OTP Európa Sprint Zártvégű Alap

Éves beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés

2016. december 31.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Európa Sprint Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Európa Sprint Zártvégű Alap (az „Alap") 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.543.857 eFt, az üzleti év eredménye 53.747 eFt veszteség –, és a 2016. március 11-től 2016. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2016. március 11-től 2016. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény") összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége*" szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelve, 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2016. évi üzleti jelentéséből és vezetőségi jelentéséből állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés") felelős az egyéb információkért, A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény" szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az Alap 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben és a vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban 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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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 beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen a kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, 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 beszámolóban 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.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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 beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva 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	Gion Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.	Kamarai tag könyvvizsgáló
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.	Tagszám: 005252
Nyilvántartási szám: 000083	

otp Alapkezelő

OTP Európa Sprint Zártvégű Alap

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

Pénzügyi év: 2016. március 11-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 Európa Sprint Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Indulás 2016. március 11.	Tárgyév 2016. december 31.
a.	b.	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**	**1.537.060**	**1.509.499**
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	0	1.478.107
15.	1. Értékpapírok	0	1.454.267
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	23.840
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	21.006
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	2.834
19.	III. Pénzeszközök	1.537.060	31.392
20.	1. Pénzeszközök	1.537.060	31.392
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	**C. Aktív időbeli elhatárolások**	**0**	**0**
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	**D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**0**	**34.358**
26.	**ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1.537.060**	**1.543.857**
27.	**E. Saját tőke**	**1.537.060**	**1.541.511**
28.	I. Induló tőke	1.537.060	1.537.060
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.537.060	1.537.060
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	4.451
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	58.198
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-53.747
37.	**F. Céltartalékok**	**0**	**0**
38.	**G. Kötelezettségek**	**0**	**2.346**
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2.346
41.	III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	**H. Passzív időbeli elhatárolások**	**0**	**0**
43.	**FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:**	**1.537.060**	**1.543.857**

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése		Tárgyév 2016.03.11-2016.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		82.816
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		119.704
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		16.255
05.	V. Egyéb ráfordítások		604
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0
07.	**VII. Tárgyévi eredmény**		**-53.747**

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Európa Sprint Zártvégű Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-394, 2016.03.11.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2016. március 11-től 2017. augusztus 31-ig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel. Az indululó üzleti év 2016.03.11-től 2016.12.31-ig tartott.
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 képviseletére 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 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 367 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2016. április 13.
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 értékkülönbözeteként 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 pénzértékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzértékre 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 -36.888 eFt, amely 82.816 eFt bevétel és 119.704 eFt ráfordítás különbözete. 16.255 eFt működési költség és 604 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 53.747 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 beszámoló - OTP Európa Sprint Zártvégű Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.03.11		Időszak záró állománya 2016.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	**Lekötési idő**					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	1.537.060		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	0		31.367		2,03%
Banki egyenlegek összesen:		**1.537.060**		**31.392**		**2,03%**
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	**Futamidő**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	**Tőzsdei értékpapír**	**Tőzsdén kívüli értékpapír**	
Államkötvények:		**0**		**590.537**		**38,25%**
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		111.248		7,21%
DK2017/01	2014.09.10 - 2017.11.24	0		479.289		31,04%
Kötvények:		**0**		**530.072**		**34,33%**
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	0		530.072		34,33%
Jelzáloglevelek:		**0**		**357.498**		**23,16%**
FJ17NF02	2012.12.14 - 2017.12.14	0		357.498		23,16%
Átruházható értékpapírok összesen:		**0**	**0**	**1.478.107**	**0**	**95,74%**
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		34.358		2,23%
Egyéb eszközök összesen:		**0**		**34.358**		**2,23%**
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		**1.537.060**		**1.543.857**		**100,00%**
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		0		1.545		65,86%
Letétkezelői díj		0		150		6,39%
Költségként elszámolt egyéb tétel		0		462		19,69%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		189		8,06%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		**0**		**2.346**		**100,00%**
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		**1.537.060**		**1.541.511**		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	**153.706**	**153.706**

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

	2016.03.11	**2016.12.31**
Jelen dokumentum alapján:	10.000,00	10.028,96
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10.000,00	9.990,61

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	2016.03.11	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1.478.107	95,74%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
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%	1.478.107	95,74%

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

A portfolió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés		2016. december 31-el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:		-36.888
b) egyéb bevétel:		0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):		-15.034
d) a letétkezelő díjai:		-482
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:		0
bankköltség:		-71
felügyeleti díj:		-301
egyéb költség és ráfordítás:		-971
f) nettó jövedelem:		-53.747
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):		0
újra befektetett jövedelem:		-53.747
h) a tőkeszámla változása:		0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:		58.198
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire:(*)		0

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

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

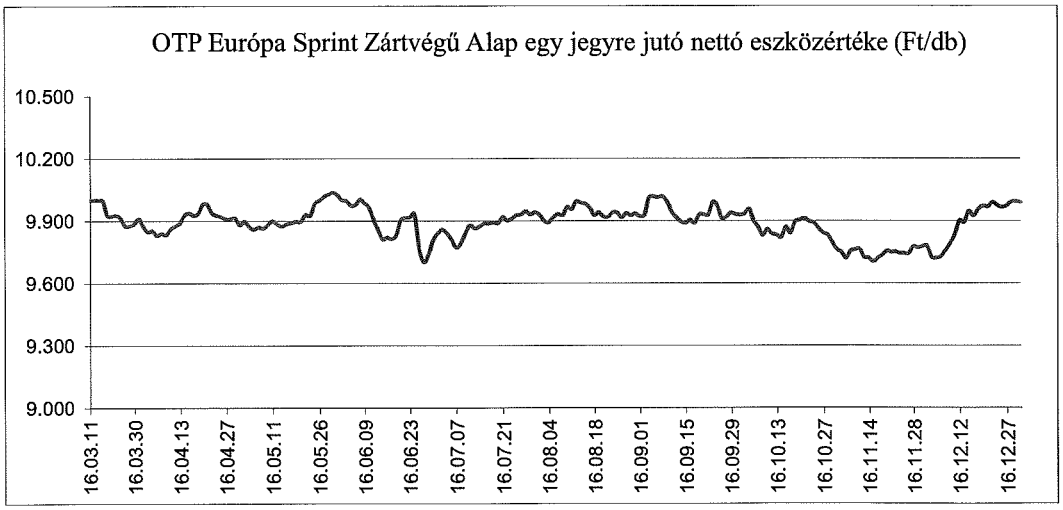
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2016. március 11.		153.706	1.537.060.000	10.000,00
2016. március 31.		153.706		9.913,10
2016. április 29.		153.706		9.916,49
2016. május 31.		153.706		10.038,78
2016. június 30.		153.706		9.809,32
2016. július 29.		153.706		9.932,73
2016. augusztus 31.		153.706		9.937,42
2016. szeptember 30.		153.706		9.933,46
2016. október 28.		153.706		9.834,40
2016. november 30.		153.706		9.778,00
2016. december 31.	0,29%	153.706	1.541.511.270	10.028,96

Az OTP Európa Sprint Zártvégű Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,29 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. február	153.706	0
Összesen:	**153.706**	**0**

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



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/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	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	106.893	274.991

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél 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.

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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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, 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

	2016.03.11	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	1.537.060.000	2.326.305.109	151,3477%

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.

