

OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja (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.

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

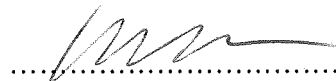
megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- 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, minősíteniünk 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.

Budapest, 2017. április 27.


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


.....
dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007118



OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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 Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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	7.179.677	18.499.576
09.	I. Követelések	45.929	2.104.144
10.	1. Követelések	45.929	2.104.144
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	747.762	588.041
15.	1. Értékpapírok	779.684	491.320
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-31.922	96.721
17.	a) kamatokból, osztalékból	288	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-32.210	96.721
19.	III. Pénzeszközök	6.385.986	15.807.391
20.	1. Pénzeszközök	6.385.986	15.807.391
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	3.509	12.086
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	3.509	12.086
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	4.615	-162.930
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.187.801	18.348.732
27.	E. Saját tőke	6.863.370	17.396.131
28.	I. Induló tőke	5.371.085	9.915.760
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17.882.704	26.464.528
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-12.511.619	-16.548.768
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1.492.285	7.480.371
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-2.312.660	-4.363.261
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	3.210.860	8.398.852
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-27.307	-66.209
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-542.103	621.392
36.	4. Üzleti év eredménye	1.163.495	2.889.597
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	27.916	952.601
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	27.916	952.601
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	296.515	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.187.801	18.348.732

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	7.021.627	14.542.289
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5.422.390	10.843.213
03.	III. Egyéb bevételek	0	4.677
04.	IV. Működési költségek	432.666	808.824
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.076	5.332
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.163.495	2.889.597

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-313, 2009. február 3.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2009. február 3-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 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 Hruby Attila, kamarai tagsági száma: 007118.

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 851 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 becült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket 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 különbsége a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3.699.076 eFt, amely 14.542.289 eFt bevétel és 10.843.213 eFt ráfordítás különbsége. 808.824 eFt működési költség és 5.332 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2.889.597 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 Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01		Időszak záró állománya 2016.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	44	4.975.745	27,12%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	38.526	1.514.361	8,25%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.578	8.889.304	48,45%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	22.535	339	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	10.874	86	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	108.036	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.11.18 - 2016.03.02	573.260	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.11.18 - 2016.04.06	573.260	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.11.25 - 2016.01.27	1.719.780	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	143.315	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.05	286.630	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	2.293.040	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.29 - 2016.01.07	41.848	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.11.18 - 2016.01.27	573.260	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.11.03 - 2017.01.25	0	427.556	2,33%	
Banki egyenlegek összesen:		6.385.986	15.807.391	86,15%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Kötvények:		217.416		0	0,00%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	217.416		0	0,00%
Befektetési jegyek:		530.346		588.041	3,21%
CAMECO CORP CA		0		91.725	0,50%
DENISON MINES CORP		0		114.329	0,62%
MARKET VECTORS RARE EARTH/ST		40.731		0	0,00%
METALLIC MINERALS CORP		0		55.084	0,30%
METANOR RESOURCES INC		8.261		0	0,00%
NULEGACY GOLD CORP		23.088		3.201	0,02%
POTASH RIDGE CORP		0		21.722	0,12%
PROSHARES ULTRA GOLD		255.645		0	0,00%
PROSHARES ULTRA SILVER		155.239		0	0,00%
SKYHARBOUR RESOURCES LTD		41.332		0	0,00%
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		0		134.458	0,73%
SURGUTNEFTGAS PREF		0		76.648	0,42%
VICTORIA GOLD CORP		0		43.719	0,24%
WELGREEN PLATINUM LTD		6.050		47.155	0,26%
Átruházható értékpapírok összesen:		747.762	0	588.041	0
Egyéb eszközök					
Követelések		45.929		2.104.144	11,47%
Aktív időbeli elhatárolások		3.509		12.086	0,06%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		4.615		-162.930	-0,89%
Egyéb eszközök összesen:		54.053		1.953.300	10,64%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		7.187.801		18.348.732	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		11.634		623.824	65,49%
Letétkezelői díj		654		1.437	0,15%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.390		1.758	0,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		14.238		325.582	34,18%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		296.515		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		324.431		952.601	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		6.863.370		17.396.131	

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.371.085.352	9.915.760.033
--	----------------------	----------------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,277837	1,754392
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,274750	1,755224 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	747.762	10,40%	588.041	3,20%
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:	217.416	3,02%	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	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.599.237	3.699.076
b) egyéb bevétel:	0	4.677
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-418.309	-794.371
d) a letétkezelő díjai:	-2.522	-4.147
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-8.950	-6.852
bankköltség:	-375	0
felügyeleti díj:	-1.525	-2.603
egyéb költség és ráfordítás:	-4.061	-6.183
f) nettó jövedelem:	1.163.495	2.889.597
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.163.495	2.889.597
h) a tőkeszámla változása:	162.296	7.682.066
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	101.538	-38.902
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 Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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.		1.362.726.896	1.589.891.339	1,166698
2013. december 31.	5,80%	2.965.590.004	3.660.706.122	1,234394
2014. december 31.	-16,64%	5.283.133.208	5.436.041.485	1,028943
2015. december 31.	24,19%	5.371.085.352	6.863.370.317	1,277837
2016. január 29.		4.939.921.702		1,440104
2016. február 29.		4.504.584.173		1,453908
2016. március 31.		4.411.452.326		1,465979
2016. április 29.		4.721.820.613		1,507276
2016. május 31.		5.418.750.955		1,627040
2016. június 30.		5.421.604.557		1,650513
2016. július 29.		5.984.794.429		1,615405
2016. augusztus 31.		6.353.216.666		1,609548
2016. szeptember 30.		6.576.766.499		1,625967
2016. október 28.		6.876.651.888		1,704435
2016. november 30.		7.344.355.210		1,742872
2016. december 31.	37,29%	9.915.760.033	17.396.131.035	1,754392

