

OTP EMEA Kötvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP EMEA Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP EMEA Kötvény 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 közlétegye 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

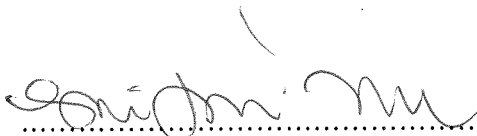
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

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.

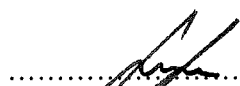
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben 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
Kamrári tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005252



OTP EMEA Kötvény 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 EMEA Kötvény 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	6.026.797	7.906.746
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	2.804.220	4.485.973
15.	1. Értékpapírok	3.196.551	4.782.627
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-392.331	-296.654
17.	a) kamatokból, osztalékból	45.319	60.803
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-437.650	-357.457
19.	III. Pénzeszközök	3.222.577	3.420.773
20.	1. Pénzeszközök	3.222.577	3.420.773
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	4.696	5.985
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	4.696	5.985
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-467	-105.139
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	6.031.026	7.807.592
27.	E. Saját tőke	6.017.860	7.766.766
28.	I. Induló tőke	4.211.158	5.134.944
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	22.725.089	27.160.691
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-18.513.931	-22.025.747
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1.806.702	2.631.822
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-6.390.051	-8.109.508
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	6.765.957	8.942.089
34.	2. Értékelési különbözethozamok	-392.798	-401.793
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.440.071	1.823.594
36.	4. Üzleti év eredménye	383.523	377.440
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	13.166	40.826
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	13.166	40.826
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	6.031.026	7.807.592

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	1.376.023	892.576
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	876.432	376.225
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	112.130	135.239
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.938	3.672
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	383.523	377.440

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.
.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-483, 2011. december 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2011. december 12-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 1.044 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 951 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 30.

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 értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 516.351 eFt, amely 892.576 eFt bevétel és 376.225 eFt ráfordítás különbözete. 135.239 eFt működési költség és 3.672 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 377.440 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 EMEA Kötvény 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	folycsámbla	44	23	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folycsámbla	20.811	318.193	4,08%	
OTP Bank Nyrt. USD	folycsámbla	3.153	209	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folycsámbla	2.573	3.624	0,05%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folycsámbla	109	65	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.11.11 - 2016.01.11	750.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.11.11 - 2016.03.16	750.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	195.887	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.02 - 2016.04.20	750.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.02 - 2016.05.25	750.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.11.03 - 2017.01.25	0	765.132	9,80%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.03.29	0	500.000	6,40%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.09.07 - 2017.01.25	0	1.000.000	12,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.20 - 2017.01.25	0	151.527	1,94%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.01.25	0	182.000	2,33%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.03.01	0	500.000	6,40%	
Banki egyenlegek összesen:		3.222.577	3.420.773	43,81%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		404.760		1.680.046	21,52%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		496.445	6,36%
ANGOL 9.5 11/12/25	2015.11.12 - 2025.11.12	80.099		0	0,00%
EBRD 19.5 11/17/17	2016.11.17 - 2017.11.17	0		205.307	2,63%
JORDAN 5.75 01/31/27	2016.11.01 - 2027.01.31	0		111.865	1,43%
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 - 2046.10.26	0		88.275	1,13%
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 - 2031.02.23	0		196.015	2,51%
MONGOL 5.125 12/05/22	2012.12.05 - 2022.12.05	97.270		0	0,00%
MONTEN 7.25 04/16	2011.04.08 - 2016.04.08	75.382		0	0,00%
REP NAM 5.25 10/29/25	2015.10.29 - 2025.10.29	54.173		0	0,00%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	97.836		582.139	7,46%
Diszkont kincstárjegyek:		0		1.763.689	22,59%
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	0		1.673.971	21,44%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		89.718	1,15%
Kötvények:		1.975.171		468.730	6,01%
ANGSJ 5.125 08/01/22	2012.07.30 - 2022.08.01	124.144		0	0,00%
AVANGARDCO INVES AVINI	2010.10.29 - 2018.10.29	15.427		10.203	0,13%
BNP 6.75 12/29/49	2016.12.14 - 2049.12.29	0		37.782	0,48%
BTGPBZ 4 01/16/20	2013.01.16 - 2020.01.16	86.635		0	0,00%
CGGFP 6.5 06/01/21	2011.05.31 - 2021.06.01	60.671		64.862	0,83%
GFISJ 4.875 10/07/20	2010.10.07 - 2020.10.07	44.348		0	0,00%
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17	113.734		0	0,00%
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	105.392		0	0,00%
IPFLN 5.75 04/07/21	2014.04.07 - 2021.04.07	0		52.538	0,67%
ISOLUX 6.625 04/15/21	2014.03.20 - 2021.04.15	35.910		0	0,00%
ISOLUX CORSA (B) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.22	0		8.228	0,11%
ISOLUX CORSA (C) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.22	0		19.688	0,25%
JPM 0 01/05/32	2015.08.07 - 2032.01.05	94.124		194.031	2,49%
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	387.510		0	0,00%
OIBRBZ 5.5 10/23/20	2010.09.15 - 2020.10.23	27.492		16.466	0,21%
OIBRBZ 5.625 06/22/21	2015.06.22 - 2021.06.22	30.304		44.135	0,57%
OIBRBZ 5.75 02/10/22	2012.02.10 - 2022.02.10	27.809		20.286	0,26%
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 3000.01.01	31.434		0	0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 3000.01.01	32.412		0	0,00%
PETBRA 3.75 01/14/21	2014.01.14 - 2021.01.14	180.057		0	0,00%
PETROBRAS 6.85 06/05/15	2015.06.05 - 2115.06.05	184.200		0	0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA	2013.11.15 - 2026.11.15	21.707		0	0,00%
PRECN 5.375 01/26/19	2013.11.26 - 2019.01.26	11.789		0	0,00%
RBI AV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2025.04.21	133.095		0	0,00%
URBIMM 9.5 01/21/20	2010.01.19 - 2020.01.21	1.691		511	0,01%
VALEBZ 6.875 11/21/36	2006.11.21 - 2036.11.21	225.286		0	0,00%

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)
Befektetési jegyek:	424.289	573.508	7,34%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	424.289	342.794	4,39%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	230.714	2,95%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.804.220	4.485.973	57,46%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	4.696	5.985	0,08%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-467	-105.139	-1,35%
Egyéb eszközök összesen:	4.229	-99.154	-1,27%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	6.031.026	7.807.592	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	7.676	32.057	78,52%
Letétkezelői díj	571	737	1,80%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	1.339	1.530	3,75%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.580	6.502	15,93%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	13.166	40.826	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6.017.860	7.766.766	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.211.158.723	5.134.944.071
---	---------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,429027	1,512532
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,422251	1,512051 *

*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.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.804.220	46,50%	4.485.973	57,46%
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%	1.763.689	22,59%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.379.931	39,46%	3.912.465	50,11%

*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:	499.591	516.351
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-106.148	-129.051
d) a letétkezelő díjai:	-2.829	-2.838
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-402	-266
felügyeleti díj:	-1.767	-1.778
egyéb költség és ráfordítás:	-4.922	-4.978
f) nettó jövedelem:	383.523	377.440
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	383.523	377.440
h) a tőkeszámla változása:	-1.656.275	1.380.461
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-253.601	-8.995
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 EMEA Kötvény 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.		4.824.207.243	6.100.343.716	1,264528
2013. december 31.	4,40%	6.919.524.981	9.134.786.196	1,320146
2014. december 31.	3,91%	5.499.425.490	7.544.213.020	1,371818
2015. december 31.	4,17%	4.211.158.723	6.017.860.670	1,429027
2016. január 29.		3.985.726.634		1,406733
2016. február 29.		4.081.997.940		1,415290
2016. március 31.		4.487.205.562		1,469785
2016. április 29.		4.690.144.228		1,484227
2016. május 31.		5.167.885.423		1,491081
2016. június 30.		5.038.787.354		1,498953
2016. július 29.		5.312.694.721		1,497951
2016. augusztus 31.		5.369.543.994		1,503093
2016. szeptember 30.		4.741.763.023		1,505211
2016. október 28.		4.919.553.188		1,512051
2016. november 30.		5.027.366.502		1,506440
2016. december 31.	5,84%	5.134.944.071	7.766.766.399	1,512532

Az OTP EMEA Kötvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 5,84 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	63.018.176	288.450.265
2016. február	205.167.206	108.895.900
2016. március	492.365.199	87.157.577
2016. április	317.634.709	114.696.043
2016. május	565.521.304	87.780.109
2016. június	151.963.039	281.061.108
2016. július	297.249.732	23.342.365
2016. augusztus	124.003.311	67.154.038
2016. szeptember	168.760.849	796.541.820
2016. október	295.269.360	117.479.195
2016. november	171.215.839	63.402.525
2016. december	124.440.344	1.475.855.122
Összesen:	2.976.609.068	3.511.816.067

'T' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. december	1.458.992.347	0
Összesen:	1.458.992.347	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 10. oldalon található.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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
Kedvezményezettak száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	84.211	252.309

*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 állampapírokból 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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 letétkelzők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	8.295.701.803	9.459.235.639	114,0257%

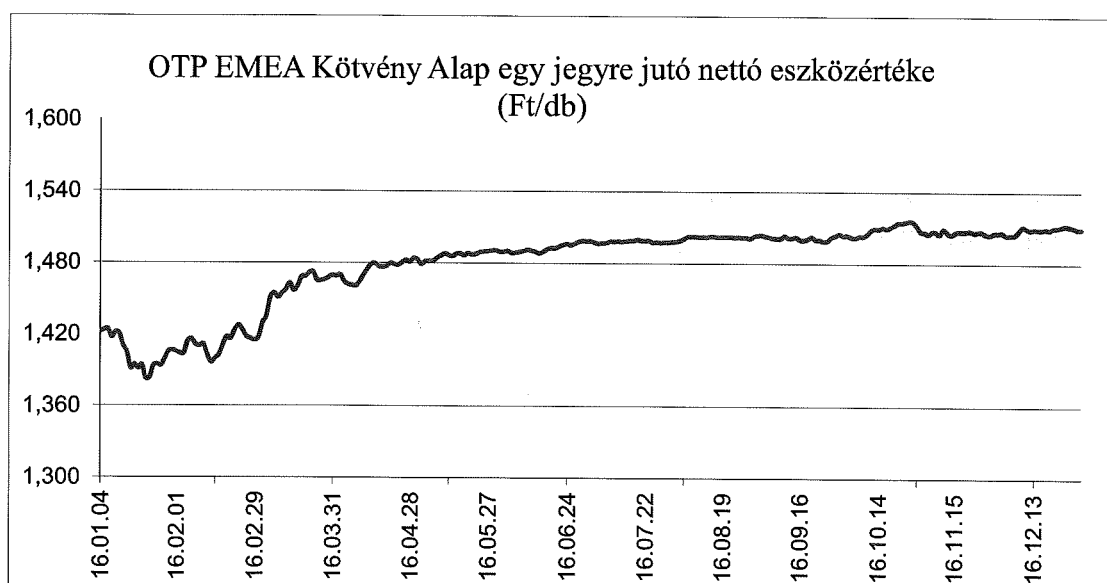
XII. Egyéb információk

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 EMEA Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		1.637.194	51.243	-8.391	1.680.046
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	448.360	25.599	22.486	496.445
EBRD 19.5 11/17/17	2016.11.17 - 2017.11.17	201.797	4.893	-1.383	205.307
JORDAN 5.75 01/31/27	2016.11.01 - 2027.01.31	112.743	279	-1.157	111.865
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 - 2046.10.26	84.664	752	2.859	88.275
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 - 2031.02.23	204.816	5.401	-14.202	196.015
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	584.814	14.319	-16.994	582.139
Diszkont kincstárjegyek:		1.773.094	0	-9.405	1.763.689
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	1.682.868	0	-8.897	1.673.971
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	90.226	0	-508	89.718
Kötvények:		548.941	9.560	-89.771	468.730
AVANGARDCO INVES AV	2010.10.29 - 2018.10.29	312	571	9.320	10.203
BNP 6.75 12/29/49	2016.12.14 - 2049.12.29	37.922	32	-172	37.782
CGGFP 6.5 06/01/21	2011.05.31 - 2021.06.01	79.626	762	-15.526	64.862
IPFLN 5.75 04/07/21	2014.04.07 - 2021.04.07	48.057	2.636	1.845	52.538
ISOLUX CORSA (B) 16-202	2016.12.29 - 2021.12.22	20.823	0	-12.595	8.228
ISOLUX CORSA (C) 16-202	2016.12.29 - 2021.12.22	49.822	0	-30.134	19.688
JPM 0 01/05/32	2015.08.07 - 2032.01.05	140.712	0	53.319	194.031
OIBRBZ 5.5 10/23/20	2010.09.15 - 2020.10.23	37.933	527	-21.994	16.466
OIBRBZ 5.625 06/22/21	2015.06.22 - 2021.06.22	59.165	3.700	-18.730	44.135
OIBRBZ 5.75 02/10/22	2012.02.10 - 2022.02.10	42.746	1.332	-23.792	20.286
URBIMM 9.5 01/21/20	2010.01.19 - 2020.01.21	31.823	0	-31.312	511
Befektetési jegyek:		823.398	0	-249.890	573.508
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		585.810	0	-243.016	342.794
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		237.588	0	-6.874	230.714
MINDÖSSZESEN:		4.782.627	60.803	-357.457	4.485.973

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	7.943	-2.000	574.864	-573.260	1.604
	EUR	-70	22.211	-21.918	22.211	293
	USD	744.665	-2.580	744.665	-739.505	5.160
	EUR	432.441	-1.370	432.441	-428.974	3.467
	EUR	1.000	-313.130	-313.130	313.120	-10
	EUR	-3.780	1.200.108	-1.183.594	1.200.108	16.514
	USD/MXN	0	0	-1	0	-1
	Összesen:					
2016.12.31-én:	USD	-1.344	396.735	-394.640	396.735	2.095
	EUR	-821	258.303	-255.347	258.303	2.956
	EUR	-2.900	900.856	-901.958	900.856	-1.102
	Összesen:					

