

OTP Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2011. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 7.884.868 eFt, a mérleg szerinti eredmény 0 eFt –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Társaság általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradéknak (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az OTP Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Alapkezelő Zrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2012. január 27-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót a 2012. március 30-án megtartott közgyűlés az osztalék fizetés mértékében megváltoztatta, a fizetendő osztalék 3.773.740 eFt, melynek hatására a mérleg szerinti eredmény 0 eFt- ra változott, a fizetendő osztalékból az eredménytartalék igénybevétel 801.182 eFt volt. A 2012. január 27-ét követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

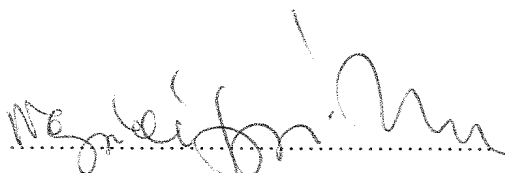
Véleményünk szerint az OTP Alapkezelő Zrt. 2011. évi üzleti jelentése az OTP Alapkezelő Zrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 30.



Jack Bell

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



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

kamarai tag könyvvizsgáló
005313

11766199-6630-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043959
Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt
1134 Budapest, Váci út 33.

Éves beszámoló

2011. év

Keltezés: 2012. március30.

OTP Alapkezelő Zrt.

mérleg

2011. december 31.

adatok e Ft-ban

tszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	A) Befektetett eszközök	4.338.790	4.010.309
2	I. Immateriális javak	7.629	85.097
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	0	11.822
6	4. Szellemi termékek	7.629	73.275
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. Tárgyi eszközök	55.406	29.828
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	8.237	7.639
12	2. Muszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28.631	22.189
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	18.538	0
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	4.275.755	3.895.384
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1.438.379	1.374.281
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Egyéb tartós részesedés	2.837.376	2.521.103
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló v-ban	0	0
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	B) Forgóeszközök	7.462.177	3.863.610
27	I. Készletek	0	0
28	1. Anyagok	0	0
29	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0
31	4. Késztermékek	0	0
32	5. Áruk	0	0
33	6. Készletekre adott előlegek	0	0
34	II. Követelések	1.943.049	1.713.098
35	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1.774.113	1.324.122
36	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	25.273	35.957
37	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
38	4. Váltókövetelések	0	0
39	5. Egyéb követelések	143.663	353.019
40	III. Értékpapírok	5.516.735	2.148.938
41	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42	2. Egyéb részesedés	2.995.211	1.071.962
43	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
44	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.521.524	1.076.976

45	IV. Pénzeszközök	2.393	1.574
46	1. Pénztár, csekkek	251	175
47	2. Bankbetétek	2.142	1.399
48	C) Aktív időbeli elhatárolások	139.030	10.949
49	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	136.527	7.144
50	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2.503	3.805
51	3. Halasztott ráfordítások	0	0
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11.939.997	7.884.868

tszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
53	D) Saját tőke	3.394.342	2.593.160
54	I. Jegyzett tőke	900.000	900.000
55	ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
57	III. Tőketartalék	1.693.160	1.693.160
58	IV. Eredménytartalék	801.182	0
59	V. Lekötött tartalék	0	0
60	VI. Értékelési tartalék	0	0
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	0	0
62	E) Céltartalékok	0	17.500
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	17.500
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
65	3. Egyéb céltartalék	0	0
66	F) Kötelezettségek	8.389.516	4.922.801
67	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	2. Hátrasorolt kötel. egyéb rész. visz. levő v-val szemben	0	0
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
75	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
76	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
78	7. Tartós kötel. egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
79	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
80	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	8.389.516	4.922.801
81	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
84	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
85	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	62.061	84.817
86	5. Váltótartozások	0	0
87	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8.308.495	4.812.094
88	7. Rövid lejáratú kötel. e. részesedési visz. lévő vállalk. szemben	0	0
89	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	18.960	25.890
90	G) Passzív időbeli elhatárolások	156.139	351.407
91	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
92	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	156.139	351.407
93	3. Halasztott bevételek	0	0
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	11.939.997	7.884.868

Budapest, 2012. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2



a vállalkozás vezetője

OTP Alapkezelő Zrt.

Eredménykimutatás


2011. december 31.

adatok e Ft-ban

tételszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	17.037.140	11.937.930
2	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele	17.037.140	11.937.930
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
III.	Egyéb bevételek	887.540	7.840
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	30.079	29.989
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	697.133	684.503
7	Egyéb szolgáltatások értéke	96.021	89.833
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	7.523.765	6.928.813
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	8.346.998	7.733.138
10	Béreköltség	471.591	526.327
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	64.128	57.201
12	Bérbírlások	140.641	150.283
V.	Személyi jellegű ráfordítások	676.360	733.811
VI.	Értécsökkenési leírás	19.051	17.301
VII.	Egyéb ráfordítások	732.675	687.436
	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	8.149.596	2.774.084
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	8.341	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8.341	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	382.366	919.951
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	117.376	81
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5.468	187.830
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	396.175	1.107.781
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	42.992	55.523
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	31.598	0
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	36.915	199.144
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9.016	5.940
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	88.923	260.607
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	307.252	847.174
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	8.456.848	3.621.258
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	142.500	400
D.	Rendkívüli eredmény	-142.500	-400
E.	Adózás előtti eredmény	8.314.348	3.620.858
XII.	Adófizetési kötelezettség	1.343.462	648.300
F.	Adózott eredmény	6.970.886	2.972.558
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	801.182
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	6.970.886	3.773.740
G.	Mérleg szerinti eredmény	0	0

Budapest, 2012. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

 a vállalkozás vezetője

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**Az OTP Alapkezelő Zrt. 2011. december 31-i éves
beszámolójához**

1. A vállalkozás rövid bemutatása

Az OTP Alapkezelő Zrt. (későbbiekben a Társaság) 95%-ban az Inga Kettő Ingatlankezelő és Hasznosító Kft., 5%-ban az OTP Bank Nyrt. tulajdona, alaptőkéje 900 millió Ft.

A Társaság fő tevékenysége alapkezelés.

2011-ben az OTP-alapok vagyona az előző év végi 1.110,7 Mrd Ft-ról 795,7 Mrd Ft-ra, azaz 28,4%-kal csökkent. Ezzel a Társaság részesedése a hazai értékpapír befektetési alapok piacán 29,5%-ról 28,39%-ra változott.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2011-ben 874 Mrd Ft-ról 182,4 Mrd Ft-ra, azaz 79,1%-kal csökkent. 2011. év végén a Társaság az egyéb intézményi vagyonkezelési üzletágban 217,3 Mrd Ft vagyont kezelt, amely 2%-os növekményt jelent az előző év végi állományokhoz képest. A teljes kezelt vagyonállomány (befektetési alapok, nyugdíjpénztárak, egyéb portfóliók) 1.195,5 Mrd Ft.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgálói szolgáltatást a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna (engedély szám: 005313).

2. A számviteli politika fő vonásai

A Társaság a számviteli politikáját az 2000. évi C. tv. (Számviteli törvény) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján alakította ki.

A Társaság kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót, összköltség típusú eredménykimutatást készít.

A mérlegkészítés napja: 2012. január 15.

Könyveiben elkülönítve mutatja ki az OTP Alapkezelő Zrt. ill. a kezelt alapok eszközeit és forrásait. A követelések és kötelezettségek között külön mutatja ki az alapokkal szembeni követeléseit/kötelezettségeit.

Tárgyi eszközeink között kizárólag számítástechnikai és irodatechnikai gépek, berendezések, járművek találhatók, és ezen kívül bérelt ingatlanon végzett beruházás is történt, az immateriális javak között pedig kizárólag szoftverek szerepelnek.

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése a várható hasznos élettartam alapján került meghatározásra, ez alapján lineáris 33%-os leírási kulccsal számolunk a műszaki eszközöknél és a szellemi termékeknél, az irodatechnikai berendezéseknél 14,5%-kal, a járműveknél 20%-kal, bérelt ingatlanon végzett beruházásnál 6%-kal.

Mivel az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok megegyeznek az adótörvényben meghatározottakkal, így adóalapot módosító tételünk az értékcsökkenésből származóan nincs.

A terv szerinti egyösszegű értékcsökkenés 924 e Ft, a terv szerinti lineáris értékcsökkenés pedig 16.377 e Ft volt.

A tárgyi eszközök és az immateriális javak állományának változását részletezi az alábbi táblázat:

2011.12.31

adatok ezer Ft-ban	nyitó állomány	növekedés	csökkenés	záró állomány
<i>Bruttó érték</i>				
Tárgyi eszközök	122,885	4,219	193	126,911
Immateriális javak	60,309	71,881		132,190
Beruházás	18,538	69,384	76,100	11,822
Összesen	201,732	145,484	76,293	270,923
<i>Értékcsökkenés</i>				
Tárgyi eszközök	86,017	11,067		97,084
Immateriális javak	52,680	6,235		58,915
Beruházás	0	0		0
Összesen	138,697	17,302	0	155,999
<i>Nettó érték</i>				
Tárgyi eszközök	36,868			29,827
Immateriális javak	7,629			73,275
Beruházás	18,538			11,822
Összesen	63,035			114,924

3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A Társaság bérelt irodahelyiségben működik, ingatlantulajdonnal nem rendelkezik.

A Társaság követeléseinek legnagyobb hányadát a 2011. év december havi alapkezelői, vagyonkezelési és portfólió kezelési díjai alkotják.

Az értékpapírok között nyíltvégű pénzügyi befektetési jegyek (1.071.962 e Ft) és vállalati kötvények szerepelnek (1.076.976 e Ft).

A forgóeszközöknél kimutatott értékpapírok bemutatása:

adatok e Ft-ban						
Megnevezés	névérték	piaci érték	nyitó könyv szerinti érték	deviza árfolyam különbség	értékvesztés	könyv szerinti érték
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	12,390,000	61,643	43,386	0	0	43,386
OTP Euro Pénzügyi Alap	708,884 EUR	300,011	291,190	7,388	0	298,578
OTP Tőkegarantált Pénzügyi Alap	204,535,132	305,094	304,091	0	0	304,091
DSK Euro Pénzügyi Alap	726,000 EUR	231,212	199,701	26,180	0	225,881
DSK Pénzügyi Alap	140 BGN	26	26	0	0	26
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	200,000,000	237,780	200,000	0	0	200,000
HUSTHO 4.4 09/14	4,000,000 EUR	1,076,976	1,059,196	17,780	0	1,076,976
Összesen		2,212,742	2,097,590	51,348	0	2,148,938

A pénzeszközöknél lekötött betét nem szerepel.

Az egyéb tartós részesedéseknél szereplő értékpapírok bemutatása:

Megnevezés	névérték	piaci érték	könyv szerinti érték	deviza árfolyam különbség	értékvesztés	adatok e Ft-ban
						záró könyv szerinti érték
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap B sorozat	200,000	270,045	200,000	0	0	200,000
OTP Prémium Növekedési Alap	180,000	171,379	180,000	0	0	180,000
OTP Prémium EURO Alap	650,000 EUR	184,298	167,115	35,120	0	202,235
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Rv Alapok Alapja A sor.	100,000	91,509	100,000	0	0	100,000
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Rv Alapok Alapja B sor.	162,280 EUR	36,531	39,904	10,585	0	50,489
OTP Zárkörű Fejlett Piaci Rv Alapok Alapja	200,000	185,658	200,000	0	0	200,000
OTP G10 Euro Származtatott Alap	200,000	370,617	200,000	0	0	200,000
OTP Klimaváltozás 130/30 Származtatott Ny. R. Alap A sorozat	160,000	90,484	160,000	0	69,516	90,484
OTP Klimaváltozás 130/30 Származtatott Ny. R. Alap B sorozat	158,000 EUR	22,696	40,244	8,914	26,463	22,695
OTP Azsia Ingatlan Alapok Alapja befegy.	195,000	224,440	195,000	0	0	195,000
OTP Feltörekvő Piaci Származtatott Kötvény Alap befegy	100,000	244,635	100,000	0	0	100,000
OTP Supra Származtatott Kötvény Alap befegy	180,000	458,042	180,000	0	0	180,000
OTP Föld Kincsei Árupiaci befegy A sor	195,000	219,775	195,000	0	0	195,000
OTP Föld Kincsei Árupiaci befegy B sor	19,000 EUR	6,424	5,354	557	0	5,911
OTP Axióma Hozamv. Zv. Szám. Alap	280,000	273,631	280,000	0	0	280,000
DSK Euro Active Mutual Fund	277,879 EUR	94,537	74,830	12,286	0	87,116
DSK Growth Fund	544,553 BGN	57,468	59,304	15,550	17,386	57,468
DSK Balance Fund	548,353 BGN	92,087	69,820	17,401	0	87,221
DSK Standard Fund	549,997 BGN	119,828	70,666	16,818	0	87,484
Összesen		3,214,084	2,517,237	117,231	113,365	2,521,103

Az egyéb tartós részesedéseknél szereplő három értékpapírnál jelentős és tartós volt a piaci érték és könyv szerinti érték közötti különbözet és a befektetési jegy piaci értéke csökkenő tendenciát mutatott 2011. év folyamán, így mindezek alapján 113.365 e Ft értékvesztést számoltunk el.

Tartós részesedések bemutatása kapcsolt vállalkozásban:

OTP Alapkezelő Zrt.

2011. december 31-re vonatkozó részesedések értékvesztésének leltára

Megnevezése	Társaság címe	Jegyzett tőkéje 2011/12/31	* Saját tőke 2011/12/31	* Mérleg szerinti eredmény 2011/12/31	Tulajdonosi arány	* kalkulált piaci érték		deviza árfolyamváztozá s különbsége		Befektetésre elszámolt értékvesztés	
						e Ft	e Ft	e Ft	e Ft		
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.	28 000 001 000 HUF	1 028 260 581 972	94 945 699 669	0.14%	705 918	16 087 913	-	-	-	-
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	1051 Budapest, Mérlig u. 4.	2 349 940 000 HUF	2 779 373 676	-767 831 730	0.85%	24 276	24 276	-	-	-	-
DSK Asset Management	Szófia, Moszkovszka utca 19. Bulgária	650 000 BGN	3 341 753 BGN	139 654 BGN	34.00%	57 979	70 306	12 327	-	-	-
OTP Asset Management SAI Sa	Dacia Blvd.83. 2 Bucharest. Románia	5 795 323 RON	3 739 043 RON	118 964 RON	90.10%	372 240	242 794	2 632	-132 078	-	-
LLC AMC "OTP Capital"	01033 Kiev, Ukraine Zhyvanska Str.43. of 303	12 000 000 UAH	11 962 624 UAH	1 903 077 UAH	90.10%	577 889	315 209	-8 420	-254 260	-	-
OTP Invest D.O.O.	Zagreb, Divka Budaka 1/d. Horvátország	12 979 900 HRK	1 489 444 HRK	9 733 HRK	25.67%	118 516	15 778	2 179	-104 917	-	-
Összesen						1 856 818	16 756 276	8 718	-491 255		

* Előzetes adatok alapján!

Tartós részesedéseknél elszámolt értékvesztés mozgástáblája:

adatok e Ft-ban				
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
OTP Asset Management SAI Sa	116,028	16,050	0	132,078
LLC AMC "OTP Capital"	185,035	69,225	0	254,260
OTP Invest D.O.O.	104,413	504	0	104,917
Összesen	405,476	85,779	0	491,255

Saját tőke mozgástábla 2011. év:

<i>adatok e Ft-ban</i>	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	900,000	0	0	900,000
Tőketartalék	1,693,160	0	0	1,693,160
Eredménytartalék	801,182	0	801,182	0
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0
Saját tőke	3,394,342	0	801,182	2,593,160

Céltartalékképzés

A swap partner hibás adatszolgáltatása miatt az OTP Jubileum Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékeit az Alap indulásától kezdve újra kell számolni. A befektetők felé fizetendő kompenzáció, az elmaradt alapkezelési díj, a swap ügyletek hibás áron történő részleges visszakötése miatti kompenzáció, valamint a jogi és a letétkezelőnél felmerülő költségek megtérítéséről a swap partnerrel a megállapodás véglegesítése folyamatban van. A fenti sorokban felsorolt tételek kalkulált összege 17,5 m Ft, melyre az alapkezelő céltartalékot képzett.

A megállapodás aláírása 2012. április végére várható.

Céltartalékok változásának bemutatása

	<i>adatok e Ft-ban</i>			
	2011. évi nyitó érték	2011. évi növekedés	2011. évi csökkenés	2011. évi záró érték
céltartalékképzés BNP-vel szembeni követelés miatt	0	17,500	0	17,500
céltartalék összesen	0	17,500	0	17,500

Az Aktív időbeli elhatárolás előre fizetett díjakat (3.805 e Ft) és elhatárolt kamatbevételt (7.144 e Ft) tartalmaz.

A passzív időbeli elhatárolásokból jelentősebb tételek a még ki nem fizetett prémiumok, jutalmak járulékokkal (255.546 e Ft), ki nem fizetett könyvvizsgálói díj (37.919 e Ft), egyéb nem részletezett szolgáltatások értéke (57.942 e Ft), melyből a ki nem számlázott külföldi forgalmazási díj 50.908 e Ft.

A rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben számlázott szolgáltatásokat (1.038.354 e Ft) tartalmaz, melynek jelentős része az OTP Bank Nyrt. forgalmazói díja (928.053 e Ft) és letétkezelői díja (108.910 e Ft).

4. Az eredménykimutatás részletezése

A Társaság **nettó árbevételét** befektetési alapkezelésből (10.930.211 e Ft), nyugdíjpénztárak vagyongazdálkodásából (823.156 e Ft), tanácsadási díjból (3.625 e Ft) és egyéb portfólió vagyongazdálkodásból (180.938 e Ft) szerezte.

Az **egyéb bevételek** eredmény sor értékesített tárgyi eszközökből származó bevételt (1.800 e Ft), alapok felé továbbszámlázott tételt (5.450 e Ft), és egyéb nem részletezett bevételt (590 e Ft) tartalmaz.

Az **eladott (közvetített) szolgáltatások** során az Alapkezelő által kezelt alapok felé közvetített szolgáltatásainak költségei (összesen 6.928.813 e Ft) jelennek meg.

Az **igénybe vett szolgáltatások** a következő jelentősebb nagyságrendű tételeket tartalmazzák: irodabérleti díj (43.110 e Ft), Bloomberg-Reuters, Thomson díj (66.285 e Ft), pénzügyi, jogi tanácsadás (66.600 e Ft), az éves beszámoló könyvvizsgálói díja (6.230 e Ft), hirdetési díj, reklámköltség (238.280 e Ft), tanácsadói, szakértői díjak (85.175 e Ft). Az egyéb szolgáltatások a következő jelentősebb nagyságrendű tételeket tartalmazzák: tagdíjak, hatósági díjak (23.810 e Ft), felügyeleti díjak (54.993 e Ft), biztosítási díj (8.670 e Ft).

Az **egyéb ráfordítások** a következő tételeket tartalmazzák: adók összesen 659.738 e Ft, melyből a 2011-ben bevezetett pénzügyi szervezetek különadója 509.310 e Ft, fizetett kötbér, késedelmi kamat, bírság 227 e Ft, céltartalékképzés 17.500 e Ft, különféle egyéb ráfordítások 274 e Ft.

Az OTP Bank Nyrt. tőke visszafizetési garanciát vállalt az OTP Optima Nyíltvégű Befektetési jegyek tulajdonosainak az Alap tájékoztatójában foglalt feltételekkel. A Társaság kötelezettséget vállalt arra, hogy a garancia esetleges beváltása miatt az OTP Bank Nyrt.-nél felmerülő költségeket évi legfeljebb 10.000 e Ft összegben megtéríti az OTP Bank Nyrt. részére, 2011-ben ilyen jogcímen 9.697 e Ft került számlázásra.

A **pénzügyi műveletek bevételei** a Társaság tulajdonában lévő értékpapírokon elért árfolyamnyereséget (846.907 e Ft) és kamatbevételt (72.963 e Ft), kapott banki kamatokat (81 e Ft), deviza árfolyamnyereséget (8.167 e Ft), és a számviteli törvény 60.§-a szerinti devizaárfolyam változásból eredő árfolyam nyereséget (179.663 e Ft) tartalmazza. A **pénzügyi műveletek ráfordításai** deviza árfolyamveszteséget (5.940 e Ft), értékpapíron realizált árfolyam veszteséget (48.240 e Ft), vételárban felhalmozott kamatot (7.283 e Ft), egyéb részesedéseken elszámolt értékvesztést (113.365 e Ft), és a tulajdoni részesedést megtestesítő befektetéseknél értékvesztést (85.779 e Ft) tartalmaz.

Rendkívüli bevételként nincs tételünk.

A **társasági adó alapját növelő tételek**: nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek 3.182 e Ft, értékcsökkenési leírás 17.301 e Ft, céltartalékképzés 17.500 e Ft, reprezentáció és üzleti ajándék 7.367 e Ft, értékesített tárgyi eszköz nyilvántartás szerinti értéke 193 e Ft, adomány 100 e Ft.

A **társasági adó alapját csökkentő tételek**: értékcsökkenési leírás 17.301 e Ft, értékesített tárgyi eszköz nyilvántartás szerinti értéke 193 e Ft, adományozás csökkentő tétele 60 e Ft.

A Társaság 2011. évre vonatkozó osztalékfizetést tervez, a közgyűlésnek javasolja a 2011. évi adózott eredmény, 2.972.558 e Ft, és az eredménytartalék, 801.182 e Ft, teljes összegének osztalékként való kifizetését, melyet a közgyűlés 2012. március 30-án elfogadott.

5. Tájékoztató adatok az OTP Alapkezelő Zrt.-vel kapcsolatosan

A Társaságnak 2011. december 31-én harminchárom főállású teljes munkaidős és egy részmunkaidős szellemi foglalkozású dolgozója volt. Az éves átlagos statisztikai létszám 34 fő. A Zrt. működése során az összes munkabér 526.327 e Ft, ebből vezető tisztségviselők 75.227 e Ft volt. A személyi jellegű egyéb kifizetés összesen 57.201 e Ft.

A Társaságnál a könyvvizsgálat kötelező. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakhelye 2151 Fót, Németh K. u. 72, PM igazolvány száma: 155737.

Társaságunk székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

A Társaság előleget ill. kölcsönt nem nyújtott sem a Felügyelő Bizottság tagjainak, sem a vezérigazgatónak.

A konszolidált éves beszámolót az OTP Bank Nyrt. készíti, székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16. A konszolidált beszámoló megtekinthető: 1051 Budapest, Nádor u. 16. cím alatt.

A vállalkozás képviselőjére jogosult személy Hamecz István, lakóhelye Budapest 1025 Batai u. 13/A.

A részvénytársaság összesen 855 db törzs- és 45 db elsőbbségi -egyenként 1.000.000 Ft névértékű- részvényt bocsátott ki.

Közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező részvényes az Inga Kettő Ingatlankezelő és Hasznosító Kft., melynek székhelye 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazatainak aránya 95%.

6. Cash-flow alakulása 2010-2011-ben

	2010 e Ft	2011 e Ft
I. Működési cash flow (1-13 sorok)	-78,022	-114,062
1. Adózás előtti eredmény (kapott osztalékkal csökkentve)*	8,448,507	3,621,258
2. Elszámolt amortizáció	19,051	17,301
3. Elszámolt értékvesztés	36,915	199,144
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-885,482	17,500
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-1,540	-1,607
6. Szállítói kötelezettség változása	40,362	22,756
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	685,263	-292,325
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-53,322	195,268
9. Vevőkövetelés változása	-19,530	449,991
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-1,707,002	3,147,757
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-121,857	128,081
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-1,343,462	-648,300
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-5,175,925	-6,970,886
II. Befektetési tevékenységből eredő pénzeszköz változás	221,635	113,643
14. Befektetett eszközök beszerzése	211,444	111,843
15. Befektetett eszközök eladása	1,850	1,800
16. Kapott osztalék, részesedés	8,341	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-142,500	-400
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcs. és bankbet. törlesztése, megszűnt, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	-142,500	-400
27. Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötel. változása	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1,113	-819
nyitó pénzeszköz	1,280	2,393
záró pénzeszköz	2,393	1,574

* Az eredeti adózás előtti eredmény 3.620.858 e Ft , mely korrigálva lett adott támogatással (400 e Ft).

7. A Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének értékelése

	2010. év	2011. év
Saját tőke összes forráshoz viszonyított aránya	28.43%	32.89%
Likviditási mutató (osztalékfizetési kötelezettséggel korrigálva)	5.26	0.78
Árbevétel arányos üzleti eredmény	47.83%	23.24%
Saját tőke arányos adózott eredmény	205.37%	114.63%
Jegyzett tőke arányos adózott eredmény	774.54%	330.28%

A Társaság tőkeellátottsága megfelelő, hosszú lejáratú kötelezettségei nincsenek. A Társaság pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeit határidőben teljesíti, kétes kintlévősége nincs, alaptevékenységének jövedelmezősége kiemelkedő.

A Társaság pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolta a magánnyugdíjpénztári rendszer 2011. évi átalakítása. Az átalakítás során a 2011 júniusában a Társaság által kezelt magánpénztári vagyont 721 milliárd forintról 40 milliárdra csökkent. A vagyont egy része az év hátralévő részében a Társaság által kezelt alapokban még jelen volt, viszont az Állami Adósságkezelő Központ folyamatos visszaváltásának köszönhetően 409 milliárd forintról az év végére 202 milliárd forintra csökkent. A visszaváltás a tervezettnél lassabb ütemben valósult meg, aminek köszönhetően a Társaság a tervezettnél magasabb alapkezelési díjbevételt realizált.

Mérlegen kívüli tételek:

Az OTP Paletta Nyíltvégű Befektetési jegyek, az OTP Quality Nyíltvégű Befektetési jegyek, az OTP Maxima Befektetési jegyek és az OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja visszaváltása kapcsán az OTP Bank Nyrt. az Alapok tájékoztatóiban foglalt feltételekkel előleget nyújthat az ügyfelek részére. Az OTP Alapkezelő Zrt. kötelezettséget vállalt az OTP Bank Nyrt. felé, hogy az előlegnyújtással kapcsolatban esetlegesen felmerülő hitelezési veszteség 33%-át az OTP Bank Nyrt.-nek megfizeti. Tárgyévben ilyen címen költség nem merült fel.

Az OTP Alapkezelő Zrt.-nél folytatott vizsgálat a pénztárak közvetlen és közvetett költségeiről és annak indokoltságáról

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2010. szeptemberében indított, „A pénztárak közvetett és közvetlen költségeinek célvizsgálata” tárgyú, nem helyszíni célvizsgálat keretében egyebek között a Társaságnál, mint az ugyancsak vizsgált magánnyugdíjpénztárak egyike részére megbízás alapján portfóliókezelési szolgáltatást végző vagyongazdálkodónál is vizsgálatot folytatott a 2010. első két negyedévére kiterjedően. Ezen vizsgálati eljárás időtartama először meghosszabbításra, majd az eljárás a megbízó magánnyugdíjpénztár ügyében kiadott határozat teljesítését ellenőrző eljárás lefolytatásáig felfüggesztésre került 2011. áprilisában. A felfüggesztő végzéssel szemben a Társaság jogorvoslással élt, kérve a bíróságtól annak hatályon kívül helyezését és a Felügyelet kötelezését az eljárás lezárását jelentő határozat meghozatalára, mely bírósági felülvizsgálati eljárás még nem fejeződött be.

Az OTP Alapkezelő Zrt-t, mint pénztári vagyongazdálkodót érintő vizsgálat

A magánnyugdíjpénztár is kérte az őt egyebek között a közvetett befektetési instrumentumok alkalmazásával felmerült többletköltségek kiszámítására kötelező határozat bírósági felülvizsgálatát, mely eljárás még szintén folyamatban van. A magánnyugdíjpénztár és a Társaság számításokon alapuló, egyező álláspontja szerint a pénztári határozat szerinti időszakban a pénztári vagyongazdálkodás során a közvetett befektetési instrumentumok pénztári portfólióban való alkalmazásával indokolatlan többletköltségek okozására nem került sor.

8. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása

kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása

mérlegben:	adatok e Ft-ban
követelések OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-vel szemben	313
követelések OTP Lakástakarékpénztár Zrt-vel szemben	35,644
kötelezettségek szolgáltatásból OTP Bank Nyrt-vel szemben	1,037,798
kötelezettségek szolgáltatásokból Merkantil Bérlet Kft-vel szemben	556
kötelezettségek osztalékfizetés miatt OTP Bank Nyrt-vel szemben	3,585,053
kötelezettségek osztalékfizetés miatt Inga Kettő Kft-vel szemben	188,687
eredménykimutatásban:	
bevételek OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-től	3,625
bevételek OTP Lakástakarékpénztár Zrt-től	121,639
közvetített szolgáltatás értéke OTP Bank Nyrt-vel szemben	6,818,994
igénybe vett szolgáltatások OTP Bank Nyrt-vel szemben	93,701
egyéb ráfordítások OTP Bank Nyrt-vel szemben	9,697
gépjármű bérleti díj Merkantil Bérlet Kft-nek	30,781
utazási költségek OTP Travel Kft.	2,405

9. A kiegészítő melléklet számszaki adatainak bemutatása táblázatos formában összehasonlítva az előző évi adatokkal

A kiegészítő melléklet adatainak bemutatása táblázatos formában és összehasonlítása az előző évvel

	adatok e Ft-ban		
	2010. év	2011. év	változás
értékesítés			
terv szerinti egyösszegű értékesítés	833	924	10.92%
terv szerinti lineáris értékesítés	18,218	16,377	-10.11%
egyéb részesedés			
tartós és forgatási célú befektetési jegyek	5,832,587	3,593,065	-38.40%
forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
állampapírok	2,521,524	0	-100.00%
vállalati kötvények	0	1,076,976	100.00%
aktív időbeli elhatárolás			
bevételek elhatárolása	136,527	7,144	-94.77%
előre fizetett díjak	2,503	3,805	52.02%
passzív időbeli elhatárolás			
prémiumok, jutalmak	134,014	255,546	90.69%
könyvvizsgálói díjak	20,375	37,919	86.11%
egyéb nem részletezett költségek	1,750	57,942	3210.97%
rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
tulajdonosoknak fizetendő osztalék	6,970,886	3,773,740	-45.86%
számlázott szolgáltatások	1,337,609	1,038,354	-22.37%

A kiegészítő melléklet adatainak bemutatása táblázatos formában és összehasonlítása az előző évvel

	adatok e Ft-ban		változás
	2010. év	2011. év	
árbevétel adatok			
befektetési alapkezelés díjbevétele	13,684,870	10,930,211	-20.13%
nyugdíjpénztárak vagyongazdálkodási díjbevétele	3,200,113	823,156	-74.28%
tanácsadási díjbevétele	6,000	3,625	-39.58%
egyéb portfólió vagyongazdálkodási díjbevétele	146,157	180,938	23.80%
egyéb bevétel			
káresemény megtérülése	40	4	-90.00%
nem részletezett egyéb bevétel	168	586	248.81%
értékesített tárgyi eszközök bevétele	1,850	1,800	-2.70%
céltartalék felszabadítása	885,482	0	-100.00%
alapokkal kapcsolatos egyéb bevételek	0	5,450	100.00%
közvetített szolgáltatás			
közvetített szolgáltatások alapok felé	7,523,765	6,928,813	-7.91%
igénybe vett szolgáltatások			
irodabérelti díj	42,040	43,110	2.55%
Bloomberg-Reuter's, Thomson díj	50,455	66,285	31.37%
pénzügyi, jogi tanácsadás	85,550	66,600	-22.15%
hirdetési díj, reklámköltség	194,835	238,280	22.30%
tanácsadói, szakértői díjak	76,451	85,175	11.41%
egyéb igénybe vett szolgáltatások	247,802	185,053	-25.32%
egyéb szolgáltatások			
tagdíjak	85,896	78,803	-8.26%
biztosítási díj	7,269	8,670	19.27%
egyéb szolgáltatások	2,856	2,360	-17.37%
egyéb ráfordítás			
adók	716,467	659,738	-7.92%
céltartalékképzés	0	17,500	100.00%
káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	0	0	-100.00%
fizetett bírság, késedelmi pótlék, kötbér	298	227	-23.83%
különféle egyéb ráfordítás	310	193	-37.74%
alapokkal kapcsolatos kártérítés	5,600	81	-98.55%
garancia beváltása miatt felmerülő költségek	10,000	9,697	-3.03%
pénzügyi műveletek bevételei			
értékpapírok árfolyam nyeresége	236,409	846,907	258.24%
kapott banki kamatok	33	81	145.45%
deviza árfolyamnyereség	5,468	8,167	49.36%
kapott osztalék	8,341	0	-100.00%
értékpapírok utáni kamat	58,508	72,963	24.71%
kamatswap ügylet díjbevétele	87,416	0	-100.00%
Árf.kül.számviteli tv.60§-a szerint	0	179,663	100.00%
pénzügyi műveletek ráfordításai			
részeselesen és értékpapíron elszámolt értékvesztés és visszairása	36,915	199,144	439.47%
devizaárfolyam veszteség	7,116	5,940	-16.53%
kamatswap ügylet kamata és díjrátfordítása	33,498	0	-100.00%
értékpapíron realizált árfolyam veszteség	11,394	48,240	323.38%
értékpapír vételi felhalmozott kamat	0	7,283	100.00%

A kiegészítő melléklet adatainak bemutatása táblázatos formában és összehasonlítása az előző évvel

	adatok e Ft-ban		változás
	2010. év	2011. év	
rendkívüli ráfordítás			
támogatások	142,500	400	-99.72%
osztalékfizetés			
adózott eredményből	6,970,886	2,972,558	-57.36%
eredménytartalék terhére	0	801,182	-100.00%
foglalkoztatottak létszáma			
főállású teljesmunkaidős dolgozó	33 fő	33 fő	0.00%
részmunkaidős dolgozó	1 fő	1 fő	0.00%
átlagos statisztikai létszám	35 fő	34 fő	-2.86%
munkabér			
Összes munkabér	471,591	526,327	11.61%
-ebből vezetőtisztviselők	73,262	75,227	2.68%
-ebből Felügyelő Bizottság tagjainak díjazása	0	0	0.00%
személyi jellegű egyéb kifizetés	64,128	57,201	-10.80%

Budapest, 2012. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



Hamecz István

Elnök-vezérigazgató

1. számú melléklet

Az általunk kezelt befektetési alapok felsorolása:

- DSK Euró Pénzpiaci Alap
- DSK Pénzpiaci Alap
- OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Afrika Részvény Alap
- OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Árupiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Árupiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Árupiaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Axióma Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja
- OTP Csúcsvállalatok Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP DOLLÁR Pénzpiaci Alap
- OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
- OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
- OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Dupla Fix Plusz II. Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP EMDA Származtatott Alap
- OTP EMEA Kötvény Alap
- OTP EURÓ Pénzpiaci Alap
- OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja
- OTP G10 Euró Származtatott Alap

- OTP Globál Trend Fix II. Alap
- OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP II. Zártkörű Kötvény Alap
- OTP III. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP IV. Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap
- OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap
- OTP Közép-Európai Részvény Alap
- OTP MAXIMA Kötvény Alap
- OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
- OTP Orosz Részvény Alap
- OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
- OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP Prémium Euró Alap
- OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap
- OTP Prémium Klasszikus Alap
- OTP Prémium Növekedési Alap
- OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
- OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
- OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
- OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
- OTP Török Részvény Alap
- OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
- OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
- OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
- OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
- OTP Új Energia Zártkörű Zártvégű Származtatott Alap
- OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap
- OTP V. Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP V. Zártkörű Intézményi Részvény Alap
- OTP VI. Zártkörű Intézményi Részvény Alap
- OTP VII. Zártkörű Intézményi Részvény Alap
- OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
- OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja II.
- OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja III.

- OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap
- OTP Zártkörű Kötvény Alap
- OTP Zártkörű Nyíltvégű Ázsiai Részvény Alap
- OTP Zártkörű Nyíltvégű Származtatott Globális Részvény Alap