

**OTP Abszolút Hozam Euró Alapba  
Fektető Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

### *Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért*

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.



**Honti Péter**  
ügyvezető

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest  
Vörösmarty u. 16-18. A. ép.  
Adószám: 10272172-2-42



**Juhász Katalin**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003503

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.  
000171



## **OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap**

### **Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2015. január 1-től  
2015. 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 Euró Alapba Fektető Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.027.895</b>	<b>1.414.826</b>
09.	I. Követelések	378	0
10.	1. Követelések	378	0
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	1.005.349	1.373.473
15.	1. Értékpapírok	1.002.744	1.351.369
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2.605	22.104
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2.605	22.104
19.	III. Pénzeszközök	22.168	41.353
20.	1. Pénzeszközök	22.168	41.353
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>30.608</b>	<b>-16.998</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.058.503</b>	<b>1.397.828</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.057.687</b>	<b>1.396.264</b>
28.	I. Induló tőke	1.036.922	1.342.371
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.081.767	1.595.182
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-44.845	-252.811
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	20.765	53.893
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-924	-9.952
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	22.127	46.567
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	33.213	5.106
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-33.651
36.	4. Üzleti év eredménye	-33.651	45.823
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>816</b>	<b>1.564</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	816	1.564
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.058.503</b>	<b>1.397.828</b>

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014.05.16-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	34.465	159.115
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67.657	111.580
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	421	1.667
05.	V. Egyéb ráfordítások	38	45
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett/fizetendő hozamok	0	0
<b>09.</b>	<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-33.651</b>	<b>45.823</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap  
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-567, 2014. május 16.  
Az Alap típusa: nyilvános  
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap  
Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól 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 esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F. A könyvvizsgálatért felelős személy Juhász Katalin, kamarai tagsági száma: 003503.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 717 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

### **A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

2014 májusában indult az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap, amelynek célja, hogy az OTP Abszolút Hozam Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosoknak. Az alap portfóliójában az OTP Abszolút Hozam Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök, illetve határidős deviza ügyletek szerepelnek. Az alap az évet 4,45 millió eurós vagyonnal zárta.

## **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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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 értékülönbszéként 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 általános elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

### ***Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

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

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 47.535 eFt, amely 159.115 eFt bevétel és 111.580 eFt ráfordítás különbözete. 1.667 eFt működési költség és 45 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 45.823 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Euró Alapba Fektető Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		23		10	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla		22.145		41.343	2,96%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>22.168</b>		<b>41.353</b>	<b>2,96%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1.005.349</b>		<b>1.373.473</b>	<b>98,26%</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM A SOROZAT		1.005.349		1.373.473	98,26%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1.005.349</b>	<b>0</b>	<b>1.373.473</b>	<b>98,26%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		378		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		30.608		-16.998	-1,22%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>30.986</b>		<b>-16.998</b>	<b>-1,22%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.058.503</b>		<b>1.397.828</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Letétkezelői díj miatt		126		133	8,50%
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		63		799	51,09%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		627		632	40,41%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>816</b>		<b>1.564</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1.057.687</b>		<b>1.396.264</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	3.292.966	4.287.081
---	-----------	-----------

**Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap**

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

	2014.12.31	2015.12.31
<b>Jelen éves jelentés alapján:</b>	1,020025	1,040148
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,020090	1,040680

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.005.349	94,98%	1.373.473	98,26%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

\* 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	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-33.192	47.535
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-213	-499
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-103	-154
felügyeleti díj:	-105	-297
egyéb költség és ráfordítás:	-38	-762
f) nettó jövedelem:	-33.651	45.823
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-33.651	45.823
h) a főszámla változása:	858.068	320.861
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	33.213	-28.107
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 Euró Alapba Fektető Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

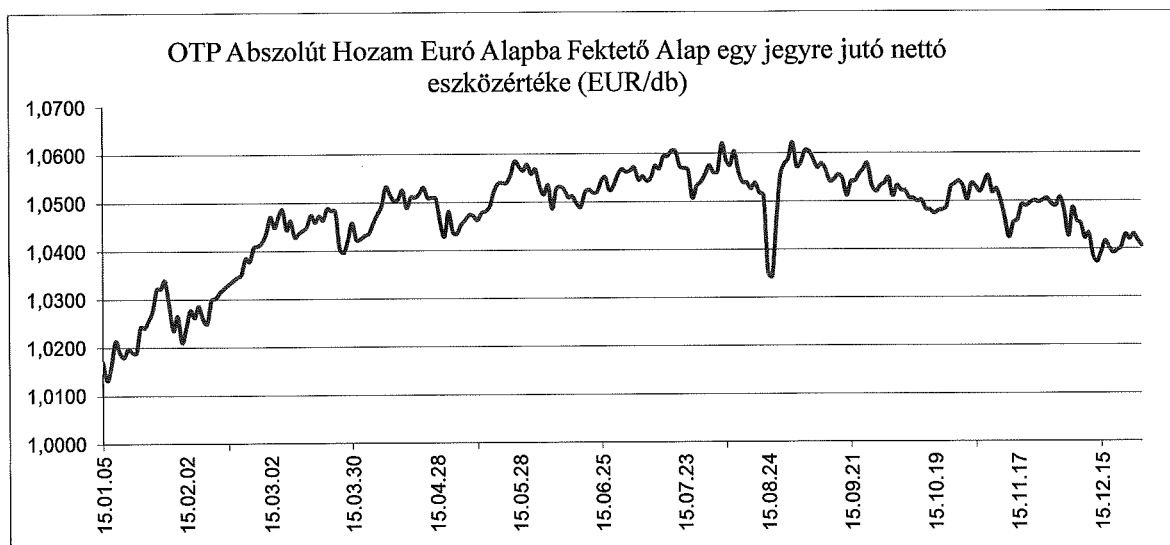
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2014.május 26.		650.000	200.057.000	1,000000
2014.december 31.	2,00%	3.292.966	1.057.686.631	1,020025
2015. január 30.		3.292.757		1,021082
2015. február 27.		3.338.989		1,043762
2015. március 31.		3.397.831		1,042404
2015. április 30.		3.554.003		1,042931
2015. május 29.		3.569.836		1,056562
2015. június 30.		3.684.298		1,053368
2015. július 31.		3.737.962		1,057561
2015. augusztus 31.		3.811.243		1,058923
2015. szeptember 30.		3.894.986		1,053235
2015. október 30.		3.956.339		1,050366
2015. november 30.		4.080.863		1,049070
2015.december 31.	1,97%	4.287.081	1.396.263.956	1,040148