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
Az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke:	1.406.161.700	1.404.445.500
Az Alap által fizetendő változó láb értéke:	-1.433.655.300	-1.513.532.800
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-27.493.600	-109.087.300
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	15.275.000	37.555.548
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.400.000.000	1.400.000.000

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 EMEA Kötvény 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:	4.211.158	4.435.602	-3.511.816	5.134.944
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	375.906	2.176.132	-1.719.457	832.581
Értékelési különbözet:	-392.798	-401.793	392.798	-401.793
Eredménytartalék:	1.823.594	377.440	0	2.201.034
Tőkenövekmény összesen:	1.806.702	2.151.779	-1.326.659	2.631.822
Saját tőke összesen:	6.017.860	6.587.381	-4.838.475	7.766.766

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	106.147.850	98.471.927	129.050.657	96.993.795
Letétkezelői díj	2.828.874	2.257.474	2.838.206	2.101.072
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	401.607	401.607	265.612	265.612
Felügyeleti díj	1.767.000	1.412.000	1.778.000	1.199.300
Könyvvizsgálat díja	984.250	0	950.820	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	355.900	355.900
Összesen:	112.129.581	102.543.008	135.239.195	100.915.679

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-676.633	-71.833
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-93.103	108.268
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-253.601	-8.995
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-523.727	-206.472
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	292.388	-95.677
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-56.632	27.660
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.171	-1.289
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-38.787	104.672
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-328.006	-1.110.432
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.185.358	-13.753.841
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.380.726	12.374.237
19. Kapott hozamok +	476.626	269.172
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.656.275	1.380.461
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.321.475	6.611.734
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-9.977.750	-5.231.273
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-2.660.914	198.196
Pénzeszközök nyitó értéke	5.883.491	3.222.577
Pénzeszközök záró értéke	3.222.577	3.420.773

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-483
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	7.766.766.399
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,512532
Darabszám:	5.134.944.071

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		40.826	100,00
Alapkezelői díj		32.057	78,52
Letétkezelői díj		737	1,80
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költséggként elszámolt egyéb tétel		1.530	3,75
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		6.502	15,93
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		40.826	100,00

II. ESZKÖZÖK

		Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		322.114		4,13
II/2. Egyéb követelés:		0		0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó	3.098.659	39,68
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			765.132	9,80
	OTP	16.11.03 - 17.01.25	765.132	9,80
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			2.333.527	29,88
	OTP	16.10.26 - 17.03.29	500.000	6,40
	OTP	16.09.07 - 17.01.25	1.000.000	12,81
	OTP	16.10.20 - 17.01.25	151.527	1,94
	OTP	16.10.26 - 17.01.25	182.000	2,33
	OTP	16.10.26 - 17.03.01	500.000	6,40
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	4.485.973	57,46
II/4.1. Állampapírok (összes):			3.443.735	44,11
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			496.445	6,36
2017/B államkötvény	HUF	443.660	496.445	6,36
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			1.763.689	22,59
D170301 diszkont kincstárjegy	HUF	1.684.000	1.673.971	21,44
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF	90.260	89.718	1,15
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			1.183.601	15,16
EBRD 19.5 11/17/17 államkötvény	ARS	11.000.000	205.307	2,63
JORDAN 5.75 01/31/27 államkötvény	USD	400.000	111.865	1,43
KSA 4.5 10/26/46 államkötvény	USD	310.000	88.275	1,13
MEX 3.375 02/23/31 államkötvény	EUR	600.000	196.015	2,51
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	8.260.000	582.139	7,46

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		468.730	6,01
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		468.730	6,01
AVANGARDCO INVES AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	110.869	10.203
BNP 6.75 12/29/49 kötvény	USD	130.000	37.782
CGGFP 6.5 06/01/21 kötvény	USD	470.000	64.862
IPFLN 5.75 04/07/21 kötvény	EUR	200.000	52.538
ISOLUX CORSA (B) 16-2021 kötvény	EUR	117.592	8.228
ISOLUX CORSA (C) 16-2021 kötvény	EUR	281.354	19.688
JPM 0 01/05/32 kötvény	BRL	10.700.000	194.031
OIBRBZ 5.5 10/23/20 kötvény	USD	170.000	16.466
OIBRBZ 5.625 06/22/21 kötvény	EUR	400.000	44.135
OIBRBZ 5.75 02/10/22 kötvény	USD	200.000	20.286
URBIMM 9.5 01/21/20 kötvény	USD	250.000	511
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		573.508	7,34
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		573.508	7,34
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S. bef.jegy	EUR	1.950	342.794
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	20.000	230.714
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		5.985	0,08
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-105.139	-1,35
Eszközök összesen:		7.807.592	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője