663.685.152 |
| 2017. október | 3.663.720.606 | 564.695.191 |
| 2017. november | 2.746.400.243 | 727.790.586 |
| 2017. december | 2.612.545.479 | 1.924.774.439 |
| **Összesen:** | **27.434.811.518** | **10.051.008.849** |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

***VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása***

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

***VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása***

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

**https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp**

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

***IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:***

**Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes:** **eFt.**

| Megnevezés | Összeg |
|---|---|
| Rögzített javadalmazás | 407.509 |
| Változó javadalmazás | 346.605 |
| **Összesen** | 754.114 |

**Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:** **eFt.**

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|---|---|---|---|
| Kedvezményezettek száma | 5 | 9 | 14 |
| Nyereségrészesedés | 3.077 | 61.393 | 64.470 |
| Teljes javadalmazás * | 158.208 | 162.862 | 321.070 |

*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

***X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk***

**a) nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:**

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

**b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása**

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

**c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet") 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet") 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

***XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások***

| | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás 2017/2016 |
|---|---|---|---|
| Tőkeáttétel * | 244.862.155.734 | 293.154.499.541 | 19,7223% |

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

***XII. Egyéb információk***

**a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása**

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

**b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések**

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

## *XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása*

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | | Beszerzési ár | Értékkülönbözet kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | Piaci érték |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Államkötvények:** | | | **79.967.366** | **652.195** | **795.958** | **81.415.519** |
| 2025/B | 2014.01.15 - | 2025.06.24 | 3.431.564 | 81.648 | 156.545 | 3.669.757 |
| 2031/A | 2015.04.22 - | 2031.10.22 | 1.682.295 | 10.589 | 94.649 | 1.787.533 |
| BMÁK 2020/P | 2014.07.01 - | 2020.07.22 | 100.500 | 1.170 | 2.492 | 104.162 |
| REPHUN 6 01/11/19 | 2011.05.11 - | 2019.01.11 | 243.166 | 12.398 | -17.070 | 238.494 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 | 2010.01.29 - | 2020.01.29 | 310.830 | 6.914 | -33.068 | 284.676 |
| ABU DHABI 3.125 05/03/2 | 2016.05.03 - | 2026.05.03 | 1.109.906 | 5.230 | -84.938 | 1.030.198 |
| ARGENT 6.25 04/22/19 | 2016.10.22 - | 2019.04.22 | 370.432 | 4.185 | -11.055 | 363.562 |
