

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek!

#### Az éves beszámolóról készített jelentés

##### Vélemény

Elvégeztük az **OTP Alapkezelő Zrt.** ( 1134 Budapest, Váczi út 33); (cégijegyzékszám: 01-10-0043959 ); („a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege [17.125.886] E Ft, az adózott eredmény [8.255.963] E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

##### 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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól 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 megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

##### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki óéves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Könyvvizsgálati kockázat	Alkalmazott könyvvizsgálati eljárások	
	Kontrollvizsgálat	Alapvető könyvvizsgálati eljárások
Részesedések értékelése	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által a vonatkozó számviteli politika szerinti értékelés megfelelő alkalmazását, megfelelő jóváhagyásokat.	Megvizsgáltuk a részesedések év végi értékelését, a menedzsment becslések megfelelőségét (a részesedések könyv szerinti értékére jutó saját tőke vs. üzleti értékelés alapú becslések; a megfelelő számviteli elszámolások, közzétételek).
Kontrollok vezetés általi felülírása	A kontrollok vezetés általi felülírásának azonosított kockázataira vonatkozó iktatott ellenőrzési kontrollok megfelelősége	Számviteli becslések, feltételezések és a beszámolási időszakban rögzített naplótételek áttekintése.
Sikerdíj	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által tervezett és implementált, sikerdíjak meghatározásának folyamatába épített kontrollok (nettó eszközérték számítás, illetve referencia index napi hozamkülönbségének meghatározása, ellenőrzések, jóváhagyások, stb.) megfelelőségét.	Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli standardok, illetve azok kapcsán vonatkozó számviteli politikák megfelelő alkalmazását, sikerdíj számítási formulákat, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az **OTP Alapkezelő Zrt. 2017. évi üzleti jelentéséből** állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. 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.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az **OTP Alapkezelő Zrt. 2017. évi üzleti jelentése** minden lényeges vonatkozásban-összhangban van az **OTP Alapkezelő Zrt. 2017. évi éves beszámolójával** és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

## **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk) kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.


Továbbá:


- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közvélemények ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság 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 beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. március 23.

HK Adócontroll  
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.

  
Dr. Hegedűs Mihály  
HK ADÓCONTROLL Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.  
kamarai nyilvántartási szám: 002125

  
Dr. Hegedűs Mihály  
kamarai tag könyvvizsgáló  
kamarai tagsági szám: 006219

1	1	7	6	6	1	9	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	9	5	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

1	1	7	6	6	1	9	9	-	4	-	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Adószám

**OTP Alapkezelő Zrt.**

1134 Budapest, Váci út. 33.

**ÉVES BESZÁMOLÓ**

**a 2017. december 31-ével záródó üzleti évről**

Budapest, 2018. március 21.

OTP Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.12.31
1	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>7,622,169</b>	<b>8,473,003</b>
2	<b>I. Immateriális javak</b>	<b>163,089</b>	<b>229,467</b>
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	0	0
6	4. Szellemi termékek	93,025	138,909
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	70,064	90,558
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>18,271</b>	<b>21,849</b>
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4,647	4,048
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	13,624	17,801
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	0	0
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>7,440,809</b>	<b>8,221,687</b>
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4,727,911	5,447,950
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	2,712,898	2,773,737
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	<b>B) Forgóeszközök</b>	<b>7,326,771</b>	<b>8,634,074</b>
30	<b>I. Készletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31	1. Anyagok	0	0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	0	0
35	5. Áruk	0	0
36	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37	<b>II. Követelések</b>	<b>6,063,425</b>	<b>6,870,069</b>
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	5,302,182	5,959,076
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	230,129	137,250
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42	5. Váltókövetelések	0	0
43	6. Egyéb követelések	531,114	773,743
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>1,262,448</b>	<b>1,754,278</b>
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	3. Egyéb részesedés	1,262,448	1,754,278
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0

53	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>898</b>	<b>9,727</b>
54	1. Pénztár, csekkek	115	114
55	2. Bankbetétek	783	9,613
56	<b>C) Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>19,932</b>	<b>18,809</b>
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12,186	18,802
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7,746	7
59	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>14,968,872</b>	<b>17,125,886</b>

**Források (passzívák)**

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.12.31
61	<b>D) Saját tőke</b>	<b>12,329,160</b>	<b>14,654,957</b>
62	I. Jegyzett tőke	900,000	900,000
63	ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
64	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
65	III. Tőketartalék	1,693,160	1,693,160
66	IV. Eredménytartalék	3,060,834	3,805,834
67	V. Lekötött tartalék	0	0
68	VI. Értékelési tartalék	0	0
69	1. Érékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71	VII. Adózott eredmény	6,675,166	8,255,963
72	<b>E) Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75	3. Egyéb céltartalék	0	0
76	<b>F) Kötelezettségek</b>	<b>971,194</b>	<b>850,745</b>
77	<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82	<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>971,194</b>	<b>850,745</b>
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	171,699	330,554
98	5. Váltótartozások	0	0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	733,932	483,447
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	65,563	36,744
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105	<b>G) Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1,668,518</b>	<b>1,620,184</b>
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	8,400
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1,668,518	1,611,784
108	3. Halasztott bevételek	0	0
109	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>14,968,872</b>	<b>17,125,886</b>

Budapest, 2018. március 21.

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

2.



a vállalkozás vezetője



**OTP Alapkezelő Zrt.**  
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2016	2017
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19,256,722	18,292,587
2	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>19,256,722</b>	<b>18,292,587</b>
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>268,803</b>	<b>5,731</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	24,309	26,754
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	742,443	845,468
7	Egyéb szolgáltatások értéke	128,803	126,864
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8,903,702	6,342,916
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>9,799,257</b>	<b>7,342,002</b>
10	Béreköltség	904,787	1,126,201
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	64,834	75,958
12	Bérbírlékok	245,388	242,635
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1,215,009</b>	<b>1,444,794</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>85,249</b>	<b>70,376</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>707,776</b>	<b>775,138</b>
	ebből: értékvesztés	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>7,718,234</b>	<b>8,666,008</b>
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	3,685	3,294
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3,685	0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó t	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	13,191	28,493
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8	47
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1,211	2,365
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>18,087</b>	<b>34,152</b>
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó r	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékveszté	28,632	-32,573
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3,191	61,809
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>31,823</b>	<b>29,236</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-13,736</b>	<b>4,916</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7,704,498</b>	<b>8,670,924</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>1,029,332</b>	<b>414,961</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>6,675,166</b>	<b>8,255,963</b>

Budapest, 2018. március 21.

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

2.

  
a vállalkozás vezetője

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>1. A vállalkozás rövid bemutatása</b> .....	2
1.1) <i>Alapinformációk</i> .....	2
1.2) <i>A 2017-es üzleti év alakulása</i> .....	2
<b>2. A számviteli politika fő vonásai</b> .....	3
2.1) <i>Alapinformációk</i> .....	3
2.2) <i>Bevételek elszámolása</i> .....	3
2.3) <i>Tárgyi eszközök és immateriális javak amortizációja</i> .....	3
<b>3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések</b> .....	4
3.1) <i>Tárgyi eszközök és immateriális javak</i> .....	4
3.2) <i>Befektetett pénzügyi eszközök</i> .....	5
Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban.....	5
Egyéb tartós részesedés.....	7
3.3) <i>Követelések</i> .....	10
3.4) <i>Értékpapírok</i> .....	11
3.5) <i>Pénzeszközök</i> .....	12
3.6) <i>Aktív és passzív időbeli elhatárolások</i> .....	12
3.7) <i>Saját tőke</i> .....	13
3.8) <i>Kötelezettségek</i> .....	14
<b>4. Az eredménykimutatás részletezése</b> .....	14
4.1) <i>Árbevételek alakulása és egyéb bevételek</i> .....	14
4.2) <i>Anyagjellegű ráfordítások</i> .....	14
4.3) <i>Egyéb ráfordítások</i> .....	15
4.3/a) <i>Különféle egyéb ráfordítások főbb tételei</i> .....	15
4.4) <i>Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai</i> .....	16
<b>5. Egyéb tájékoztató adatok</b> .....	17
<b>6. Cash-flow kimutatás</b> .....	18
<b>7. A Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének értékelése</b> .....	19
<b>8. Mérlegen kívüli tételek</b> .....	19
<b>9. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása</b> .....	19
<b>10. Portfóliókezelési tevékenység</b> .....	20
<b>11. Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység</b> .....	21
<b>12. A Társaság által kezelt befektetési alapok</b> .....	21

## 1. A vállalkozás rövid bemutatása

### 1.1) Alapinformációk

Az OTP Alapkezelő Zrt. (későbbiekben a „Társaság”) 95%-ban az Inga Kettő Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. (közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező részvényes, székhelye 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazatainak aránya 95%), 5%-ban az OTP Bank Nyrt. tulajdona, alaptőkéje 900 millió Ft.

A Társaság összesen 855 db törzs- és 45 db elsőbbségi - egyenként 1,000,000 Ft névértékű - részvényt bocsátott ki.

A Társaság székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

A Társaság fő tevékenysége alapkezelés.

A Társaság az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (“IFRS-ek”) szerint készített konszolidált beszámolójába teljes körűen konszolidált leányvállalatként kerül bevonásra. A konszolidált beszámolót az OTP Bank Nyrt. készíti, székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16. A konszolidált beszámoló megtekinthető a 1051 Budapest, Nádor u. 16. cím alatt, valamint az OTP Bank Nyrt. Internetes honlapján (<http://www.optbank.hu>)

A vállalkozás képviselőjére jogosult személy Köves Benedek, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakhelye 2151 Fót, Németh K. u. 72, MK igazolvány száma: 191836.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgálói szolgáltatást a HK Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. (kamarai nyilvántartási szám: 002125) végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hegedűs Mihály (kamarai tagsági szám: 006219).

A könyvvizsgálati díj éves értéke 4 000 e Ft + ÁFA.

### 1.2) A 2017-os üzleti év alakulása

2017-ben a Társaság által kezelt befektetési alapok (“OTP-alapok”) vagyona az előző év végi 1,152.7 Mrd Ft-ról 1,180.1 Mrd Ft-ra, azaz 2.4%-kal nőtt. Ezzel a Társaság részesedése a hazai értékpapír befektetési alapok piacán 23.32%-ról 23.72%-ra változott.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2017-ben 232.9 Mrd Ft-ról 260.6 Mrd Ft-ra, azaz 11.9%-kal nőtt. 2017. év végén a Társaság az egyéb intézményi vagyonkezelési üzletágban 315.6 Mrd Ft vagyont kezelt, amely 6.2%-os növekedést jelent az előző év végi állományokhoz képest. A teljes kezelt vagyonállomány (befektetési alapok, nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, egyéb portfoliók) 1,756.3 Mrd Ft.

## **2. A számviteli politika fő vonásai**

### *2.1) Alapinformációk*

A Társaság a számviteli politikáját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény. ("Számviteli törvény"), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény ("Tpt."), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("Kbftv."), valamint az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelet („Kormányrendelet”) alapján alakította ki.

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

A mérlegkészítés napja: 2018. január 15.

### *2.2) Bevételek elszámolása*

A Társaság árbevétele elsődlegesen az általa kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, valamint a pénztárak, biztosítók számára végzett, illetve egyéb portfólió-kezelési tevékenységből származik. A bevételek elszámolása a portfóliók jellemzően napi szinten megállapított piaci értéke (befektetési alapok nettó eszközértéke, illetve kezelt vagyonok nagysága) alapján kerül meghatározásra a befektetési alapok kibocsátási tájékoztatóiban és kezelési szabályzataiban, valamint a portfóliókezelésre vonatkozó szerződésekben megadott díjmértékek szerint. Az anyagjellegű fordítások között elszámolt legjelentősebb tétel a forgalmazói díjak a Társaság által kezelt alapok szerződött partnerei által végzett forgalmazói szolgáltatások díjtételeit mutatja, és amelyek összege jellemzően szintén az alapok nettó eszközértékei alapján, a szerződésekben meghatározottak szerint kerül elszámolásra.

A Társaság a könyveiben elkülönítve mutatja ki a saját, ill. a kezelt alapok és kezelt vagyonok eszközeit és forrásait. A Társaság a követelései és kötelezettségei között külön mutatja ki az alapokkal szembeni követeléseit/kötelezettségeit.

### *2.3) Tárgyi eszközök és immateriális javak amortizációja*

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 a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. LXXXI. törvényben ("Adótörvény" vagy „Tao”) meghatározottakkal, így társasági adóalapot módosító tétel az értékcsökkenésből származóan nem keletkezik.

### 3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### 3.1) Tárgyi eszközök és immateriális javak

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

	Adatok eFt-ban			
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
<i>Bruttó érték</i>				
Szellemi termékek	504,394	100,903	0	605,297
Immateriális javakra adott előlegek	78,063	140,332	119,838	98,557
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	160,651	22,808		183,459
Beruházások, felújítások	0			0
<b>Összesen</b>	<b>743,108</b>	<b>264,043</b>	<b>119,838</b>	<b>887,313</b>
<i>Halmazott értékcsökkenés</i>				
Szellemi termékek	411,369	55,019	0	466,388
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
Egyéb gépek, berendezések, felszerelése	142,380	19,003	0	161,383
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>553,749</b>	<b>74,022</b>	<b>0</b>	<b>627,771</b>
<i>Terven felüli értékcsökkenés</i>				
Immateriális javakra adott előlegek	7,999	0	0	7,999
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	0	227	0	227
<b>Összesen</b>	<b>7,999</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,226</b>
<i>Nettó érték</i>				
Szellemi termékek	93,025			138,909
Immateriális javakra adott előlegek	70,064			90,558
Egyéb gépek, berendezések, felszerelése	18,271			21,849
Beruházások, felújítások	0			0
<b>Összesen</b>	<b>181,360</b>			<b>251,316</b>

A 100 e Ft alatti bekerülési értékű (kis értékű) eszközök terv szerinti egyösszegű értékcsökkenése 7.725 e Ft (2016: 2.133 e Ft), a terv szerinti lineáris értékcsökkenés pedig 62.424 e Ft volt (2016: 75.117 e Ft).

A tárgyévben egyéb gépek, berendezéseknél 227 e Ft terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra, a megelőző évben terven felüli értékcsökkenés az immateriális javakra adott előlegeknél volt 7.999 e Ft.

A Társaság bérelt irodahelyiségben működik, ingatlantulajdonnal nem rendelkezik.

## 3.2) Befektetett pénzügyi eszközök

Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban

## 2017. december 31-re vonatkozó részesedések bemutatása

Megnevezése	Társaság címe	Jegyzett tőkéje 2017.12.31.	* Saját tőke 2017.12.31.	* Mérleg szerinti eredmény 2017.12.31.	Tulajdonosi arány
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.	28,000,001,000 HUF	1,425,255,318,927 HUF	251,549,608,415 HUF	0.14%
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	1051 Budapest, Mérleg u. 4.	2,349,940,000 HUF	2,514,292,305 HUF	160,181,739 HUF	0.85%
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1093 Budapest, Központ u. 30-32.	1,210,000,000 HUF	484,582,144 HUF	-519,175,203 HUF	100.00%
DSK Asset Management	Szófia, Moszkovszká utca 19. Bulgária	1,000,000 BGN	779,044,738 BGN	-370,837,656 BGN	34.00%
OTP Asset Management SAI Sa	Dacia Blvd.83. 2 Bucharest, Románia	5,795,323 RON	580,346,143 RON	-50,638,549 RON	90.10%
LLC AMC "OTP Capital"	01033 Kiev, Ukraine Zhylyanska Str.43. of 303	10,000,000 UAH	1,632,272,182 UAH	-3,834,868,324 UAH	90.10%
OTP Invest D.O.O.	Zagreb, Divka Budaka 1/d, Horvátország	12,979,900 HRK	3,586,615 HRK	340,577 HRK	25.67%

\* Előzetes adatok alapján!

## A kapcsolt vállalkozásokban való tartós részesedések értékének alakulása

Adatok eFt-ban

Részesedés megnevezése	Deviza	Bruttó érték alakulása						
		Nyitó bruttó érték	Növe- kedés	Csök- kenés	Záró bruttó érték	Nyitó átértékelt egyenleg	Devizás átértékelés	Záró átértékelt egyenleg
OTP Bank Nyrt.	HUF	705,918	0	0	705,918	705,918	0	705,918
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Zrt.	HUF	24,276	0	0	24,276	24,276	0	24,276
DSK Asset Management	BGN	969,991	0	0	969,991	988,070	15,283	985,274
OTP Asset Management SAI Sa	RON	372,240	0	0	372,240	357,835	-24,639	347,601
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	577,889	0	0	577,889	195,337	- 412,285	165,604
OTP Invest D.O.O.	HRK	118,516	0	0	118,516	137,037	20,054	138,570
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	2,621,000	737,000	0	3,358,000	2,621,000	0	3,358,000
<b>Összesen</b>		<b>5,389,830</b>	<b>737,000</b>	<b>0</b>	<b>6,126,830</b>	<b>5,029,473</b>	<b>-401,587</b>	<b>5,725,243</b>

## Adatok eFt-ban

Részesezés megnevezése	Deviza	Értékesítés alakulása						
		Nyitó bruttó érték	Elszámolt értékesítés	Visszaírás / Kivezetett értékesítés	Záró értékesítés érték	Nyitó átértékelt egyenleg	Átértékelés	Záró átértékelt egyenleg
OTP Bank Nyrt.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Zrt.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
DSK Asset Management	BGN	-106,411	0	0	-106,411	-108,395	-1,677	-108,088
OTP Asset Management SAI Sa	RON	0	0	0	0	0	0	0
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	-236,812	0	25,290	-211,522	-91,022	142,596	-68,926
OTP Invest D.O.O.	HRK	-95,837	0	2,791	-93,046	-102,145	-7,233	-100,280
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
<b>Összesen</b>		<b>-439,060</b>	<b>0</b>	<b>28,081</b>	<b>-410,979</b>	<b>-301,562</b>	<b>133,686</b>	<b>-277,294</b>

## Adatok e Ft-ban

Részesezés megnevezése	Deviza	Nettó könyv szerint érték	
		Nyitó 2016.12.31.	Záró 2017.12.31.
OTP Bank Nyrt.	HUF	705,918	705,918
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Zrt.	HUF	24,276	24,276
DSK Asset Management	BGN	879,675	877,187
OTP Asset Management SAI Sa	RON	357,835	347,601
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	104,315	96,678
OTP Invest D.O.O.	HRK	34,892	38,290
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	2,621,000	3,358,000
<b>Összesen</b>		<b>4,727,911</b>	<b>5,447,950</b>

## Egyéb tartós részesedés

*A 2017. december 31-én fennálló egyéb részesedések bemutatása*

<b>Értékpapír azonosító</b>	<b>Megnevezés</b>	<b>Tipus</b>	<b>Alaptípus</b>	<b>Kibocsátás devizaneme</b>
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000715545	OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000715537	OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000716451	OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000718481	OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	USD
HU0000718473	OTP Prémium Származtatott EURÓ Alapok Alapja	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR



## Az egyéb tartós részesedések értékének alakulása

Adatok eFt-ban

Bruttó érték (ezer Ft)								
Értékpapír azonosító	Megnevezés	Nyitó 2016.12.31.	Növe- kedés	Csök- kenés	Devizás ártértékelés			Záró 2017.12.31.
					Nyitó 2016.12.31.	Tárgyévi változás	Záró 2017.12.31.	
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	80,000	0	0	0	0	0	80,000
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	180,000	0	0	0	0	0	180,000
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	167,115	0	0	35,048	-572	34,476	201,591
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	149,735	0	0	0	0	0	149,735
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	10,588	0	0	2,341	-37	2,304	12,892
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	195,000	0	0	0	0	0	195,000
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	77,725	0	0	0	0	0	77,725
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	135,000	0	0	0	0	0	135,000
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	195,000	0	0	0	0	0	195,000
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	5,354	0	0	555	-17	538	5,892
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	200,000	0	0	0	0	0	200,000
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	74,830	0	0	12,256	-247	12,009	86,839
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	71,067	0	0	16,394	-247	16,147	87,214
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	69,820	0	0	17,379	-247	17,132	86,952
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	70,665	0	0	16,796	-248	16,548	87,213
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	149,273	0	0	1,571	-426	1,145	150,418
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	106,184	0	0	1,118	-304	814	106,998
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	149,889	0	0	1,578	-429	1,149	151,038
HU0000715545	OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	194,700	0	0	0	0	0	194,700
HU0000715537	OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	193,400	0	0	0	0	0	193,400
HU0000716451	OTP Sigma Nyíltvégű	49,350	0	0	0	0	0	49,350

	Származtatott Alap							
HU0000718481	OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	93,981	0	0	0	-11,158	-11,158	82,823
HU0000718473	OTP Prémium Származtatott EURÓ Alapok Alapja	0	69,781	0	0	496	496	70,277
<b>Mindösszesen</b>	-	<b>2,618,676</b>	<b>69,781</b>	<b>0</b>	<b>105,036</b>	<b>-13,436</b>	<b>91,600</b>	<b>2,780,057</b>

## Adatok eFt-ban

Halmozott értékvesztés (ezer Ft)					
Értékpapír azonosító	Megnevezés	Nyitó 2016.12.31	Tárgyévi értékvesztés	Tárgyévi értékvesztés visszairás	Záró 2017.12.31
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	0	0	0	0
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	0	0	0	0
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	0	0	0	0
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	-2,598	-40	0	-2,638
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	0	0	0	0
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	0	0	0	0
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	0	0	0	0
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	0	0	0	0
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	0	0	0	0
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	0	0	0	0
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	-8,216	0	4,532	-3,684
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	0	0	0	0
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	0	0	0	0
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000715545	OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000715537	OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000716451	OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	0	0	0	0
HU0000718481	OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000718473	OTP Prémium Származtatott EURÓ Alapok Alapja	0	0	0	0
	<b>Mindösszesen</b>	<b>-10,814</b>	<b>-40</b>	<b>4,532</b>	<b>-6,322</b>

Adatok eFt-ban

Nettó érték (ezer Ft)			
Azonosító	Megnevezés	Nyitó 2016.12.31	Záró 2017.12.31
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	80,000	80,000
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	180,000	180,000
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	202,163	201,591
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	149,735	149,735
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	10,331	10,255
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	195,000	195,000
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	77,725	77,725
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	135,000	135,000
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	195,000	195,000
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	5,909	5,892
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	200,000	200,000
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	87,086	86,839
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	79,245	83,530
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	87,199	86,952
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	87,461	87,213
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	150,844	150,418
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	107,302	106,998
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	151,467	151,038
HU0000715545	OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	194,700	194,700
HU0000715537	OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja "A" sorozat	193,400	193,400
HU0000716451	OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	49,350	49,350
HU0000718481	OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	93,981	82,823
HU0000718473	OTP Prémium Származtatott EURÓ Alapok Alapja	0	70,277
	<b>Mindösszesen</b>	<b>2,712,898</b>	<b>2,773,736</b>

## 3.3) Követelések

adatok ezer Ft-ban

	2016. év	2017. év
<b>Követelések</b>	<b>6,063,425</b>	<b>6,870,069</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (Vevők)	5,302,182	5,959,076
<i>Alapkezelési díjkövetelés</i>	5,302,182	5,959,076
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	230,129	137,250
<i>Reklámanyag továbbszámlázása</i>	250	250
<i>OTP Lakástakarékpénztárral szembeni követelés</i>	229,879	137,000
Egyéb követelések	531,114	773,743
<i>Vagyonkezelési díjkövetelés (Portfólió, Pénztár)</i>	307,455	477,651
<i>Munkavállalókkal kapcsolatos követelések</i>	6,001	3,775
<i>Államháztartással szembeni követelések</i>	203,330	277,566
<i>Egyéb</i>	14,328	14,751

A Társaság követeléseinek 95.69%-t a 2017. év december havi alapkezelői, vagyonkezelési és portfólió kezelési díjai alkotják (2016: 96.30%).

## 3.4) Értékpapírok

A 2017. december 31-én fennálló értékpapírok bemutatása

Értékpapír azonosító	Megnevezés	Tipus	Alaptípus	Kibocsátás devizaneme
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF

Az értékpapírok értékének alakulása

Adatok eFt-ban

Bruttó érték (ezer Ft)								
Értékpapír azonosító	Magnevezés	Nyitó 2016.12.31.	Növekedés	Csökkenés	Devizás átértékelés			Záró 2017.12.31.
					Nyitó	Tárgyévi változás	Záró	
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	426,318	4,194,377	-3,320,110	0	0	0	1,300,585
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	420,258	0	0	14,665	-1,230	13,435	433,693
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	381,207	11,064,411	-11,445,618	0	0	0	0
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	10,000	0	0	0	0	0	10,000
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	10,000	0	0	0	0	0	10,000
<b>Mindösszesen</b>		<b>1,247,783</b>	<b>15,258,788</b>	<b>-14,765,728</b>	<b>14,665</b>	<b>-1,230</b>	<b>13,435</b>	<b>1,754,278</b>

Adatok eFt-ban

Halmazott értékvesztés					
Értékpapír azonosító	Magnevezés	Nyitó 2016.12.31.	Tárgyévi értékvesztés	Tárgyévi visszairás	Záró 2017.12.31.
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	0	0	0	0
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000703491	OTP Euro Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	0	0	0	0
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	0	0	0	0
	<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Adatok eFt-ban

Nettó érték			
Azonosító	Megnevezés	Nyitó 2016.12.31.	Záró 2017.12.31.
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	426,318	1,300,585
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	434,923	433,693
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	381,207	0
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	10,000	10,000
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	10,000	10,000
<b>Mindösszesen</b>		<b>1,262,448</b>	<b>1,754,278</b>

## 3.5) Pénzeszközök

Adatok e Ft-ban

	2016.12.31	2017.12.31
<b>Pénzeszközök</b>	<b>898</b>	<b>9,727</b>
Pénztár, csekkek	115	114
<i>Pénztár</i>	75	65
<i>Készpénz devizában</i>	40	49
Bankbetétek	783	9,613
<i>Elszámolási betétszámla</i>	140	8,124
<i>Lakásvásárlási számla</i>	6	97
<i>Devizaszámlák</i>	2	5
<i>Kártyaszámla</i>	635	1,387

A pénzeszközöknél leköötött betét nem szerepel.

## 3.6) Aktív és passzív időbeli elhatárolások

Adatok eFt-ban

	2016.12.31	2017.12.31
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>19,932</b>	<b>18,809</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12,186	18,802
<i>Alapkezelői díjbevétel időbeli elhatárolása</i>	0	0
<i>Vagyonkezelői díjbevétel időbeli elhatárolása</i>	12,186	18,802
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7,746	7
<i>Újság előfizetések</i>	128	0
<i>Egyéb</i>	7,618	7

Adatok eFt-ban

	2016.12.31	2017.12.31
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1,668,518</b>	<b>1,620,184</b>
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1,668,518	1,611,784
<i>Prémiumok, jutalmak járulékokkal</i>	<i>944,181</i>	<i>1,345,963</i>
<i>Könyvvizsgálói díjak</i>	<i>17,027</i>	<i>13,095</i>
<i>Forgalmazói díjak</i>	<i>630,424</i>	<i>208,378</i>
<i>Egyéb</i>	<i>76,886</i>	<i>44,348</i>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	8,400
<i>Alapkezelői díjak</i>	<i>0</i>	<i>8,400</i>

## 3.7) Saját tőke

Saját tőke mozgástábla 2017. év:

Adatok eFt-ban

	2016.12.31	Növekedés	Csökkenés	2017.12.31
Jegyzett tőke	900,000	0	0	900,000
Tőketartalék	1,693,160	0	0	1,693,160
Eredménytartalék	3,060,834	6,675,166	5,930,166	3,805,834
Adózott eredmény	6,675,166	8,255,963	6,675,166	8,255,963
<b>Saját tőke</b>	<b>12,329,160</b>	<b>14,931,129</b>	<b>12,605,332</b>	<b>14,654,957</b>

Az eredménytartalék 5.930.166 e Ft-os csökkenése részben az OTP Mobil Szolgáltató Kft. részére fizetett pótbefizetést (500.000 e Ft), részben a tárgyidőszak során kifizetett osztalékot (5.430.166 e Ft) tartalmazza.

## 3.8) Kötelezettségek

Adatok eFt-ban

	2016.12.31	2017.12.31
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>971,194</b>	<b>850,745</b>
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	171,699	330,554
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	733,932	483,447
- <i>Osztalékfizetési kötelezettség</i>	0	0
- <i>OTP Bank Nyrt.</i>	733,932	482,863
- <i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	0	473
- <i>Monicomp Kft.</i>	0	111
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	65,563	36,744
- <i>Munkaviszonyból származó SZJA</i>	12,409	4,925
- <i>Szociális hozzájárulási adó</i>	21,370	9,082
- <i>Egészségügyi hozzájárulás</i>	1,043	2,862
- <i>Általános forgalmi adó</i>	516	11,172
- <i>Társadalombiztosítás</i>	14,614	7,671
- <i>Különféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</i>	15,611	1,032

## 4. Az eredménykimutatás részletezése

## 4.1) Árbevételek alakulása és egyéb bevételek

Adatok e Ft-ban

	2016. év	2017. év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19,256,722	18,292,587
<i>Befektetési alapkezelésből</i>	18,003,572	16,936,108
<i>Pénztárak vagyonkezeléséből</i>	835,984	1,050,601
<i>Továbbszámlázott tétel</i>	1,000	1,000
<i>Egyéb portfólió vagyonkezeléséből</i>	416,167	304,878
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>19,256,722</b>	<b>18,292,587</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>268,803</b>	<b>5,731</b>

## 4.2) Anyagjellegű ráfordítások

Adatok eFt-ban

	2016. év	2017. év
Anyagköltség	24,309	26,754
Igénybevett szolgáltatások értéke	742,443	845,468
<i>Irodabérleti díj</i>	37,264	40,144
<i>Bloomberg, Reuter's, Thomson, NYSE díj</i>	93,333	129,211
<i>Pénzügyi, jogi tanácsadás</i>	69,714	24,878
<i>Hirdetési díj, reklámköltség</i>	166,694	170,700
<i>Tanácsadói, szakértői díjak</i>	152,941	184,688
<i>Egyéb igénybevett szolgáltatások</i>	222,497	295,847
Egyéb szolgáltatások értéke	128,803	126,864
<i>Tagdíjak, egyéb hatósági díjak</i>	114,875	114,285
<i>Ebből BEVA tagdíj</i>	500	500
<i>Biztosítási díj</i>	8,822	9,476
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	5,106	3,103
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8,903,702	6,342,916
<i>Közvetített szolgáltatások alapok felé</i>	8,903,702	6,342,916
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>9,799,257</b>	<b>7,342,002</b>

Az OTP Alapkezelő Zrt. tagja a Befektető Védelmi Alapnak (BEVA).

## 4.3) Egyéb ráfordítások

Adatok eFt-ban

	2016. év	2017. év
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>707,776</b>	<b>775,138</b>
<i>Bírság</i>	0	35,000
<i>Adók</i>	296,073	278,723
<i>Különféle egyéb ráfordítás</i>	411,703	461,415

## 4.3/a) Különféle egyéb ráfordítások főbb tételei

Adatok eFt-ban

	2016. év	2017. év
<b>Támogatások</b>		
Magyar Labdarúgó Szövetség	350,000	0
Pick Kézilabda Zrt.	0	265,000
Mogyoród Football Club	0	45,561
Balatonfüredi Futball Club	0	30,000
Mezőkövesd Zsóry FC Kft.	0	30,000
Kiegészítő sportfejlesztési támogatás	49,875	25,013
Egyéb támogatások, adományok	1,100	1,144
<b>Összesen</b>	<b>400,975</b>	<b>396,718</b>



## 4.4) Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai

	Adatok eFt-ban	
	2016. év	2017. év
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>18,087</b>	<b>34,152</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	3,685	3,294
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	13,191	28,493
<i>értékpapírok árfolyamnyeresége</i>	<i>13,183</i>	<i>28,446</i>
<i>kapott banki kamatok</i>	<i>8</i>	<i>47</i>
<i>értékpapírok utáni kamat</i>	<i>0</i>	
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamnyereség</i>	<i>0</i>	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1,211	2,365
<i>Deviza árfolyamnyereség</i>	<i>1,211</i>	<i>2,365</i>
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamnyereség</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>31,823</b>	<b>29,236</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
<i>Értékpapírok árfolyamvesztése</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamvesztés</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
<i>Forgóeszközök kimutatott értékpapírok árfolyamvesztése</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	28,632	-32,573
<i>Tulajdoni rész. megtestesítő befektetések értékvesztése</i>	<i>42,022</i>	<i>40</i>
<i>Tulajdoni részesedést megtestesítő befektetési célú értékvesztés visszairása</i>	<i>-13,390</i>	<i>-32,613</i>
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3,191	61,809
<i>Deviza árfolyamvesztés</i>	<i>3,576</i>	<i>2,059</i>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-13,736</b>	<b>4,916</b>

## 4.5) Társasági adóalapot módosító tételek bemutatása és az eredmény felhasználása

## Társasági adó levezetése

Adatok eFt-ban

	2016. év	2017. év
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7,704,498</b>	<b>8,670,924</b>
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>		
Tao szerinti értékcsökkenés	77,250	70,376
céltartalék felszabadítás	264,059	0
kapott osztalék	3,685	3,294
adomány törvény szerinti összege	60	200
<b>Összes csökkentő tétel</b>	<b>345,054</b>	<b>73,870</b>
<b>Adóalapot növelő tételek</b>		
Sztv. szerinti értékcsökkenés	77,250	70,376
egyéb, nem a vállalkozási tev.érdekében felmerült költség	1,119	356
bírság	0	35,000
céltartalék képzés várható költségekre	0	0
támogatás, adomány	800	0
terven felüli értékcsökkenés	7,999	227
kiegészítő sportfejlesztési támogatás	49,875	25,013
<b>Összes növelő tétel</b>	<b>137,043</b>	<b>130,972</b>
<b>Adóalap</b>	<b>7,496,487</b>	<b>8,728,026</b>
<b>Adókedvezmények</b>		
látványcsapatsport támogatás adókedvezménye	350,000	370,561
<b>Összes adókedvezmény</b>	<b>350,000</b>	<b>370,561</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>1,029,332</b>	<b>414,961</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6,675,166</b>	<b>8,255,963</b>

## 5. Egyéb tájékoztató adatok

A Társaságnak 2017. december 31-én 35 főállású teljes munkaidős szellemi foglalkozású és 6 részmunkaidős szellemi foglalkozású dolgozója volt. Az éves átlagos statisztikai létszám 39,27 fő.

A Társaság működése során az összes munkabér 406.520 eFt, ebből vezető tisztségviselők 38.040 eFt volt. A személyi jellegű egyéb kifizetés összesen 75.958 eFt.

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

**6. Cash-flow kimutatás**

Sor- szám	A tétel megnevezése	Adatok e-Ft-ban	
		2016. év	2017. év
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow (1.-13.)</b>	<b>1,006,381</b>	<b>912,369</b>
1	Adózás előtti eredmény (kapott osztalékkal csökkentve és adott támogatással növelve, és devizás átértékeléssel korrigálva)	7,704,013	8,185,590
2	Elszámolt amortizáció	77,250	70,376
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás	36,630	-32,336
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-264,059	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása	9,475	158,855
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-1,426,968	-279,304
8	Passzív időbeli elhatárolások változása	984,415	-48,334
9	Vevőkövetelés változása	-2,834,549	-564,015
10	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-690,194	-734,459
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	-10,300	1,123
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-1,029,332	-414,961
13	Fizetett osztalék, részesedés	-1,550,000	-5,430,166
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (14.-16.)</b>	<b>-507,225</b>	<b>-903,540</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése	-507,225	-903,540
15	Befektetett eszközök eladása	0	0
16	Kapott osztalék, részesedés	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (17.-27.)</b>	<b>-500,000</b>	<b>0</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
19	Hitelek és kölcsönök felvétele	0	0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-500,000	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I.+II.+III.)</b>	<b>-844</b>	<b>-8,829</b>
	Pénzeszközök nyitó állomány	1,742	898
	Pénzeszközök záró állomány	898	9,727
	<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-844</b>	<b>-8,829</b>

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

	2016. év	2017. év
Saját tőke összes forráshoz viszonyított aránya	82.37%	85.57%
Likviditási mutató (osztalékfizetési kötelezettséggel korrigálva)	7.54	10.15
Árbevétel arányos üzleti eredmény	40.08%	47.37%
Saját tőke arányos adózott eredmény	54.14%	56.34%
Jegyzett tőke arányos adózott eredmény	741.69%	917.33%

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

**8. Mérlegen kívüli tételek**

A társaságnál a beszámolási időszak végén mérlegen kívüli kötelezettség nem állt fenn.

**9. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása**

<i>Mérlegben</i>	Adatok eFt-ban	
	2016.12.31	2017.12.31
követelések OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-vel szemben	250	250
követelések OTP Lakástakarékpénztár Zrt-vel szemben	229,879	137,000
<b>Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összesen</b>	<b>230,129</b>	<b>137,250</b>
kötelezettségek szolgáltatásból OTP Bank Nyrt-vel szemben	733,932	482,863
kötelezettségek szolgáltatásokból Merkantil Bérlet Kft-vel szemben	0	473
kötelezettségek a Monicomp Zrt-vel szemben	0	111
<b>Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek összesen</b>	<b>733,932</b>	<b>483,447</b>

Adatok eFt-ban

<i>Eredménykimutatásban</i>	2016. év	2017. év
bevételek OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-től	1,000	1,000
bevételek OTP Lakástakarékpénztár Zrt-től	392,032	280,443
kapott kamatbevétel OTP Bank Nyrt-től	0	47
<b>Kapcsolt vállalkozásokkal szemben felmerült bevételek</b>	<b>393,032</b>	<b>281,490</b>
igénybe vett szolgáltatások OTP Bank Nyrt-vel szemben	184,683	29,817
egyéb szolgáltatások OTP Bank Nyrt-vel szemben	3,032	1,841
közvetített szolgáltatás értéke OTP Bank Nyrt-vel szemben	7,875,833	5,570,188
gépjármű bérleti díj Merkantil Bérlet Kft-nek	9,741	13,018
egyéb szolgáltatások Merkantil Bérlet Kft-vel szemben	326	50
utazási költségek OTP Travel Kft.	326	421
igénybe vett szolgáltatások Monicomp Zrt-vel szemben	1,096	1,340
<b>Kapcsolt vállalkozásokkal szemben felmerült költségek és ráfordítások</b>	<b>8,075,037</b>	<b>5,616,675</b>

## 10. Portfóliókezelési tevékenység

A Társaság portfóliókezelési tevékenységgel kapcsolatos legfontosabb információi a Kormányrendelet előírásai alapján (ld. 17 §-ban):

adatok eFt-ban

<i>Állományi adatok</i>	2016.12.31	2017.12.31
<i>Követelések (vagyonkezelés, alapkezelés)</i>	<b>5,839,516</b>	<b>6,573,727</b>
-alapokkal szembeni követelés	5,302,182	5,959,076
-nyugdíjpénztárakkal szembeni követelés	297,017	467,822
-egészség- és önszegélyező pénztárakkal szembeni követelés	3,025	1,732
-portfóliókezelés követelése	237,292	145,097
-egyéb portfóliókezelés követelés	0	0
<i>Kötelezettségek</i>	0	0
<i>Céltartalékok</i>	0	0
<i>Mérlegen kívüli függő és jövőbeni kötelezettségek</i>	0	0
<i>Kapott, adott fedezetek, biztosítékok</i>	0	0
<i>Forgalmi adatok</i>	2016. év	2017. év
<i>Bevételek</i>	<b>19,255,722</b>	<b>18,291,587</b>
-alapkezelési díjbevétel (*)	18,003,572	16,936,108
-nyugdíjpénztári díjbevétel	776,593	993,541
-egészség- és önszegélyező pénztárak díjbevételei	59,390	57,060
-portfóliókezelés díjbevétele	416,167	304,878
-egyéb portfóliókezelés díjbevétele	0	0
<i>Költségek, ráfordítások</i>	0	0

(\*) korrigált adat

**11. Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység**

Partner	Instrumentum	adatok HUF	
		2016.12.31*	2017.12.31*
Nyugdíjpénztárak	Pénz	4,981,456,468	15,343,485,382
	Értékpapír	210,387,415,809	233,340,835,338
	Származékos ügyletek	-125,411,849	75,774,316
	Egyéb (köv-köt stb.)	2,969,701,785	249,559,523
	<b>Összesen</b>	<b>218,213,162,213</b>	<b>249,009,654,559</b>
Egészség- és önszegélyező pénztárak	Pénz	528,556	8,883,316
	Értékpapír	14,654,347,820	11,611,869,279
	Származékos ügyletek	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
	<b>Összesen</b>	<b>14,654,876,376</b>	<b>11,620,752,595</b>
Biztosítók	Pénz	1,994,263	85,536,901
	Értékpapír	5,443,837,159	8,317,050,201
	Származékos ügyletek	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
	<b>Összesen</b>	<b>5,445,831,422</b>	<b>8,402,587,102</b>
Egyéb portfóliókezelés	Pénz	9,785,250	18,425,470
	Értékpapír	291,573,310,504	306,933,713,999
	Származékos ügyletek	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	18,894,804	239,694,191
	<b>Összesen</b>	<b>291,601,990,558</b>	<b>307,191,833,660</b>
<b>Mindösszesen</b>		<b>529,915,860,569</b>	<b>576,224,827,916</b>

\* Utolsó számolt vagyonérték alapján.

**12. A Társaság által kezelt befektetési alapok**

A befektetési alapokkal kapcsolatos legfontosabb információk bemutatása  
(Ld. Kormányrendelet 17/A§ c.)

Befektetési alap neve	Befektetési alap típusa		Nettó eszközérték (2017.12.29)		Lejárat/ beolvadás ideje
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,419,176	EUR	
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	26,680,042,784	HUF	
OTP Afrika Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,103,672,522	HUF	
OTP Aktív Fix Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,454,347,648	HUF	2017.12.08
OTP Arany Válogatott Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,980,076,732	HUF	
OTP Aranygól Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,959,250,143	HUF	
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,404,206,986	HUF	
OTP DOLLÁR Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	112,346,069	USD	
OTP EMDA Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	30,384,182,066	HUF	
OTP EMEA Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	7,441,482,941	HUF	

OTP EURÓ Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	69,760,847	EUR
OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	660,100,083	HUF
OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	720,573,308	HUF
OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,846,223,300	HUF
OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	1,210,552,000	HUF
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	36,056,579,465	HUF
OTP Fundman Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	11,334,226,144	HUF
OTP G10 Euró Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	14,087,895,803	HUF
OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,161,695,341	HUF
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Zártkörű	22,737,716,555	HUF
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Zártkörű	13,467,233,820	HUF
OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,156,132,961	HUF
OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,219,091,575	HUF
OTP Közép-Európai Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,470,884	EUR
OTP MAXIMA Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	39,301,432,129	HUF
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	15,079,361,673	HUF
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	234,874,210,799	HUF
OTP Orosz Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	10,315,341,793	HUF
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	15,353,326,306	HUF
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	5,072,107,374	HUF
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,337,826,609	HUF
OTP Prémium Euró Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	12,420,302	EUR
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	11,215,515,229	HUF
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	16,254,144,927	HUF
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,465,248,773	HUF
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	47,382,210,744	HUF
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	27,170,718	EUR
OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	15,453,091,554	HUF
OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,296,390,924	HUF
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	39,999,278,392	HUF
OTP Remix20 II. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,476,677,326	HUF
OTP Remix20 Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,243,543,278	HUF
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,425,961,363	HUF
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	451,423,946	HUF
OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	33,379,959	USD
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	61,054,564	EUR
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	215,333,112,635	HUF
OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,967,912,992	HUF
OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,917,927,046	HUF
OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	1,862,813,933	HUF
OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,585,650,791	HUF
OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,220,841,244	HUF
OTP Szinergia V. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,514,238,973	HUF
OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,132,255,242	HUF
OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	4,900,922,716	HUF
OTP Szinergia VIII. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,153,873,245	HUF
OTP Szinergia X. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	1,334,607,724	HUF
OTP Szinergia XI. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,217,270,816	HUF
OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	4,095,271,525	HUF
OTP Szinergia XIII. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,723,578,150	HUF
OTP Szinergia XIV. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,543,494,391	HUF
OTP Szinergia XV. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,028,141,333	HUF

OTP Szinergia XVI. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,218,928,675	HUF	
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	106,554,514,553	HUF	
OTP Török Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	5,484,667,863	HUF	
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,710,724,692	HUF	
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	9,040,373,388	HUF	
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	5,920,676	EUR	
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	24,759,651,377	HUF	
OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	973,132,329	HUF	
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Zártkörű	20,004,460,510	HUF	
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	Nyíltvégű,	Zártkörű	8,825,588,464	HUF	

Budapest, 2018. március 21.

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**  
2.




Köves Benedek  
vezérigazgató




## **KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**

**Az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolójának**  
**független könyvvizsgálói jelentéséhez**

**2018. március 23.**

  
**Dr. Hegedűs Mihály**  
HK ADÓCONTROLL Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.  
kamarai nyilvántartási szám: 002125

HK Adócontroll  
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.

  
**Dr. Hegedűs Mihály**  
bejegyzett könyvvizsgáló  
kamarai tagsági szám:006219

# TARTALOMJEGYZÉK

## **A./ FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

**Az OTP Alapkezelő Zrt. 2017. évi beszámolójáról**

## **B./ KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**

**Az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikk alapján**

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

**Az OTP Alapkezelő Zrt.**

Felügyelő Bizottsága!

**I. BEVEZETÉS**

A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizgálatára vonatkozó egyedi követelményekről szóló 537/2014/EU Európai Parlament és Tanács rendeletének (továbbiakban „Audit Reform (AR) rendelet”) 11. cikkelye alapján a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizgálatát végző jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálóknak vagy könyvvizsgáló cégeknek a vizsgált gazdálkodó egység auditbizottsága részére **kiegészítő jelentést** kell benyújtaniuk, legkésőbb az említett könyvvizsgálói jelentés benyújtásával egyidejűleg.

Az OTP Alapkezelő Zrt-nél Auditbizottság nem működik, ezért a könyvvizsgáló a kiegészítő jelentést a vizsgált az auditbizottságnak megfelelő feladatokat ellátó tisztségviselőnek, az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő bizottságához nyújtja be.

Az 537/2014/EU rendelet 11. cikkelye részletesen tartalmazza a kiegészítő jelentés elkészítéséhez szükséges tartalmi vonatkozásokat.

**A könyvvizsgálat célja**

A pénzügyi kimutatások vizsgálata révén a könyvvizsgáló véleményt alkot arról, hogy a pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban megfelelnek-e a vonatkozó beszámoló-készítési elveknek.

**A könyvvizsgálat általános alapelvei**

A könyvvizsgálónak be kell tartania a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szövetsége által kiadott Bejegyzett Könyvvizsgálók Etikai Kódexében foglaltakat. A könyvvizsgáló szakmai felelősségét szabályozó etikai alapelvek a következők:

- (a) függetlenség;
- (b) tisztesség;
- (c) tárgyilagosság;
- (d) szakértelem és kellő gondosság;
- (e) titoktartás;
- (f) hivatáshoz méltó magatartás; és
- (g) szakmai standardok.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolóinak könyvvizgatójáról**

**A könyvvizgálat hatóköre**

A „könyvvizgálat hatóköre” kifejezés a könyvvizgálat céljának eléréséhez az adott körülmények között szükségesnek tartott vizsgálati eljárásokra utal. Azokat az eljárásokat, amelyek a Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok alapján történő könyvvizgálat lebonyolításához szükségesek, a könyvvizsgálónak kell meghatároznia, figyelemmel a Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok előírásaira, a megfelelő szakmai szervezetekre, a törvényi szabályozásra, a jogszabályokra, és indokolt esetben a könyvvizgálati megbízás feltételeire és a jelentéskészítési előírásokra.

**Elfogadható szintű bizonyosság**

A Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok alapján végzett könyvvizgálat arra szolgál, hogy elfogadható szintű bizonyosságot szolgáltatson arra nézve, miszerint a pénzügyi kimutatások egészében véve nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat. Az elfogadható szintű bizonyosság, mint fogalom azon összegyűjtött könyvvizgálati bizonyítékokra vonatkozik, amelyek a könyvvizsgáló számára annak a következtetésnek a levonásához szükségesek, hogy egészében véve a pénzügyi kimutatásokban lényeges hibás állítások nincsenek. Az elfogadható szintű bizonyosság az egész könyvvizgálati folyamatra vonatkozik.

## **II. A FÜGGETLENSÉG ÉS AZ INTEGRITÁS VIZSGÁLATA**

### **II.1 A jogszabályban előírt könyvvizsgálat előkészítése és a függetlenséget fenyegető veszélyek felmérése**

**Az Audit Reform rendelet 6. cikkelye a következő előírásokat tartalmazza:**

- 1) *Egy közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység jogszabályban előírt könyvvizgálatára szóló megbízás elfogadása vagy folytatása előtt a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég köteles a 2006/43/EK irányelv 22b. cikkének rendelkezésein felül felmérni és dokumentálni a következőket:*
  - a) *azt, hogy teljesíti-e az e rendelet 4. és 5. cikkében rögzített követelményeket,*
  - b) *azt, hogy teljesülnek-e az e rendelet 17. cikkében rögzített feltételek,*
  - c) *a 2005/60/EK irányelv sérelme nélkül, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását.*
- 2) *A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég köteles:*
  - a) *évente írásban igazolni az auditbizottságnak, hogy a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot végző, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló, könyvvizsgáló cég és könyvvizsgáló partnerek, szenior menedzserek és menedzserek függetlenek a vizsgált gazdálkodó egységtől;*
  - b) *megvitatni az auditbizottsággal a függetlenségét fenyegető veszélyeket, valamint az általa e veszélyek csökkentésére alkalmazott, az (1) bekezdés szerint dokumentált óvintézkedéseket.*

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgatójáról**

**A könyvvizsgáló 2017. március 29-án az alábbi elfogadó nyilatkozatot adta ki:**

„ *Alulírott, mint a*

*H K Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság*  
*6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.*

*Cégjegyzék száma: 03-09-109816*

*Adószáma: 12837162-2-03*

*(továbbiakban: Társaság) ügyvezetője az*

*OTP Alapkezelő Zrt.*

*H-1134 Budapest Váci út 33.*

*Cégjegyzék száma: 01-10-043959*

*Nyilvántartását vezeti: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága*

*Adószáma: 11766199-4-41*

*könyvvizgálatára vonatkozó megbízást Társaságunk nevében 2017. január 01-től kezdődő, 2017. december 31-ével záródó 2017. üzleti évekre vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítésének időpontjáig, de legkésőbb 2018. április 30. napjáig terjedő időszakra vonatkozóan elfogadom.*

*Társaságunk, mint könyvvizsgálói tevékenység végzésére jogosult társaság a Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásában szerepel.*

*Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási számunk: 002125*

*Pénzügyi minősítés: T002125*

*Társaságunknál a könyvvizsgálói feladatokat*

*Dr. Hegedűs Mihály kamarai tag könyvvizsgáló*

*6055 Felsőlajos, Akácfa utca 39.*

*Anyja neve: Varga Ilona*

*Kamarai nyilvántartási száma: 006219*

*Pénzügyi minősítése: E006219*

*látja el, aki a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja, és aki személyében a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) foglalt, a befektetési alapkezelők könyvvizsgálóira vonatkozó követelményének megfelel.*

*Kijelentem, hogy sem a Társaság, sem a Társaság által kijelölt természetes személy könyvvizsgálóval szemben sem a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:22 §-ában és 3:129 §-ában, sem a Kbftv. 193. §-ában meghatározott, jelen tisztség betöltését kizáró okok nem állnak fenn.*

*A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:130. § (1) bekezdése szerint a könyvvizsgálói megbízás elfogadásának az minősül, ha a könyvvizsgáló megválasztását követő 90 napon belül megbízási szerződést köt a társaság ügyvezetésével.”*

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

**A 11. cikk (2) bekezdés b. pontja szerinti nevesítések**

a könyvvizsgáló társaság	HK ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
a könyvvizsgáló társaság partnere	Dr. Hegedűs Mihály 006219
aláíró könyvvizsgáló	Dr. Hegedűs Mihály 006219
a könyvvizsgálat minőségellenőre	Komlódiné Megyebíró Anikó 002815
a könyvvizsgálat asszisztense	Bernuláné Horváth Mária
file review 2016+ a Deloitte Kft. 2016-2017. év munkalapjai- hoz történő hozzáférés Hold Harmless	Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna dr. Hruby Attila Gion Gábor Benkovics Dániel Deloitte Kft.
nyitó értékek vizsgálata	Benkovics Dániel Deloitte Kft.
csoportra vonatkozó pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatai	dr. Hruby Attila Deloitte Kft.

A könyvvizsgáló a megbízás előtt a szükséges függetlenségi ellenőrzést elvégezte, vizsgálatunk alapján kijelentjük, hogy a könyvvizsgáló és alkalmazottai, valamint a minőségellenőr független az **OTP Alapkezelő Zrt.-től**.

Kijelentem továbbá, hogy a 2013. évi V. törvény 3:129. §-ában, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény 193. §-ában foglalt korlátozó rendelkezések, kizáró okok sem a HK ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft-vel, sem dr. Hegedűs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn, megerősítem továbbá, hogy a tőkepiacokról szóló 2001. évi CXX. törvény 358.§-ában előírt feltételeknek megfelelünk, és az abban foglalt kizáró okok sem társaságunkkal, sem dr. Hegedűs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn.

A könyvvizsgáló a fentiek alapján igazolja a Felügyelő bizottságnak, hogy a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot végző, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló, könyvvizsgáló cég és könyvvizsgáló partnerek, szenior menedzserek és menedzserek **függetlenek** a vizsgált gazdálkodó egységtől.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról**

**A könyvvizsgáló nyilatkozik továbbá arról**

- a. A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységeknél végzett, jogszabályban előírt könyvvizsgálat díjában sikerdíj nem szerepel {4. cikk (1)}.
- b. A könyvvizsgálatra kijelölt Dr. Hegedűs Mihály könyvvizsgáló, illetve a HK ADÓCONTROLL Kft. az OTP Alapkezelő Zrt. illetve az OTP Nyrt. illetve az általa kontrollált vállalkozásoknak nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat **nem nyújtott** {AR 5 cikk (1) bekezdés}.
- c. Az OTP Nyrt. által kontrollált vállalkozásoknak és az ezen vállalkozáscsoport összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásainak jogszabályban előírt könyvvizsgálataért az elmúlt három egymást követő pénzügyi évben fizetett díjak átlagának nem haladta meg 70 %-át {AR 4 cikk (2)}.
- d. OTP Alapkezelő Zrt-től, mint közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységtől kapott díjak összege az elmúlt három egymást követő pénzügyi év mindegyikében nem haladta meg a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot elvégző könyvvizsgáló teljes díjbevételeinek 15 %-át {AR 4 cikk (3) bekezdés}.
- e. a HK ADÓCONTROLL Kft., mint a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó jogszabályban előírt könyvvizsgálatát végző, nem tartozik egyetlen könyvvizsgálatot végző hálózathoz sem {AR 5 cikk (4) bekezdés}.



**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról**

## **II.2 A könyvvizsgálói megbízás időtartama**

Az AR 17. cikk (1) bekezdése szerint

*„A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnek az első megbízáskor legalább egyéves időtartamra kell kijelölnie a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálót vagy a könyvvizsgáló céget. A megbízás megújítható.”*

Az elfogadó nyilatkozat szerint a könyvvizsgáló a könyvvizsgálati megbízást **2017. március 29. napjától 2018. április 30. napjáig** terjedő időszakra, azaz **1 üzleti évre** vállalta el.

A cégkivonat a fentiekkel megegyező adatokat tartalmaz.

Dr. Hegedűs Mihály könyvvizsgáló, illetve a HK ADÓCONTROLL Kft. OTP Alapkezelő Zrt.-nél végzett könyvvizsgálati tevékenység 1 éves időtartamú volt, ezért teljesül az AR 17. cikkében rögzített feltételek.

Újraavasztása esetén az AR 17 cikkely teljesülése továbbiakban legalább 6 évig még fennáll.

## **II.3 A felügyelő, irányító és ügyvezető tagok integritása**

Az AR rendelet 6. cikk c. pontja alapján a könyvvizsgálónak fel kell mérnie a 2005/60/EK irányelv sérelme nélkül, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását.

A könyvvizsgáló az MNKS 240 standard szerinti vizsgálatához kapcsolódóan interjú, kapcsolati háló, cégnyilvántartási adatok összevetése, a compliance tevékenységgel kapcsolatos jelentés áttekintésével, a belső ellenőri jelentések áttekintésével, az egyes gazdasági események vizsgálata módszerével azt állapította meg, hogy **OTP Alapkezelő Zrt.**, mint az közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnél a felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását fenyegető veszély nem került megállapításra.

A kiegészítő mellékletben is rögzítettek szerint a Társaság a Felügyelő bizottság tagjai részére előleg, kölcsönt nem nyújtott, garanciát nem vállalt.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

A fentiek alapján az AR rendelet 6. cikk (2) bekezdés b. pont alapján történő függetlenséget fenyegető veszélyek megvitatását az Auditbizottságot helyettesítő Felügyelő bizottsággal a könyvvizsgáló nem tartja szükségesnek.

**Az OTP Alapkezelő Zrt.** az MNB H-JÉ-III-B-35/2017 számú 2017.május 08-i keltű határozatában foglaltakra vonatkozó szükséges intézkedéseket megtette, illetve folyamatba helyezte.

#### **II.4 Külső szakértő bevonása és függetlensége**

AR rendelet 11. cikk (2. c) bekezdése alapján

*„ha a jogszabály szerinti engedélyezett könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég megállapodást kötött, hogy valamely tevékenységét olyan másik, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég végezze, amely nem tagja ugyanannak a hálózatnak, vagy külső szakértők munkájára támaszkodott, a jelentésben fel kell tüntetni ezt a tényt, és meg kell erősíteni, hogy a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég megkapta a másik, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálótól vagy könyvvizsgáló cégtől és/vagy a külső szakértőtől a függetlenségükre vonatkozó nyilatkozatot”*

A könyvvizsgáló a könyvvizgálat során, a könyvvizsgálói auditfolyamatok felülvizgálatára független minőségellenőrt alkalmazott (Komlódiné Megyebíró Anikó), aki a könyvvizsgáló társaság számára a MER szabályzat szerinti függetlenségi nyilatkozatában megerősítette, hogy független a vizsgált gazdálkodó szervezettől.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

### III. A KÖNYVVIZSGÁLAT FOLYAMATA ÉS EREDMÉNYEI

**III.1** A vizsgált gazdálkodó egység ügyvezető testületével és irányító vagy felügyelő testületével folytatott kommunikáció jellege, gyakorisága és terjedelme, ideértve az ezen testületekkel tartott találkozók dátumai {AR 11. cikk 2. d bekezdés}

2017. 03.25.	Tuboly Zoltán Dr. Hegedűs Mihály Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna dr. Hrúby Attila	OTP Nyrt. HK ADÓCONTROLL Kft. Deloitte Kft.	egyeztetés a 2016. évi könyvvizgálat tapasztalatairól
2017. 12.04	Benkovics Dániel Dr. Hegedűs Mihály	Deloitte Kft HK ADÓCONTROLL Kft.	nyitó értékek vizsgálata file review 2016 a Deloitte Kft. 2016 munkalapjaihoz történő hozzáférés
2018. 02.12	Dr. Tóth Nándor Szabó Andea Dr. Hegedűs Mihály	OTP IBA/OTP AK OTP AK HK ADÓCONTROLL Kft	a 2017.év könyvvizsgálata
2018. 03.23			FB ülés

### III.2. A könyvvizsgálat hatóköre és időzítése

AR rendelet 11. cikk (2. e) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe rögzíteni kell a könyvvizsgálat hatókörét és időzítését.

A megbízás alapján létrejött könyvvizsgálat hatóköre az **OTP Alapkezelő Zrt.** ( 1134 Budapest, Váci út 33.); (cégjegyzékszám: 01-10-043959); („a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizgálatát foglalja magába.

Az éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege [17.125.886] E Ft, az adózott eredmény [8.255.963] E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A könyvvizsgálat folyamata **2017. március 29 - 2018. március 23.** tartott, amelyet követően 60 nap áll rendelkezésre az adatok archiválására.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról**

A vizsgálat során az alábbi a könyvvizsgálat az alábbi módszereket alkalmazta

- rendszervizsgálat
- külső megerősítés
- részesezés vizsgálata
- adatok tesztelése
- mintavételezés

### **III.3. A könyvvizsgálat feladatmegosztása**

AR rendelet 11. cikk (2. f) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe rögzíteni kell *„ha egynél több jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálót vagy könyvvizsgáló céget jelöltek ki, ismertetni kell a feladatok megosztását a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók és/vagy a könyvvizsgáló cégek között;”*

A könyvvizsgálat a könyvvizsgálati munka minőségellenőrzésének ellátására vont be más könyvvizsgálót, a további feladatokat a választott társaság kijelölt könyvvizsgálója és alkalmazottai végezték el.

### **III.3. A könyvvizsgálat során alkalmazott módszerek ismertetése**

AR rendelet 11. cikk (2. g) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe ismertetni kell *„az alkalmazott módszert, ideértve azt is, hogy a mérleg mely kategóriáit ellenőrizték közvetlenül, illetve mely kategóriáknál végeztek rendszer- és megfelelőség-ellenőrzést, ideértve a rendszer- és megfelelőség-ellenőrzés súlyozásában az előző évhez képest történt lényeges változásokra vonatkozó magyarázatot abban az esetben is, ha az előző évben a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot más, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók vagy könyvvizsgáló cégek végezték”*

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolóinak könyvvizgatójáról**

A file review 2016, és a Deloitte Kft. 2016 munkalapjaihoz történő hozzáférés alapján a könyvvizsgáló megismerte az előző könyvvizsgáló által alkalmazott módszereket. A Deloitte Kft. a 2016-os könyvvizsgálat során alkalmazott munkaprogram és módszerek megegyeztek a 2015-ös beszámoló vizsgálatánál alkalmazott módszerekkel. A HK ADÓCONTROLL Kft. az alkalmazott módszerek tekintetében 2017. évben nem változtatott, azokat megfelelőnek találta.

Könyvvizsgálati kockázat	Alkalmazott könyvvizsgálati eljárások	
	Kontrollvizsgálat	Alapvető könyvvizsgálati eljárások
Részesedések értékelése	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által a vonatkozó számviteli politika szerinti értékelés megfelelő alkalmazását, megfelelő jóváhagyásokat.	Megvizsgáltuk a részesedések év végi értékelését, a menedzsment becslések megfelelőségét (a részesedések könyv szerinti értékére jutó saját tőke vs. üzleti értékelés alapú becslések; a megfelelő számviteli elszámolások, közzétételek).
Kontrollok vezetés általi felülírása	A kontrollok vezetés általi felülírásának azonosított kockázataira vonatkozó iktatott ellenőrzési kontrollok megfelelősége	Számviteli becslések, feltételezések és a beszámolási időszakban rögzített naplótételek áttekintése.

▪ **rendszervizsgálat**

- IT rendszer
- Clavis
- nettó eszközérték számítás

▪ **külső megerősítés**

- banki egyenlegközlő (a könyvvizsgáló elfogadta a csoportkönyvvizsgáló Deloitte) nevére beérkezett egyenleg visszaigazolást, az egyezőséget a fordulónap követő események vizsgálatával külön ellenőrizte
- vevő-szállító egyenlegközlő (a könyvvizsgáló elfogadta a csoportkönyvvizsgáló Deloitte) nevére beérkezett egyenleg visszaigazolást a fordulónap követő események vizsgálatával azonban külön ellenőrizte, azok a fordulónapot követően megtérültek

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolóinak könyvvizsgálatáról**

▪ **részesezés vizsgálata**

az OTP Mobil Kft. alapításának dokumentációja, valamint a 2017. évi tevékenységének beszámolója, a komfort levél, valamint az indikatív term sheet alapján a könyvvizsgáló a részesezés értékét a könyvekben szereplő adatok szerint megfelelőnek értékelte

▪ **adatok tesztelése**

- alapkezelői díj
- letétkezelő díj
- sikerdíj
- nettó eszközérték számítása
- 

**III.4. A lényegesség számítása**

AR rendelet 11. cikk (2. h) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe ismertetni kell

*„számszerűen fel kell tüntetni a pénzügyi kimutatások egészének a jogszabályban előírt könyvvizsgálatánál alkalmazott lényegességi küszöböt, és adott esetben az ügyletek, számlaegyenlegek vagy szolgáltatandó adatok egyes kategóriáira alkalmazott lényegességi küszöböt vagy küszöböket, és fel kell tüntetnie a lényegességi küszöb meghatározásakor figyelembe vett minőségi tényezőket;”*

A lényegességi küszöbérték viszonyítási alapja			Adózás előtti eredmény
Adózás előtti eredmény értéke			<b>8.670.924 E Ft</b>
Lényegesség küszöbérték	AEE	<b>5,1%-a</b>	<b>447.600 E Ft</b>
Végrehajtási lényegesség	a lényegesség	<b>90%-a</b>	<b>402.840 E Ft</b>
Elhanyagolható hiba határértéke	a lényegesség	<b>5%-a</b>	<b>22.300 E Ft</b>
Ügyletek, számlaegyenlegek, szolgáltatandó adatok egyes kategóriáira alkalmazott küszöbértékek			<b>nincs eltérés</b>
A lényegességi küszöb meghatározásakor figyelembe vett minőségi tényező			befektetési alapkezelő tőzsdén jegyzett, közérdeklődésű kategória

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

### **III.5. A vállalkozás folytatása**

AR rendelet 11. cikk (2. i) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe közölni kell *„közölni kell és meg kell magyarázni a könyvvizsgálat során feltárt olyan eseményekkel és körülményekkel kapcsolatos véleményeket, amelyek komolyan kétségessé tehetik azt, hogy a vállalkozás képes a tevékenységének folytatására, továbbá azt, hogy az említett események és körülmények súlyos bizonytalanságot jelentenek-e, ezenfelül összefoglalóan ismertetni kell azokat a garanciákat, megerősítő leveleket, állami intervencióra vonatkozó vállalásokat, valamint egyéb támogató intézkedéseket, amelyeket figyelembe vettek akkor, amikor értékelték, hogy a vállalkozás képes-e tevékenységének folytatására;”*

A könyvvizsgálat az üzleti jelentés, valamint a 2017. évi beszámoló adatok ismeretében úgy értékelte, hogy a gazdálkodó szervezet képes a tevékenység továbbfolytatására, súlyos bizonytalanságot jelentő kockázati tényezők nem merültek fel.

### **III.6. Az összevont éves pénzügyi kimutatások hatásainak vizsgálata**

AR rendelet 11. cikk (2. j) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

*„be kell számolni a vizsgált gazdálkodó egység, vagy összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat, belső pénzügyi ellenőrzési rendszerében, és/vagy a könyvelési rendszerében tapasztalt jelentős hiányosságokról. Minden ilyen jelentős hiányosság tekintetében a kiegészítő jelentésnek tartalmaznia kell, hogy a szóban forgó hiányosságot a vezetőség orvosolta-e;”*

A gazdálkodó szervezet könyvvizsgálata folyamatos egyeztetést eszközölt az OTP Nyrt. könyvvizgálatát végző Deloitte Kft-vel. Az egyeztetésen a felek nem találtak olyan belső pénzügyi ellenőrzési rendszerben, illetve a könyvelési rendszerben tapasztalt hiányosságot, amely vagy a beszámoló elkészítését, vagy az abban szereplő adatok valódiságát kétségessé tette volna.

**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról**

### **III.7. Az egyes előírások megszegésének vizsgálata**

AR rendelet 11. cikk (2. k) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

*„be kell számolni minden olyan jelentős ügyről, amely a törvényi vagy rendeleti előírások vagy a létesítő okirat rendelkezéseinek a könyvvizsgálat során feltárt tényleges vagy vélt megszegésével kapcsolatosak, amennyiben azokat lényegesnek tartják ahhoz, hogy az auditbizottság elláthassa feladatait;”*

A könyvvizsgálat a 2017. évi audit során nem tárt fel olyan eseményeket, amely vagy a létesítő okirattal szemben vagy az Audit Reform rendelkezéseivel ellentétes lenne.

### **III.8. Az egyes értékelési módszerek változásának hatása**

AR rendelet 11. cikk (2. l) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

*„be kell számolni és értékelni kell az éves vagy összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások különböző tételeire alkalmazott értékelési módszereket, beleértve e módszerek változásának esetleges hatását is;”*

A 2017.évi pénzügyi kimutatások különböző tételeire alkalmazott értékelési módszerek a 2016.évi módszerekhez képest nem változtak, hatásuk nem értékelhető.

### **III.9. A konszolidáció alkalmazási köre**

AR rendelet 11. cikk (2. m) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

*összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások jogszabályban előírt könyvvizsgálata esetén a jelentésnek magyarázatot kell tartalmaznia a konszolidáció alkalmazási körére és a konszolidációba esetlegesen be nem vont szervezetekre a vizsgált gazdálkodó egység által alkalmazott kizárási kritériumokra és arra, hogy ezek az alkalmazott kritériumok összhangban vannak-e a pénzügyi beszámolásra vonatkozó keretrendszerrel;*



**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizgálatáról**

A Számviteli törvény 3 § alapján az OTP Alapkezelő Zrt. leányvállalatnak minősül, és ez alapján készített el mérlegét és eredménykimutatást.

A Társaság az OTP Bank Nyrt. („Bank”) leányvállalata, így a Bank összevont alapú felügyelete alá tartozik

Az OTP Alapkezelő Zrt az OTP Bankcsoport tagja, amelybe teljeskörűen konszolidált leányvállalatként került bevonásra.

### **III.10. A könyvvizsgálathoz szükséges dokumentumok rendelkezésre bocsátása**

A vizsgált gazdálkodó szervezet, valamint a 2016-os beszámolót auditáló társaság rendelkezésre bocsátott minden kért dokumentumot, s megadott mindazon magyarázatot, amely a könyvvizsgálathoz szükséges volt. {AR rendelet 11. cikk (2. o)}

### **III.11. A könyvvizsgálat során szerzett tapasztalatok bocsátása**

A jogszabályban előírt könyvvizsgálat során jelentős nehézségeket nem tapasztaltunk, a könyvvezetés személyi és technikai hátterét kellő szakmaisággal megoldották. {AR rendelet 11. cikk (2.p.i)}

A jogszabályban előírt könyvvizsgálat során nem merült fel olyan jelentős probléma, amely a vezetőséggel szóban vagy levélben történő megvitatását igényelte volna. {AR rendelet 11. cikk (2.p. ii.)}

A jogszabályban előírt könyvvizsgálat során nem merült fel olyan egyéb kérdés, amely – a könyvvizsgáló szakmai véleménye alapján – lényeges a pénzügyi beszámolás folyamatának felügyelete szempontjából. {AR rendelet 11. cikk (2.p. iii.)}


A könyvvizsgáló és a Felügyelő bizottság a 2018.március 23-i ülésen vitatja meg a könyvvizsgálat során felmerült, az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentésben rögzített legfontosabb következtetéseket. {AR rendelet 11. cikk (2. r.)}


**KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS**  
**az OTP Alapkezelő Zrt.**  
**2017. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról**

A csoportkönyvvizsgáló és az OTP Alapkezelő Zrt. könyvvizsgálatát végző könyvvizsgáló egyet értettek egymással a könyvvizsgálati eljárásokat, a számviteli szabályokat, vagy a jogszabályban előírt könyvvizsgálat lefolytatását érintő valamennyi kérdést illetően.

Budapest, 2018. március 23.

HK Adócontrol  
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.

  
Dr. Hegedűs Mihály  
HK ADÓCONTROL Kft.  
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.  
kamarai nyilvántartási szám: 002125

  
Dr. Hegedűs Mihály  
bejegyzett könyvvizsgáló  
kamarai tagsági szám: 006219