Az OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,97 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	43.956	44.165
2015.február	105.501	59.269
2015.március	116.789	57.947
2015.április	169.395	13.223
2015.május	60.420	44.587
2015.június	171.352	56.890
2015.július	102.169	48.505
2015.augusztus	173.942	100.661
2015.szeptember	154.780	71.037
2015.október	112.166	50.813
2015.november	182.611	58.087
2015.december	263.896	57.678
<b>Összesen:</b>	<b>1.656.977</b>	<b>662.862</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

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

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.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 - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
<b>Összesen</b>	<b>594.592</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	91.018	260.289

\* 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 Euró Alapba Fektető 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***

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	1.027.608.246	1.410.968.285	137,3060%

### ***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.

#### **c, Egyéb információk**

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1.351.369</b>	<b>0</b>	<b>22.104</b>	<b>1.373.473</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM A SOROZAT		1.351.369	0	22.104	1.373.473
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.351.369</b>	<b>0</b>	<b>22.104</b>	<b>1.373.473</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet dizkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2014.12.31-én:</b>	HUF	-984.082		-983.336		-983.336
	EUR	3.220		1.013.944		1.013.944
	<b>Összesen:</b>					<b>30.608</b>
<b>2015.12.31-én:</b>	EUR	3.900	-1.238.166	1.221.168	-1.238.166	-16.998
	<b>Összesen:</b>					<b>-16.998</b>

**Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap**

**XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>1.036.922</b>	<b>513.415</b>	<b>-207.966</b>	<b>1.342.371</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	21.203	24.440	-9.028	36.615
Értékelési különbözet:	33.213	5.106	-33.213	5.106
Eredménytartalék:	-33.651	45.823	0	12.172
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>20.765</b>	<b>75.369</b>	<b>-42.241</b>	<b>53.893</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.057.687</b>	<b>588.784</b>	<b>-250.207</b>	<b>1.396.264</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	0	0	0	0
Letétkezelői díj	212.590	85.629	498.706	365.865
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	102.714	102.714	154.069	154.069
Felügyeleti díj	105.178	42.515	297.455	215.105
Könyvvizsgálat díja	0	0	716.732	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
Felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>420.482</b>	<b>230.858</b>	<b>1.666.962</b>	<b>735.039</b>

## Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.05.16- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-35.866</b>	<b>34.034</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-33.708	45.823
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	33.213	-28.107
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.596	-12.915
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-378	378
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2.605	-19.499
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	816	748
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-30.608	47.606
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1.000.091</b>	<b>-335.710</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1.052.221	-565.438
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	52.073	229.728
19. Kapott hozamok +	57	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>858.068</b>	<b>320.861</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	903.837	537.855
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-45.769	-216.994
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-177.889</b>	<b>19.185</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>200.057</b>	<b>22.168</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>22.168</b>	<b>41.353</b>

#### 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 Euró Alapba Fektető Alap
Alap lajstromszáma:	1111-567
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

EUR

Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	4.459.198
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,040148
Darabszám:	4.287.081

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%	
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>1.564</b>	<b>100,00</b>	
Alapkezelői díj miatt		0	0,00	
Letétkezelői díj miatt		133	8,50	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		799	51,09	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		632	40,41	
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>1.564</b>	<b>100,00</b>	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		41.353	2,96	
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/4. Értékpapírok (összes):	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1.373.473</b>	<b>98,26</b>
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			<b>1.373.473</b>	<b>98,26</b>
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>1.373.473</b>	<b>98,26</b>
OTP ABSZOLÚT HOZAM A SOROZAT bef.jegy	HUF	856.029	1.373.473	98,26
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			<b>-16.998</b>	<b>-1,22</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1.397.828</b>	<b>100,00</b>	

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.



.....  
az Alapkezelő vezetője