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet kamatból, osztalékból	Értékkülönbözet egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:		**590.638**	**8.899**	**-9.000**	**590.537**
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	100.473	5.737	5.038	111.248
DK2017/01	2014.09.10 - 2017.11.24	490.165	3.162	-14.038	479.289
Kötvények:		**493.770**	**10.683**	**25.619**	**530.072**
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	493.770	10.683	25.619	530.072
Jelzáloglevelek:		**369.859**	**1.424**	**-13.785**	**357.498**
FJ17NF02	2012.12.14 - 2017.12.14	369.859	1.424	-13.785	357.498
MINDÖSSZESEN:		**1.454.267**	**21.006**	**2.834**	**1.478.107**

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben					
		határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
2016.12.31-én:	USD	-1.900	525.027	-557.316	525.027	-32.289
	Összesen:					***-32.289***

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

		Tárgyév 2016. december 31.
Szerződés szerinti érték:		84.538.300
Fordulónapi piaci érték:		66.646.922
Nem realizált árfolyam különbözet:		-17.891.378
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek		1.537.060.000

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

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

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	**1.537.060**	**0**	**0**	**1.537.060**
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	0	58.198	0	58.198
Eredménytartalék:	0	0	-53.747	-53.747
Tőkenövekmény összesen:	**0**	**58.198**	**-53.747**	**4.451**
Saját tőke összesen:	**1.537.060**	**58.198**	**-53.747**	**1.541.511**

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése			**2016. évi költség**	**2016. évben pénzügyileg realizált**
Alapkezelési díj			15.034.140	13.489.383
Letétkezelői díj			481.902	331.482
Bizományosi díj			0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség			71.285	71.285
Felügyeleti díj			301.000	206.000
Könyvvizsgálat díja			366.627	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
Összesen:			**16.254.954**	**14.098.150**

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

		2016. március 11.	2016.03.11-2016.12.31.
I.	**Működési cash flow**	**0**	**-127.466**
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-127.892
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	58.198
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-1.920
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	0	0
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-23.840
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	2.346
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származtatott ügyletek állományváltozása	0	-34.358
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**0**	**-1.378.202**
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	-1.796.133
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	343.786
19.	Kapott hozamok +	0	74.145
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás**	**1.537.060**	**0**
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	1.537.060	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	**Pénzeszközök változása**	**1.537.060**	**-1.505.668**
	Pénzeszközök nyitó értéke	**0**	**1.537.060**
	Pénzeszközök záró értéke	**1.537.060**	**31.392**

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 Európa Sprint Zártvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1112-394
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	1.541.511.270
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.028,96
Darabszám:	153.706

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása: **adatok eFt-ban**

I. KÖTELEZETTSÉGEK			**Összeg**	**%**
I/1. Hitelállomány:		**Futamidő**	**0**	**0,00**
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			**2.346**	**100,00**
Alapkezelői díj			1.545	65,86
Letétkezelői díj			150	6,39
Bizományosi díj			0	0,00
Forgalmi ktg.			0	0,00
Közzétételi ktg.			0	0,00
Reklám ktg.			0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel			462	19,69
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			189	8,06
I/3. Céltartalékok:			**0**	**0,00**
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			**0**	**0,00**
Kötelezettségek összesen:			**2.346**	**100,00**
II. ESZKÖZÖK			**Összeg**	**%**
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			31.392	2,03
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	**Bank**	**Futamidő**	**0**	**0,00**
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			**0**	**0,00**
II/4. Értékpapírok (összes):	**Devizanem**	**Névérték devizában**	**1.478.107**	**95,74**
II/4.1. Állampapírok (összes):			**590.537**	**38,25**
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			**590.537**	**38,25**
2017/B államkötvény	HUF	99.420	111.248	7,21
DK2017/01 államkötvény	HUF	450.000	479.289	31,04
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			**530.072**	**34,33**
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			**530.072**	**34,33**
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	1.700.000	530.072	34,33
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			**357.498**	**23,16**
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			**357.498**	**23,16**
FJ17NF02 jelzáloglevél	HUF	330.000	357.498	23,16
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			**34.358**	**2,23**
Eszközök összesen:			**1.543.857**	**100,00**

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője