

**OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

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

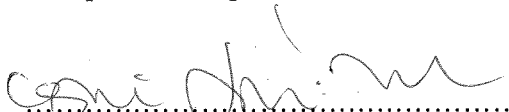
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

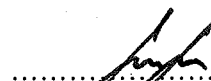
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. április 27.



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



Gion Gábor
Kamara tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005252



OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2016. január 1-től
2016. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	22.421.901	22.913.114
09.	I. Követelések	1.658.211	1.882.740
10.	1. Követelések	1.658.211	1.882.740
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	9.219.511	16.815.708
15.	1. Értékpapírok	9.293.224	16.767.197
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-73.713	48.511
17.	a) kamatokból, osztalékból	13.073	15.273
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-86.786	33.238
19.	III. Pénzeszközök	11.544.179	4.214.666
20.	1. Pénzeszközök	11.544.179	4.214.666
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	11.865	6.156
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	11.865	6.156
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	108.410	208.946
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	22.542.176	23.128.216
27.	E. Saját tőke	20.544.049	20.477.565
28.	I. Induló tőke	12.739.512	12.657.279
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	50.843.092	56.277.941
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-38.103.580	-43.620.662
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.804.537	7.820.286
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-12.139.867	-15.396.973
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	16.018.042	19.300.432
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	34.697	257.457
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.724.950	3.891.665
36.	4. Üzleti év eredménye	166.715	-232.295
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.946.418	2.650.651
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.946.418	2.650.651
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	51.709	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	22.542.176	23.128.216

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	11.613.841	9.291.875
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.935.424	9.089.700
03.	III. Egyéb bevételek	14	0
04.	IV. Működési költségek	502.412	425.587
05.	V. Egyéb ráfordítások	9.304	8.883
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	166.715	-232.295

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-180, 2006. július 7.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2006. július 7-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.342 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 1.276 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 23.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbsözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 202.175 eFt, amely 9.291.875 eFt bevétel és 9.089.700 eFt ráfordítás különbsége. 425.587 eFt működési költség és 8.883 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 232.295 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek,...) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	37	204.743	0,89%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1.341.207	2.835	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	42.839	3.722.096	16,09%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	0	88.885	0,38%	
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	0	196.097	0,85%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	54.240	10	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2015.09.23 - 2016.01.06	313.120	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	2015.09.24 - 2016.02.10	313.120	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.09.23 - 2016.01.06	600.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.29 - 2016.01.05	593.611	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	1.307.606	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.31 - 2016.01.07	1.346.874	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.31 - 2016.01.08	1.146.520	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.07	859.890	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.05	859.890	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.09.23 - 2016.01.06	1.003.205	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.05	1.762.020	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		11.544.179	4.214.666	18,22%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		540.311		657.396	2,85%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		118.981	0,52%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	274.424		267.367	1,16%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	265.887		271.048	1,17%
Diszkont kincstárjegyek:		0		15.746	0,07%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		15.746	0,07%
Kötvények:		646.502		423.378	1,83%
ERSTBK 5.25 09/29/49	2005.03.11 - 2049.09.29	149.550		0	0,00%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	496.952		0	0,00%
NATIXIS 10Y SELECTION ALI	2015.04.14 - 2025.04.14	0		423.378	1,83%
Belföldi részvények:		340.208		208.370	0,90%
BIF TÖRZS-100		39.690		0	0,00%
CIG PANNONIA		37.700		56.160	0,24%
DUNA HOUSE		0		96.625	0,42%
ENEFI		11.687		0	0,00%
MAGYAR TELEKOM		194.880		0	0,00%
MASTERPLAST		56.251		55.585	0,24%
Külföldi részvények:		1.781.233		2.582.783	11,16%
ALPHABET INC-CL A		0		93.093	0,40%
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		0		87.759	0,38%
AMGEN		0		2.920	0,01%
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP		0		30.463	0,13%
ATRIUM		167.676		140.829	0,61%
AVNET INC		0		2.712	0,01%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		0		488.899	2,11%
BROADCOM LTD		0		88.257	0,38%
CADENCE DESIGN SYSTEMS		68.595		0	0,00%
CARMAX INC		0		143.721	0,62%
CITRIX SYSTEMS INC		65.051		0	0,00%
CORELOGIC INC/UNITED STATES		65.026		0	0,00%
CTRI.COM INTERNATIONAL LTD		169.978		1.175	0,01%
ELECTRICA SA		44.736		0	0,00%
EVERSOURCE ENERGY		71.727		0	0,00%
FIRST HORIZON NATIONAL CORP		69.920		0	0,00%
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85		0		490.333	2,12%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR		73.739		0	0,00%
HMS GDR		9.555		0	0,00%

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	0	26.510	0,12%
HYPERDYNAMICS CORP	16.097	31.051	0,13%
IHS INC	71.286	0	0,00%
LTC PROPERTIES INC	72.955	0	0,00%
MASIMO CORP	71.388	0	0,00%
MCCORMICK & CO INC/MD	0	8.223	0,04%
MONSTER BEVERAGE CORP	0	3.907	0,02%
PACKAGING CORP OF AMERICA	0	1.345	0,01%
PAYPAL	0	115.919	0,50%
QUALCOMM INC	0	88.084	0,38%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	493.289	685.300	2,96%
TERRENO REALTY CORP	0	151	0,00%
TIME WARNER CABLE ORD SHS	69.154	0	0,00%
UGI CORP	73.543	0	0,00%
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR	37.118	51.662	0,22%
WALTER ENERGY INC	32	470	0,00%
WASTE MANAGEMENT	70.368	0	0,00%
Befektetési jegyek:	5.911.257	12.928.035	55,90%
OTP TREND B SOROZAT	1.983.501	2.068.646	8,94%
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT	0	294.025	1,27%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	715.858	0	0,00%
ETF EM	189.146	0	0,00%
ETF SH	873.367	0	0,00%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED	0	387.407	1,68%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	716.407	1.453.701	6,29%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	1.788.038	7,73%
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	385.812	0	0,00%
PROSHARES SHORT S&P 500	0	2.273.991	9,83%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	0	1.775.063	7,67%
Spider	712.910	1.477.092	6,39%
VELOCITYSHARES INV VIX	334.256	1.410.072	6,10%
Átruházható értékpapírok összesen:	9.219.511	16.815.708	0 72,71%
Egyéb eszközök			
Követelések	1.658.211	1.882.740	8,14%
Aktív időbeli elhatárolások	11.865	6.156	0,03%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	108.410	208.946	0,90%
Egyéb eszközök összesen:	1.778.486	2.097.842	9,07%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	22.542.176	23.128.216	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	33.756	32.803	1,24%
Letétkezelői díj	2.065	1.982	0,07%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.546	2.986	0,11%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.908.051	2.612.880	98,58%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	51.709	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	1.998.127	2.650.651	100,00%
NETTÓ ESZKŐZÉRTÉK:	20.544.049	20.477.565	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	12.739.511.578	12.657.279.068
---	----------------	----------------

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Füjegy):

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,612625	1,617849
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,611540	1,615758 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	9.219.511	40,90%	16.815.708	72,71%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	15.746	0,07%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.186.813	5,26%	1.096.520	4,74%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	678.417	202.175
b) egyéb bevétel:	14	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-447.880	-379.151
d) a letétkezelő díjai:	-8.246	-7.842
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-37.994	-30.292
bankköltség:	-442	-290
felügyeleti díj:	-5.143	-4.915
egyéb költség és ráfordítás:	-12.011	-11.980
f) nettó jövedelem:	166.715	-232.295
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	166.715	-232.295
h) a tőkeszámla változása:	-3.274.198	-56.949
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	465.478	222.760
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		4.389.916.942	5.621.020.211	1,280439
2013. december 31.	17,20%	6.295.372.082	9.446.923.354	1,500614
2014. december 31.	4,97%	14.718.843.662	23.186.054.458	1,575263
2015. december 31.	2,37%	12.739.511.578	20.544.048.896	1,612625
2016. január 29.		12.061.543.203		1,573288
2016. február 29.		11.799.272.044		1,570549
2016. március 31.		11.784.235.881		1,608861
2016. április 29.		11.949.959.332		1,586100
2016. május 31.		12.812.412.234		1,605951
2016. június 30.		12.273.648.826		1,603044
2016. július 29.		12.434.008.452		1,630462
2016. augusztus 31.		12.387.431.432		1,632529
2016. szeptember 30.		12.084.502.738		1,611657
2016. október 28.		12.378.221.876		1,611540
2016. november 30.		12.291.654.974		1,615166
2016. december 31.	0,32%	12.657.279.068	20.477.565.200	1,617849

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,32 % lett.

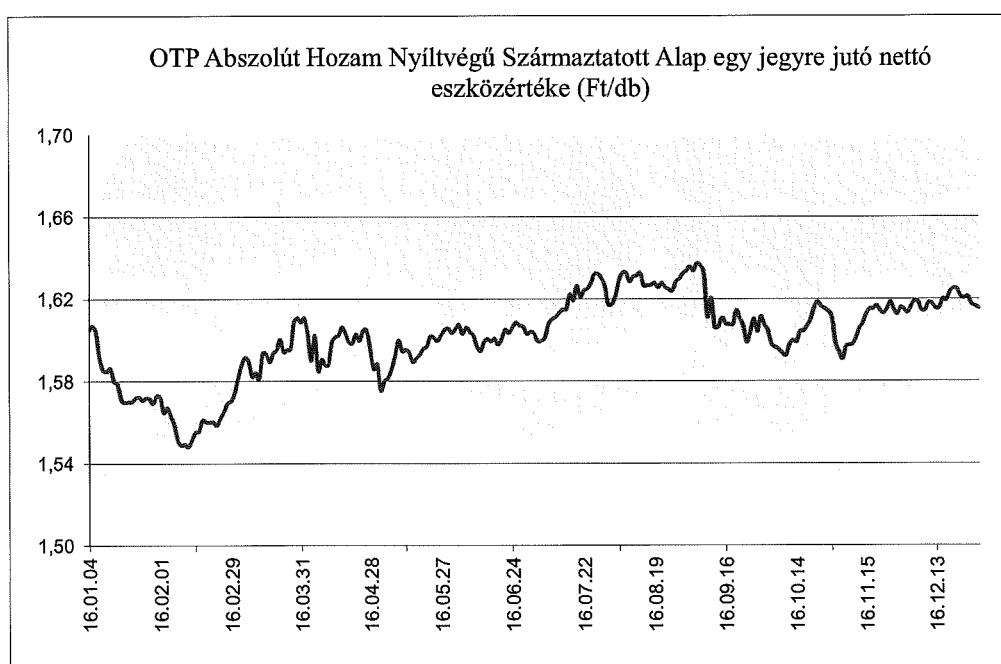
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	46.927.854	724.896.229
2016. február	377.743.258	640.014.417
2016. március	425.472.716	440.508.879
2016. április	433.340.635	267.617.184
2016. május	1.247.200.984	384.748.082
2016. június	286.819.817	825.583.225
2016. július	322.498.109	162.138.483
2016. augusztus	332.544.362	379.121.382
2016. szeptember	326.543.576	629.472.270
2016. október	651.066.089	357.346.951
2016. november	187.116.912	273.683.814
2016. december	462.014.615	275.629.072
Összesen:	5.099.288.927	5.360.759.988

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	0	52.049.643
2016.március	38.265.767	5.885.996
2016.április	49.466.273	0
2016.május	0	11.619.720
2016.június	47.537.803	0
2016.augusztus	65.812.683	4.640.504
2016.október	93.393.845	82.126.354
2016.november	41.084.397	0
Összesen:	335.560.768	156.322.217

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	6	11
Nyereségrészesedés	271	15.729	16.000
Teljes javadalmazás *	168.098	115.333	283.431

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	20.440.265.188	23.651.293.441	115,7093%

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Allamkötvények:		634.957	15.273	7.166	657.396
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	107.457	6.135	5.389	118.981
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	262.500	5.387	-520	267.367
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	265.000	3.751	2.297	271.048
Diszkont kincstárjegyek:		15.740	0	6	15.746
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	15.740	0	6	15.746
Kötvények:		450.000	0	-26.622	423.378
NATIXIS 10Y SELECTION	2015.04.14 - 2025.04.14	450.000	0	-26.622	423.378
Belföldi részvények:		212.308	0	-3.938	208.370
CIG PANNONIA		57.216	0	-1.056	56.160
DUNA HOUSE		99.000	0	-2.375	96.625
MASTERPLAST		56.092	0	-507	55.585
Külföldi részvények:		2.699.549	0	-116.766	2.582.783
ALPHABET INC-CL A		92.878	0	215	93.093
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		87.483	0	276	87.759
AMGEN		3.121	0	-201	2.920
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP		24.502	0	5.961	30.463
ATRIUM		154.883	0	-14.054	140.829
AVNET INC		2.300	0	412	2.712
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		448.983	0	39.916	488.899
BROADCOM LTD		88.446	0	-189	88.257
CARMAX INC		150.042	0	-6.321	143.721
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD		1.191	0	-16	1.175
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		498.051	0	-7.718	490.333
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		98.105	0	-71.595	26.510
HYPERDYNAMICS CORP		40.635	0	-9.584	31.051
MCCORMICK & CO INC/MD		7.445	0	778	8.223
MONSTER BEVERAGE CORP		3.657	0	250	3.907
PACKAGING CORP OF AMERICA		1.058	0	287	1.345
PAYPAL		114.167	0	1.752	115.919
QUALCOMM INC		87.886	0	198	88.084
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		719.865	0	-34.565	685.300
TERRENO REALTY CORP		133	0	18	151
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR		43.512	0	8.150	51.662
WALTER ENERGY INC		31.206	0	-30.736	470
Befektetési jegyek:		12.754.643	0	173.392	12.928.035
OTP TREND B SOROZAT		1.631.930	0	436.716	2.068.646
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT		312.400	0	-18.375	294.025
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED		417.172	0	-29.765	387.407
ISHARES S&P 500 INDEX FUND		1.481.297	0	-27.596	1.453.701
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		1.841.218	0	-53.180	1.788.038
PROSHARES SHORT S&P 500		2.270.211	0	3.780	2.273.991
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500		1.894.239	0	-119.176	1.775.063
Spider		1.485.894	0	-8.802	1.477.092
VELOCITYSHARES INV VIX		1.420.282	0	-10.210	1.410.072
MINDÖSSZESEN:		16.767.197	15.273	33.238	16.815.708

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2015.12.31-én:	USD	-44.000	12.695.980	-12.611.720	12.695.980	84.260
	EUR	-7.000	2.215.990	-2.191.840	2.215.990	24.150
	Összesen:					108.410
2016.12.31-én:	USD	-5.000	1.498.150	-1.467.695	1.498.150	30.455
	USD	-40.000	11.913.600	-11.741.560	11.913.600	172.040
	EUR	-5.000	1.561.550	-1.555.100	1.561.550	6.450
	Összesen:					208.945

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	12.739.512	5.434.849	-5.517.082	12.657.279
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3.878.175	3.282.390	-3.257.106	3.903.459
Értékelési különbözet:	34.697	257.457	-34.697	257.457
Eredménytartalék:	3.891.665	0	-232.295	3.659.370
Tőkenövekmény összesen:	7.804.537	3.539.847	-3.524.098	7.820.286
Saját tőke összesen:	20.544.049	8.974.696	-9.041.180	20.477.565

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	447.880.167	414.124.213	379.150.620	346.347.738
Letétkezelési díj	8.246.195	6.181.509	7.842.053	5.859.852
Bizományosi díj	37.994.077	37.994.077	30.292.241	30.292.241
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	442.032	442.032	290.014	290.014
Felügyeleti díj	5.143.000	3.863.000	4.915.000	3.204.685
Könyvvizsgálat díja	1.266.190	0	1.276.371	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb (forgalmazás)	1.441.415	1.441.415	1.820.664	1.820.664
Összesen:	502.413.076	464.046.246	425.586.963	387.815.194