| ARGENT 6.875 04/22/21 | 2016.10.22 - | 2021.04.22 | 362.498 | 4.603 | 12.448 | 379.549 |
| ARGENT 7.5 04/22/26 | 2016.10.22 - | 2026.04.22 | 182.610 | 2.530 | 13.889 | 199.029 |
| ARGENT 7.625 04/22/46 | 2016.10.22 - | 2046.04.22 | 174.862 | 2.572 | 21.207 | 198.641 |
| BHRAIN 6.75 09/20/29 | 2017.09.20 - | 2019.09.20 | 770.460 | 0 | -2.960 | 767.500 |
| BHRAIN 7.5 09/20/47 | 2017.09.20 - | 2047.09.20 | 770.460 | 0 | -26.332 | 744.128 |
| BTPS 2.8 03/01/67 | 2016.09.01 - | 2067.03.01 | 2.748.140 | 26.123 | -338.752 | 2.435.511 |
| BTPS 3.45 01/03/48 | 2017.03.01 - | 2048.03.01 | 5.030.783 | 57.222 | 112.926 | 5.200.931 |
| IVYCST 6.125 06/15/2033 | 2017.06.15 - | 2033.06.15 | 543.898 | 1.477 | -16.082 | 529.293 |
| KSA 2.375 10/26/21 | 2016.10.26 - | 2021.10.26 | 827.619 | 3.385 | -68.824 | 762.180 |
| KSA 3.25 10/26/26 | 2016.10.26 - | 2026.10.26 | 544.185 | 3.088 | -35.065 | 512.208 |
| KSA 4.5 10/26/46 | 2016.10.26 - | 2046.10.26 | 1.114.473 | 8.552 | -76.367 | 1.046.658 |
| KUWIB 2.75 20/03/22 | 2017.03.20 - | 2022.03.20 | 154.242 | 1.065 | -17.257 | 138.050 |
| KUWIB 3.5 20/03/27 | 2017.03.20 - | 2027.03.20 | 240.723 | 2.122 | -21.866 | 220.979 |
| MEX 1.375 01/15/25 | 2016.11.01 - | 2025.01.15 | 1.932.055 | 25.958 | 63.092 | 2.021.105 |
| MEX 3.375 02/23/31 | 2016.02.23 - | 2031.02.23 | 703.790 | 17.895 | 1.376 | 723.061 |
| OMANIB 3.625 06/15/21 | 2016.06.15 - | 2021.06.15 | 2.632.602 | 4.370 | -39.252 | 2.597.720 |
| POLAND 1 10/25/28 | 2016.10.25 - | 2028.10.25 | 3.534.011 | 6.934 | 110.928 | 3.651.873 |
| POLAND 1.375 10/22/27 | 2017.03.23 - | 2027.10.22 | 5.172.197 | 13.272 | -36.279 | 5.149.190 |
| POLAND 2 10/25/46 | 2016.10.25 - | 2046.10.25 | 3.460.048 | 13.867 | 338.410 | 3.812.325 |
| POLAND 2.375 01/18/36 | 2016.01.18 - | 2036.01.18 | 2.865.204 | 63.205 | 159.964 | 3.088.373 |
| POLGB 2.5 07/25/26 | 2015.07.25 - | 2026.07.25 | 10.325.758 | 122.219 | 242.017 | 10.689.994 |
| RAGB 1.5 11/02/86 | 2016.11.02 - | 2086.11.02 | 1.823.757 | 4.588 | -172.913 | 1.655.432 |
| ROMANI 2.375 04/19/27 | 2017.04.19 - | 2027.04.19 | 4.569.420 | 0 | 45.747 | 4.615.167 |
| ROMANI 2.75 10/29/25 | 2015.10.29 - | 2025.10.29 | 1.609.762 | 7.477 | 77.167 | 1.694.406 |
| ROMANI 2.875 05/26/28 | 2016.05.26 - | 2028.05.26 | 1.258.450 | 21.497 | 59.335 | 1.339.282 |
| ROMANI 2.875 10/28/24 | 2014.10.28 - | 2024.10.28 | 1.219.269 | 6.351 | 154.639 | 1.380.259 |
| ROMANI 3.875 10/29/35 | 2015.10.29 - | 2035.10.29 | 6.305.018 | 38.984 | 20.675 | 6.364.677 |
| SLOREP 1.25 03/22/27 | 2017.01.24 - | 2027.03.22 | 1.967.401 | 0 | 120.860 | 2.088.261 |
| SLOREP 1.5 03/25/35 | 2015.03.25 - | 2035.03.25 | 2.146.686 | 25.160 | 2.498 | 2.174.344 |
| SLOREP 2.125 07/28/25 | 2015.07.28 - | 2025.07.28 | 1.338.921 | 11.339 | 53.520 | 1.403.780 |
| SOAF 4.85 09/27/27 | 2017.09.27 - | 2027.09.27 | 1.550.620 | 0 | 23.202 | 1.573.822 |
| SOAF 5 10/12/46 | 2016.10.12 - | 2046.10.12 | 414.525 | 4.308 | -46.312 | 372.521 |
| SOAF 5.65 09/27/47 | 2017.09.27 - | 2047.09.27 | 1.290.350 | 0 | 32.854 | 1.323.204 |
| TURKEY 4.875 10/09/26 | 2016.03.09 - | 2026.10.09 | 1.576.817 | 17.422 | -41.756 | 1.552.483 |
| TURKEY 5.75 05/11/2047 | 2017.05.11 - | 2047.05.11 | 1.557.059 | 12.476 | -38.334 | 1.531.201 |

***XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás***

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | | Beszerzési ár | Értékkülönbözet kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | Piaci érték |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Vállalati kötvények:** | | | **39.882.425** | **392.137** | **653.649** | **40.928.211** |
| ADNOUH 4.6 11/02/47 | 2017.11.02 - | 2047.11.02 | 710.181 | 0 | 10.499 | 720.680 |
| ALVGR 3.875 12/29/49 | 2016.09.07 - | 2049.12.29 | 333.720 | 3.825 | -43.756 | 293.789 |
| AXASA 3.375 07/06/2047 | 2016.03.30 - | 2047.07.06 | 1.552.206 | 25.666 | 169.521 | 1.747.393 |
| BNP 2.5 04/09/2018 | 2015.04.09 - | 2018.04.09 | 1.009.818 | 18.288 | -3.773 | 1.024.333 |
| BPCEGP 2.875 04/22/26 | 2016.04.22 - | 2026.04.22 | 616.016 | 12.410 | 71.688 | 700.114 |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (I | 2016.05.06 - | 2021.05.06 | 1.194.444 | 7.743 | -99.759 | 1.102.428 |
| CESDRA 1.875 05/25/23 | 2016.05.25 - | 2023.05.25 | 625.039 | 7.042 | 26.180 | 658.261 |
| CRBKMO 7.5% 05/10/27 | 2017.04.05 - | 2027.10.05 | 287.240 | 4.680 | -46.395 | 245.525 |
| DELL 8.1 07/15/36 | 2016.06.01 - | 2036.07.15 | 501.966 | 14.646 | -11.018 | 505.594 |
| DELL 8.35 07/15/46 | 2016.06.01 - | 2046.07.15 | 345.645 | 10.066 | -10.807 | 344.904 |
| EFSF 1.2 02/17/45 | 2015.02.17 - | 2045.02.17 | 836.466 | 10.279 | 93.726 | 940.471 |
| EFSF 1.7 02/13/43 | 2017.02.13 - | 2043.02.13 | 3.059.889 | 0 | 224.339 | 3.284.228 |
| EIB 1.125 04/13/33 | 2017.05.16 - | 2033.04.13 | 1.076.344 | 0 | 22.606 | 1.098.950 |
| FCAIM 3.75 03/29/24 | 2016.03.30 - | 2024.03.29 | 1.032.603 | 29.232 | 88.415 | 1.150.250 |
| GAZPRU 4.25 06/04/24 | 2017.04.06 - | 2024.04.06 | 4.290.000 | 42.483 | 62.955 | 4.395.438 |
| GLENLN 1.25 03/17/21 | 2015.03.17 - | 2021.03.17 | 151.992 | 1.540 | 6.971 | 160.503 |
| GLENLN 1.75 03/17/25 | 2015.03.17 - | 2025.03.17 | 151.336 | 2.156 | 5.913 | 159.405 |
| GS 1.375 05/15/24 | 2017.05.15 - | 2024.05.15 | 1.244.713 | 0 | 23.226 | 1.267.939 |
| ISPIM 7.75 07/29/49 | 2017.01.11 - | 2027.01.11 | 617.780 | 22.916 | 138.379 | 779.075 |
| KBCBB 1 04/26/21 | 2016.04.26 - | 2021.04.26 | 307.959 | 2.124 | 9.916 | 319.999 |
| LGEN 5.25 03/21/2047 | 2017.03.21 - | 2027.03.21 | 440.145 | 5.696 | -28.004 | 417.837 |
| MAEXIM 4 01/30/20 | 2014.10.02 - | 2020.01.30 | 1.135.120 | 17.586 | -75.532 | 1.077.174 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 | 2012.12.12 - | 2018.02.12 | 1.358.782 | 24.921 | -188.391 | 1.195.312 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/2 | 2015.12.08 - | 2021.12.08 | 5.158.763 | 7.459 | -25.829 | 5.140.393 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 2013.10.21 - | 2020.10.21 | 2.572.583 | 27.984 | -95.767 | 2.504.800 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 | 2016.04.28 - | 2023.04.28 | 1.770.146 | 31.087 | 120.873 | 1.922.106 |
| MOLHB 6.25 09/19 | 2012.09.26 - | 2019.09.26 | 2.182.206 | 32.887 | -75.634 | 2.139.459 |
| NLMKRU 4.5 06/15/23 | 2016.06.15 - | 2023.06.15 | 682.800 | 1.356 | -7.144 | 677.012 |
| OTPHB VAR 49-16 | 2006.11.07 - | 2049.11.07 | 762.288 | 3.370 | 50.923 | 816.581 |
| PETBRA 8.75 05/23/26 | 2016.05.23 - | 2026.05.23 | 410.190 | 3.630 | 53.559 | 467.379 |
| PETROBRAS 6.85 06/05/1 | 2015.06.05 - | 2115.06.05 | 1.027.830 | 5.902 | 97.133 | 1.130.865 |
| PEUGEOT 2 03/23/24 | 2017.03.23 - | 2024.03.23 | 1.560.900 | 0 | 23.822 | 1.584.722 |
| TOTAL 3.369 12/29/49 | 2016.10.06 - | 2026.10.06 | 461.925 | 3.736 | 49.299 | 514.960 |
| ZURNVX 5.625 06/24/46 | 2016.03.24 - | 2046.06.24 | 413.390 | 11.427 | 15.515 | 440.332 |
| **Belföldi részvények:** | | | **28.407.391** | **0** | **1.487.715** | **29.895.106** |
| MASTERPLAST | | | 84.400 | 0 | 36.200 | 120.600 |
| MOL RT | | | 25.071.031 | 0 | 471.469 | 25.542.500 |
| OTP TÖRZS (100) | | | 3.046.731 | 0 | 996.102 | 4.042.833 |
| WABERER'S INTERNATIONAL ZRT | | | 205.229 | 0 | -16.056 | 189.173 |
| **Külföldi részvények:** | | | **38.177.644** | **0** | **3.832.953** | **42.010.597** |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | | | 16.430 | 0 | 28.198 | 44.628 |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE | | | 143.455 | 0 | 28.296 | 171.751 |
| DIGI COMMUNICATIONS NV | | | 7.332.207 | 0 | -325.049 | 7.007.158 |
| LOGMEIN INC | | | 54.658 | 0 | 4.612 | 59.270 |
| MICRON TECHNOLOGY INC | | | 5.801.072 | 0 | -584.159 | 5.216.913 |
| MONETA MONEY BANK AS | | | 1.508.901 | 0 | 131.598 | 1.640.499 |
| NORDEX SE | | | 32.164 | 0 | 862 | 33.026 |
| OMV PETROM SA | | | 6.796.728 | 0 | 1.246.871 | 8.043.599 |
| PEKAO | | | 2.249.495 | 0 | 157.586 | 2.407.081 |

## *XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás*

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözet kamatból, osztalékból | Értékkülönbözet egyéb piaci megítélésből | Piaci érték |
|---|---|---|---|---|---|
| PKO BANK | | 680.147 | 0 | 250.864 | 931.011 |
| QUDIAN INC-SPON ADR | | 55.469 | 0 | -11.653 | 43.816 |
| RALFP 4.371 01/23/23 | | 154.405 | 0 | 3.566 | 157.971 |
| ROMGAZ - GDR | | 218.023 | 0 | 1.576 | 219.599 |
| SBERBANK | | 127.287 | 0 | 69.280 | 196.567 |
| SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE | | 1.229.000 | 0 | 196.211 | 1.425.211 |
| UNICREDIT-PEKAO ELC | | 11.319.442 | 0 | 1.953.587 | 13.273.029 |
| VESTAS | | 341.283 | 0 | 605.272 | 946.555 |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC | | 117.478 | 0 | 75.435 | 192.913 |
| **Jelzáloglevelek:** | | **597.934** | **29.700** | **-12.256** | **615.378** |
| FJ18NF01 | 2013.03.13 - 2018.03.13 | 70 | 3 | -7 | 66 |
| FJ20NF01 | 2013.04.10 - 2020.04.10 | 597.864 | 29.697 | -12.249 | 615.312 |
| **Befektetési jegyek:** | | **3.831.216** | **0** | **-586.110** | **3.245.106** |
| ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP | | 2.706.222 | 0 | -15.306 | 2.690.916 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT | | 50.000 | 0 | -952 | 49.048 |
| ETFS CORN | | 114.895 | 0 | -22.986 | 91.909 |
| ETFS WHEAT | | 99.661 | 0 | -37.855 | 61.806 |
| FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 | | 158.387 | 0 | 8.819 | 167.206 |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. | | 702.051 | 0 | -517.830 | 184.221 |
| **MINDÖSSZESEN:** | | **190.863.976** | **1.074.032** | **6.171.909** | **198.109.917** |

## *Határidős deviza ügyletek bemutatása:*

| | adatok ezerben | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | határidős ügylet szerződés szerinti értéke | | határidős ügylet diszkontált piaci értéke | | |
| | | devizában | forintban | devizás értéke forintban | forint értéke | eredmény |
| **2016.12.31-én:** | CNY/USD | -6.771 | 1.000 | -286.282 | 293.316 | 7.034 |
| | KRW/JPY | -655.554 | 60.000 | -160.152 | 150.804 | -9.348 |
| | TRY/EUR | -7.295 | 1.975 | -607.620 | 614.264 | 6.644 |
| | AUD/EUR | -1.433 | 1.000 | -303.981 | 311.020 | 7.039 |
| | USD/EUR | -1.062 | 1.000 | -311.924 | 311.020 | -904 |
| | USD | 52.500 | -15.468.230 | 15.415.628 | -15.468.230 | -52.602 |
| | EUR | 13.800 | -4.324.157 | 4.292.076 | -4.324.157 | -32.081 |
| | RBL/EUR | -2.845.861 | 44.200 | -13.509.193 | 13.747.084 | 237.891 |
| | USD/AUD | -1.082 | 1.500 | -317.729 | 318.285 | 556 |
| | GBP/EUR | -840 | 1.000 | -303.763 | 311.020 | 7.257 |
| | NOK/USD | -16.199 | 2.000 | -554.343 | 587.262 | 32.919 |
| | JPY/EUR | -4.823.011 | 39.350 | -12.122.123 | 12.238.637 | 116.514 |
| | USD/CNY | -1.000 | 6.781 | -293.316 | 286.680 | -6.636 |
| | EUR/TRY | -1.000 | 3.536 | -311.020 | 294.533 | -16.487 |
| | GBP/USD | -500 | 621 | -180.806 | 182.245 | 1.439 |
| | EUR/TRY | -1.000 | 3.602 | -311.020 | 300.019 | -11.001 |
| | USD/NOK | -2.000 | 16.780 | -587.262 | 574.212 | -13.050 |
| | JPY/KRW | -60.000 | 635.130 | -150.804 | 155.162 | 4.358 |
| | AUD/USD | -1.500 | 1.116 | -318.285 | 327.739 | 9.454 |
| | EUR/USD | -1.000 | 1.061 | -311.020 | 311.464 | 444 |
| | GBP/USD | -3.823 | 4.872 | -1.382.384 | 1.430.642 | 48.258 |

## *Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:*

| | adatok ezerben | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

## *XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:*

### *Fordulónapon nyitott szállításos repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:*

*Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:*

| Értékpapír adatai | | Devi- | Vétel | Vételi | Eladás | Eladási | Ügylet |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Megnevezése | Névértéke | za | dátuma | érték | dátuma | érték | hozama |
| **2016.12.31-én:** | | | | | | | |
| 2022/A | 677.780 | eFt | 2016.12.27 | 882.297 | 2017.02.15 | 882.297 | 0 |
| 2023/A | 834.390 | eFt | 2016.12.29 | 1.035.798 | 2017.01.04 | 1.035.798 | 0 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 919.000 | USD | 2016.12.30 | 1.029.426 | 2017.01.04 | 1.029.426 | 0 |
| 2024/B | 866.440 | eFt | 2016.12.30 | 899.997 | 2017.01.04 | 899.997 | 0 |

*Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:*

| Értékpapír adatai | | Devi- | Eladás | Eladási | Vétel | Vételi | Ügylet |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Megnevezése | Névértéke | za | dátuma | érték | dátuma | érték | ráfordítása |
| **2016.12.31-én:** | | | | | | | |
| 2022/A | 677.780 | eFt | 2016.11.16 | 856.218 | 2017.02.15 | 857.733 | -1.515 |
| 2024/B | 4.250.000 | eFt | 2016.11.16 | 4.264.590 | 2017.02.15 | 4.272.138 | -7.548 |
| 2023/A | 834.390 | eFt | 2016.11.28 | 1.012.622 | 2017.01.04 | 1.012.971 | -349 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 | 2.318.000 | EUR | 2016.12.07 | 2.400.608 | 2017.03.08 | 2.398.991 | 1.617 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 | 2.994.000 | USD | 2016.12.07 | 3.182.111 | 2017.01.11 | 3.185.436 | -3.325 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 4.000.000 | USD | 2016.12.07 | 4.468.824 | 2017.01.11 | 4.473.496 | -4.671 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 4.770.000 | USD | 2016.12.07 | 5.329.073 | 2017.01.11 | 5.334.643 | -5.570 |
| POLAND 1 10/25/28 | 12.000.000 | EUR | 2016.12.07 | 11.399.137 | 2017.03.08 | 11.391.459 | 7.678 |
| 2028/A | 250.000 | eFt | 2016.12.07 | 329.257 | 2017.03.08 | 329.634 | -377 |
| FJ20NF01 | 500.000 | eFt | 2016.12.07 | 625.054 | 2017.03.08 | 625.771 | -717 |
| BNP 2.5 04/09/2018 | 1.000.000 | eFt | 2016.12.07 | 1.038.945 | 2017.03.08 | 1.040.137 | -1.192 |
| 2031/A | 2.300.000 | eFt | 2016.12.07 | 2.170.041 | 2017.03.08 | 2.172.529 | -2.488 |
| 2025/B | 2.836.880 | eFt | 2016.12.07 | 3.387.672 | 2017.03.08 | 3.391.558 | -3.886 |
| 2027/A | 3.700.350 | eFt | 2016.12.07 | 3.575.648 | 2017.03.08 | 3.579.748 | -4.100 |
| SLOREP 1.5 03/25/35 | 10.310.000 | EUR | 2016.12.28 | 10.000.233 | 2017.01.11 | 9.999.649 | 583 |
| POLAND 2 10/25/46 | 10.700.000 | EUR | 2016.12.28 | 10.009.549 | 2017.01.11 | 10.008.965 | 584 |
| SPGB 1.3 10/31/2026 | 11.056.000 | EUR | 2016.12.28 | 10.998.683 | 2017.01.11 | 10.998.041 | 642 |
| **2017.12.31-én:** | | | | | | | |
| POLAND 1.375 10/22/27 | 10.372 | eFt | 2017.12.29 | 10.788 | 2018.01.04 | 10.788 | 0 |

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

*XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések*

## Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

| Megnevezés | Nyitó egyenleg | Növekedés | Csökkenés | Záró egyenleg |
|---|---|---|---|---|
| **Induló tőke változása:** | **31.251.619** | **27.434.812** | **-10.051.009** | **48.635.422** |
| **Tőkenövekmény változásának levezetése:** | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | 75.446.231 | 89.595.150 | -32.896.418 | 132.144.963 |
| Értékelési különbözet: | 7.707.621 | 6.860.536 | -7.707.621 | 6.860.536 |
| Eredménytartalék: | 3.006.433 | 8.837.914 | 0 | 11.844.347 |
| Tárgyévi eredmény: | 8.837.914 | 15.788.841 | -8.837.914 | 15.788.841 |
| **Tőkenövekmény összesen:** | **94.998.199** | **121.082.441** | **-49.441.953** | **166.638.687** |
| **Saját tőke összesen:** | **126.249.818** | **148.517.253** | **-59.492.962** | **215.274.109** |

## Likviditási jelentés

*I. Hitelállomány összetétele*

| Felvétel időpontja | Hitelező | Hitel összege | Lejárat ideje | Hátralékos összeg |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

| Költségelem megnevezése | 2016. évi költség | 2016. évben pénzügyileg realizált | 2017. évi költség | 2017. évben pénzügyileg realizált |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| Alapkezelési díj | 4.321.583.635 | 1.933.256.351 | 6.960.655.661 | 6.596.597.149 |
| Letétkezelői díj | 42.678.876 | 31.028.506 | 67.511.199 | 46.802.207 |
| Bizományosi díj | 13.013.612 | 13.013.612 | 21.437.367 | 21.437.367 |
| Bankköltség | 533.401 | 533.401 | 407.388 | 407.388 |
| Felügyeleti díj | 26.751.000 | 16.487.333 | 42.261.000 | 29.414.000 |
| Könyvvizsgálat díja | 1.276.371 | 0 | 1.955.800 | 0 |
| **Összesen:** | **4.405.836.895** | **1.994.319.203** | **7.094.228.415** | **6.694.658.111** |

## Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | | 2016.01.01-<br>2016.12.31. | 2017.01.01-<br>2017.12.31. |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Működési cash flow** | **13.410.118** | **-41.144.129** |
| 1. | Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | -2.863.784 | 8.196.610 |
| 3. | Elszámolt értékvesztés és visszaírás | 0 | 0 |
| 4. | Elszámolt értékelési különbözet | 1.697.880 | -847.085 |
| 5. | Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. | Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -17.842.281 | -20.531.568 |
| 8. | Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. | Követelések változása | -3.120.423 | 648.722 |
| 9.2. | Értékpapírok értékelési különbözetének változása | -1.587.724 | -299.666 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 37.238.383 | -33.042.989 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | -1.777 | 0 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 3.585.096 |
| | Származtatott ügyletek állományváltozása | -110.156 | 1.146.751 |
| **II.** | **Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás** | **-31.740.695** | **-11.295.722** |
| 17. | Értékpapírok beszerzése - | -716.346.845 | -502.022.237 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása + | 672.904.452 | 483.134.284 |
| 19. | Kapott hozamok + | 11.701.698 | 7.592.231 |
| **III.** | **Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás** | **15.562.611** | **74.082.535** |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás + | 59.235.013 | 117.029.962 |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása - | -43.672.402 | -42.947.427 |
| 23. | Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| **IV.** | **Pénzeszközök változása** | **-2.767.966** | **21.642.684** |
| | **Pénzeszközök nyitó értéke** | **4.379.893** | **1.611.927** |
| | **Pénzeszközök záró értéke** | **1.611.927** | **23.254.611** |

**Megjegyzések:**

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

# Portfólió jelentés értékpapíralapra

**Alapadatok:**

| | |
|---|---|
| Alap neve: | OTP Supra Származtatott Befektetési Alap |
| Alap lajstromszáma: | 1111-276 |
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T |

| | Ft |
|---|---|
| Tárgynap (T): | 2017.12.31 |
| Saját tőke: | 215.274.108.629 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 4,426282 |
| Darabszám: | 48.635.421.477 |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:** **adatok eFt-ban**

| **I. KÖTELEZETTSÉGEK** | | | **Összeg** | **%** |
|---|---|---|---|---|
| **I/1. Hitelállomány:** | | **Futamidő** | **0** | **0,00** |
| **I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:** | | | **4.593.604** | **56,16** |
| Alapkezelői díj | | | 364.058 | 4,45 |
| Letétkezelői díj | | | 20.709 | 0,25 |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | | | 14.803 | 0,18 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 4.194.034 | 51,28 |
| **I/3. Céltartalékok:** | | | **0** | **0,00** |
| **I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:** | | | **3.585.096** | **43,84** |
| **Kötelezettségek összesen:** | | | **8.178.700** | **100,00** |
| **II. ESZKÖZÖK** | | | **Összeg** | **%** |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | 23.254.611 | 10,41 |
| II/2. Egyéb követelés: | | | 2.471.701 | 1,11 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | **Bank** | **Futamidő** | **0** | **0,00** |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | **0** | **0,00** |
| **II/4. Értékpapírok (összes):** | **Devizanem** | **Névérték devizában** | **198.109.917** | **88,65** |
| **II/4.1. Állampapírok (összes):** | | | **81.415.519** | **36,42** |
| **II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):** | | | **6.084.622** | **2,73** |
| 2025/B államkötvény | HUF | 2.836.880 | 3.669.757 | 1,64 |
| 2031/A államkötvény | HUF | 1.675.000 | 1.787.533 | 0,80 |
| BMÁK 2020/P államkötvény | HUF | 100.000 | 104.162 | 0,05 |
| REPHUN 6 01/11/19 államkötvény | EUR | 685.000 | 238.494 | 0,11 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény | USD | 1.000.000 | 284.676 | 0,13 |
| **II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):** | | | **75.330.897** | **33,69** |
| ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény | USD | 4.000.000 | 1.030.198 | 0,46 |
| ARGENT 6.25 04/22/19 államkötvény | USD | 1.330.000 | 363.562 | 0,16 |
| ARGENT 6.875 04/22/21 államkötvény | USD | 1.330.000 | 379.549 | 0,17 |
| ARGENT 7.5 04/22/26 államkötvény | USD | 670.000 | 199.029 | 0,09 |
| ARGENT 7.625 04/22/46 államkötvény | USD | 670.000 | 198.641 | 0,09 |
| BHRAIN 6.75 09/20/29 államkötvény | USD | 3.000.000 | 767.500 | 0,34 |
| BHRAIN 7.5 09/20/47 államkötvény | USD | 3.000.000 | 744.128 | 0,33 |
| BTPS 2.8 03/01/67 államkötvény | EUR | 9.000.000 | 2.435.511 | 1,09 |
| BTPS 3.45 01/03/48 államkötvény | EUR | 16.000.000 | 5.200.931 | 2,33 |
| IVYCST 6.125 06/15/2033 államkötvény | USD | 2.000.000 | 529.293 | 0,24 |
| KSA 2.375 10/26/21 államkötvény | USD | 3.000.000 | 762.180 | 0,34 |
| KSA 3.25 10/26/26 államkötvény | USD | 2.000.000 | 512.208 | 0,23 |
| KSA 4.5 10/26/46 államkötvény | USD | 4.000.000 | 1.046.658 | 0,47 |
| KUWIB 2.75 20/03/22 államkötvény | USD | 530.000 | 138.050 | 0,06 |
| KUWIB 3.5 20/03/27 államkötvény | USD | 830.000 | 220.979 | 0,10 |
| MEX 1.375 01/15/25 államkötvény | EUR | 6.330.000 | 2.021.105 | 0,90 |

# Portfólió jelentés értékpapíralapra

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| MEX 3.375 02/23/31 államkötvény | EUR | 2.000.000 | 723.061 | 0,32 |
| OMANIB 3.625 06/15/21 államkötvény | USD | 10.000.000 | 2.597.720 | 1,16 |
| POLAND 1 10/25/28 államkötvény | EUR | 12.000.000 | 3.651.873 | 1,63 |
| POLAND 1.375 10/22/27 államkötvény | EUR | 16.000.000 | 5.149.190 | 2,30 |
| POLAND 2 10/25/46 államkötvény | EUR | 12.000.000 | 3.812.325 | 1,71 |
| POLAND 2.375 01/18/36 államkötvény | EUR | 9.000.000 | 3.088.373 | 1,38 |
| POLGB 2.5 07/25/26 államkötvény | PLN | 150.000.000 | 10.689.994 | 4,78 |
| RAGB 1.5 11/02/86 államkötvény | EUR | 6.000.000 | 1.655.432 | 0,74 |
| ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény | EUR | 14.500.000 | 4.615.167 | 2,07 |
| ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény | EUR | 5.000.000 | 1.694.406 | 0,76 |
| ROMANI 2.875 05/26/28 államkötvény | EUR | 4.000.000 | 1.339.282 | 0,60 |
| ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény | EUR | 4.000.000 | 1.380.259 | 0,62 |
| ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény | EUR | 18.500.000 | 6.364.677 | 2,85 |
| SLOREP 1.25 03/22/27 államkötvény | EUR | 6.500.000 | 2.088.261 | 0,93 |
| SLOREP 1.5 03/25/35 államkötvény | EUR | 7.000.000 | 2.174.344 | 0,97 |
| SLOREP 2.125 07/28/25 államkötvény | EUR | 4.000.000 | 1.403.780 | 0,63 |
| SOAF 4.85 09/27/27 államkötvény | USD | 6.000.000 | 1.573.822 | 0,70 |
| SOAF 5 10/12/46 államkötvény | HUF | 1.500 | 372.521 | 0,17 |
| SOAF 5.65 09/27/47 államkötvény | USD | 5.000.000 | 1.323.204 | 0,59 |
| TURKEY 4.875 10/09/26 államkötvény | USD | 6.000.000 | 1.552.483 | 0,69 |
| TURKEY 5.75 05/11/2047 államkötvény | USD | 6.000.000 | 1.531.201 | 0,69 |
| **II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:** | | | **40.928.211** | **18,31** |
| **II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):** | | | **40.928.211** | **18,31** |
| ADNOUH 4.6 11/02/47 kötvény | USD | 2.700.000 | 720.680 | 0,32 |
| ALVGR 3.875 12/29/49 kötvény | USD | 1.200.000 | 293.789 | 0,13 |
| AXASA 3.375 07/06/2047 kötvény | EUR | 5.000.000 | 1.747.393 | 0,78 |
| BNP 2.5 04/09/2018 kötvény | HUF | 1.000.000 | 1.024.333 | 0,46 |
| BPCEGP 2.875 04/22/26 kötvény | EUR | 2.000.000 | 700.114 | 0,31 |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény | USD | 4.000.000 | 1.102.428 | 0,49 |
| CESDRA 1.875 05/25/23 kötvény | EUR | 2.000.000 | 658.261 | 0,29 |
| CRBKMO 7.5% 05/10/27 kötvény | USD | 1.000.000 | 245.525 | 0,11 |
| DELL 8.1 07/15/36 kötvény | USD | 1.500.000 | 505.594 | 0,23 |
| DELL 8.35 07/15/46 kötvény | USD | 1.000.000 | 344.904 | 0,15 |
| EFSF 1.2 02/17/45 kötvény | EUR | 3.170.000 | 940.471 | 0,42 |
| EFSF 1.7 02/13/43 kötvény | EUR | 10.000.000 | 3.284.228 | 1,47 |
| EIB 1.125 04/13/33 kötvény | EUR | 3.500.000 | 1.098.950 | 0,49 |
| FCAIM 3.75 03/29/24 kötvény | EUR | 3.300.000 | 1.150.250 | 0,51 |
| GAZPRU 4.25 06/04/24 kötvény | GBP | 12.000.000 | 4.395.438 | 1,97 |
| GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény | EUR | 500.000 | 160.503 | 0,07 |
| GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény | EUR | 500.000 | 159.405 | 0,07 |
| GS 1.375 05/15/24 kötvény | EUR | 4.000.000 | 1.267.939 | 0,57 |
| ISPIM 7.75 07/29/49 kötvény | EUR | 2.000.000 | 779.075 | 0,35 |
| KBCBB 1 04/26/21 kötvény | EUR | 1.000.000 | 319.999 | 0,14 |
| LGEN 5.25 03/21/2047 kötvény | USD | 1.500.000 | 417.837 | 0,19 |
| MAEXIM 4 01/30/20 kötvény | USD | 4.000.000 | 1.077.174 | 0,48 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény | USD | 4.500.000 | 1.195.312 | 0,54 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény | EUR | 15.400.000 | 5.140.393 | 2,30 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény | USD | 8.770.000 | 2.504.800 | 1,12 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény | EUR | 5.620.000 | 1.922.106 | 0,86 |
| MOLHB 6.25 09/19 kötvény | USD | 7.650.000 | 2.139.459 | 0,96 |
| NLMKRU 4.5 06/15/23 kötvény | USD | 2.500.000 | 677.012 | 0,30 |
| OTPHB VAR 49-16 kötvény | EUR | 2.700.000 | 816.581 | 0,37 |
| PETBRA 8.75 05/23/26 kötvény | USD | 1.500.000 | 467.379 | 0,21 |

# Portfólió jelentés értékpapíralapra

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény | HUF | 4.500 | 1.130.865 | 0,51 |
| PEUGEOT 2 03/23/24 kötvény | EUR | 5.000.000 | 1.584.722 | 0,71 |
| TOTAL 3.369 12/29/49 kötvény | EUR | 1.500.000 | 514.960 | 0,23 |
| ZURNVX 5.625 06/24/46 kötvény | USD | 1.500.000 | 440.332 | 0,20 |
| **II/4.3. Részvények (összes):** | | | **71.905.703** | **32,19** |
| **II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):** | | | **29.895.106** | **13,37** |
| MASTERPLAST részvény | HUF | 20.000 | 120.600 | 0,05 |
| MOL RT részvény | HUF | 1.062.500 | 25.542.500 | 11,43 |
| OTP TÖRZS (100) részvény | HUF | 37.713 | 4.042.833 | 1,81 |
| WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény | HUF | 14 | 189.173 | 0,08 |
| **II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):** | | | **42.010.597** | **18,82** |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény | USD | 0 | 44.628 | 0,02 |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény | RON | 200.000 | 171.751 | 0,08 |
| DIGI COMMUNICATIONS NV részvény | RON | 2.770.000 | 7.007.158 | 3,14 |
| LOGMEIN INC részvény | USD | 20 | 59.270 | 0,03 |
| MICRON TECHNOLOGY INC részvény | USD | 49.019 | 5.216.913 | 2,33 |
| MONETA MONEY BANK AS részvény | CZK | 1.641.300 | 1.640.499 | 0,73 |
| NORDEX SE részvény | EUR | 12.000 | 33.026 | 0,02 |
| OMV PETROM SA részvény | RON | 42.247.968 | 8.043.599 | 3,60 |
| PEKAO részvény | PLN | 250.000 | 2.407.081 | 1,08 |
| PKO BANK részvény | PLN | 282.600 | 931.011 | 0,42 |
| QUDIAN INC-SPON ADR részvény | USD | 1 | 43.816 | 0,02 |
| RALFP 4.371 01/23/23 részvény | EUR | 500.000 | 157.971 | 0,07 |
| ROMGAZ - GDR részvény | USD | 107.400 | 219.599 | 0,10 |
| SBERBANK részvény | RUB | 583.200 | 196.567 | 0,09 |
| SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény | RON | 684.000 | 1.425.211 | 0,64 |
| UNICREDIT-PEKAO ELC részvény | EUR | 41.895.570 | 13.273.029 | 5,94 |
| VESTAS részvény | DKK | 53.000 | 946.555 | 0,42 |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény | GBP | 2 | 192.913 | 0,09 |
| **II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):** | | | **615.378** | **0,28** |
| **II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):** | | | **615.378** | **0,28** |
| FJ18NF01 jelzáloglevél | EUR | 200 | 66 | 0,00 |
| FJ20NF01 jelzáloglevél | HUF | 500.000 | 615.312 | 0,28 |
| **II/4.5. Befektetési jegyek (összes):** | | | **3.245.106** | **1,45** |
| **II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):** | | | **3.245.106** | **1,45** |
| ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP bef.jegy | EUR | 8.700.000 | 2.690.916 | 1,20 |
| OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT bef.jegy | HUF | 50.000 | 49.048 | 0,02 |
| ETFS CORN bef.jegy | USD | 420.000 | 91.909 | 0,04 |
| ETFS WHEAT bef.jegy | USD | 400.000 | 61.806 | 0,03 |
| FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 bef.jegy | RON | 2.471.037 | 167.206 | 0,08 |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. bef.jegy | EUR | 2.326 | 184.221 | 0,08 |
| **II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):** | | | **1.985** | **0,00** |
| **II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete** | | | **-385.405** | **-0,17** |
| **Eszközök összesen:** | | | **223.452809** | **100,00** |

**Megjegyzés:** a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

..... ....
az Alapkezelő vezetője