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-5.485.949	-3.385.447
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-38.458	-448.279
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	465.478	222.760
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-6.708.394	-3.370.872
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	3.020.838	-224.529
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	137.039	-122.224
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.804.656	704.233
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	7.180	5.709
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	37.541	-51.709
Származtatott ügyletek állományváltozása	-602.517	-100.536
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7.073.060	-3.887.117
17. Értékpapírok beszerzése -	-224.843.144	-246.862.015
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	231.711.031	242.758.914
19. Kapott hozamok +	205.173	215.984
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3.274.198	-56.949
20. Befektetési jegy kibocsátás +	9.876.411	8.717.239
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-13.150.609	-8.774.188
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-1.687.087	-7.329.513
Pénzeszközök nyitó értéke	13.231.266	11.544.179
Pénzeszközök záró értéke	11.544.179	4.214.666

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-180
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	20.477.565.200
Egy jegyre jutó NEE:	1,617849
Darabszám:	12.657.279.068

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.650.651	100,00
Alapkezelői díj		32.803	1,24
Letétkezelői díj		1.982	0,07
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségmentés egyéb tétel		2.986	0,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.612.880	98,58
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2.650.651	100,00

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		4.214.666	18,22	
II/2. Egyéb követelés:		1.882.740	8,14	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	16.815.708	72,71
II/4.1. Állampapírok (összes):			673.142	2,92
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			386.348	1,68
2017/B államkötvény	HUF	106.330	118.981	0,52
BMÁK 2020/O államkötvény	HUF	250.000	267.367	1,16
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			15.746	0,07
D170524 diszkont kincstárjegy	HUF	15.750	15.746	0,07
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			271.048	1,17
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	250.000	271.048	1,17
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			423.378	1,83
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			423.378	1,83
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET kötvé	HUF	450.000	423.378	1,83
II/4.3. Részvények (összes):			2.791.153	12,06
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			208.370	0,90
CIG PANNONIA részvény	HUF	10.400	56.160	0,24
DUNA HOUSE részvény	HUF	1.250	96.625	0,42
MASTERPLAST részvény	HUF	11.095	55.585	0,24

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.582.783	11,16
ALPHABET INC-CL A részvény	USD	0	93.093	0,40
AMERICAN AIRLINES GROUP INC részvény	USD	64	87.759	0,38
AMGEN részvény	USD	68	2.920	0,01
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP részvény	USD	3.359	30.463	0,13
ATRIUM részvény	EUR	576.080	140.829	0,61
AVNET INC részvény	USD	194	2.712	0,01
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	600.512	488.899	2,11
BROADCOM LTD részvény	USD	1.700	88.257	0,38
CARMAX INC részvény	USD	3.800	143.721	0,62
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD részvény	USD	1	1.175	0,01
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	7.650.000	490.333	2,12
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	121	26.510	0,12
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD	49	31.051	0,13
MCCORMICK & CO INC/MD részvény	USD	300	8.223	0,04
MONSTER BEVERAGE CORP részvény	USD	300	3.907	0,02
PACKAGING CORP OF AMERICA részvény	USD	1	1.345	0,01
PAYPAL részvény	USD	1	115.919	0,50
QUALCOMM INC részvény	USD	0	88.084	0,38
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	400.000	685.300	2,96
TERRENO REALTY CORP részvény	USD	0	151	0,00
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR részvény	USD	7	51.662	0,22
WALTER ENERGY INC részvény	USD	100	470	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			12.928.035	55,90
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			12.928.035	55,90
OTP TREND B SOROZAT bef.jegy	HUF	1.007.090	2.068.646	8,94
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT bef.jegy	EUR	1.006.491	294.025	1,27
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED bef.jegy	USD	30.000	387.407	1,68
ISHARES S&P 500 INDEX FUND bef.jegy	USD	22.000	1.453.701	6,29
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	155.000	1.788.038	7,73
PROSHARES SHORT S&P 500 bef.jegy	USD	211.900	2.273.991	9,83
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	400.000	1.775.063	7,67
Spider bef.jegy	USD	22.500	1.477.092	6,39
VELOCITYSHARES INV VIX bef.jegy	USD	102.700	1.410.072	6,10
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6.156	0,03
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			208.946	0,90
Eszközök összesen:			23.128.216	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
az Alapkezelő vezetője