Az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 37,29 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	225.736.204	656.899.854
2016. február	344.522.838	779.860.367
2016. március	319.287.437	412.419.284
2016. április	499.097.541	188.729.254
2016. május	1.013.124.190	316.193.848
2016. június	577.236.186	574.382.584
2016. július	698.847.449	135.657.577
2016. augusztus	439.330.950	70.908.713
2016. szeptember	440.069.861	216.520.028
2016. október	483.043.781	183.158.392
2016. november	618.867.107	151.163.785
2016. december	1.286.757.556	188.320.756
Összesen:	6.945.921.100	3.874.214.442

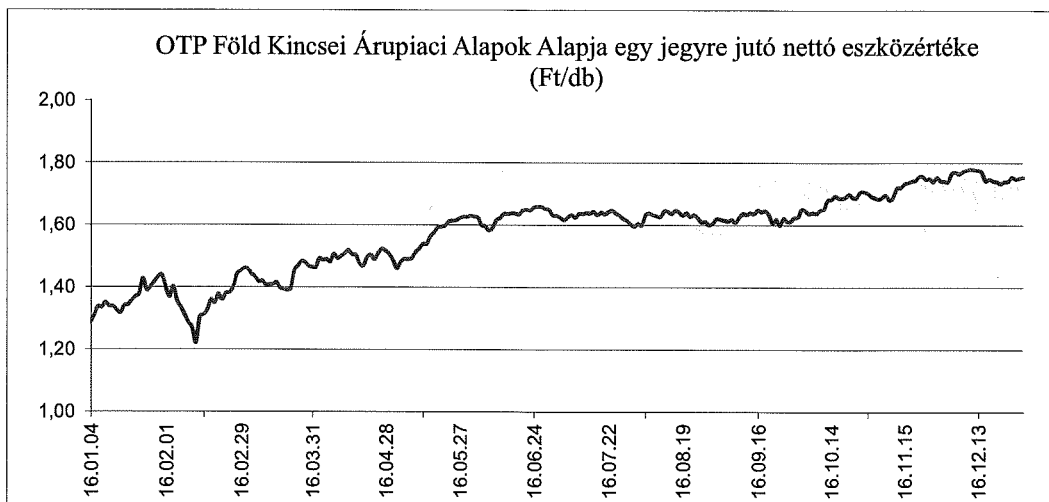
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	19.948	69.873
2016.február	84.491	75.186
2016.március	38.205	13.457
2016.április	97.911	1.678
2016.május	326.586	10.838
2016.június	398.337	24.720
2016.július	238.521	100.426
2016.augusztus	214.230	43.669
2016.szeptember	224.187	64.897
2016.október	568.804	74.321
2016.november	583.384	25.851
2016.december	528.641	38.200
Összesen:	3.323.245	543.116

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)

2016.február	27.918.759	0
2016.március	74.848.445	0
2016.április	519.976.553	0
2016.május	16.185.566	0
Összesen:	638.929.323	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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/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:

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
Kedvezményezetttek száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	1.552	10.331	11.883
Teljes javadalmazás *	168.098	69.627	237.725

*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 Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	7.242.012.295	29.875.369.516	412,5286%

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 2%-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 0.89%-a.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

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	
Befektetési jegyek:		491.320	0	96.721	588.041
CAMECO CORP CA		70.036	0	21.689	91.725
DENISON MINES CORP		92.590	0	21.739	114.329
METALLIC MINERALS CORP		53.340	0	1.744	55.084
NULEGACY GOLD CORP		2.744	0	457	3.201
POTASH RIDGE CORP		24.137	0	-2.415	21.722
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		89.190	0	45.268	134.458
SURGUTNEFTEGAS PREF		64.048	0	12.600	76.648
VICTORIA GOLD CORP		46.568	0	-2.849	43.719
WELLGREEN PLATINUM LTD		48.667	0	-1.512	47.155
MINDÖSSZESEN:		491.320	0	96.721	588.041

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet dizkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2016.12.31-én:	USD	-33.000	9.700.350	-9.688.240	9.700.350	12.110
	EUR	-3.300	1.029.666	-1.026.366	1.029.666	3.300
	USD	-5.000	1.475.975	-1.467.915	1.475.975	8.060
	Összesen:					23.470

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Lejárat	Elad/Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték
CLG6 - WTI CRUDE FUTURE	2016.02.29	Eladás	USD	50	37,040	4.300
CLG6 - WTI CRUDE FUTURE	2016.02.29	Eladás	USD	100	37,040	-2.866
CLG6 - WTI CRUDE FUTURE	2016.02.29	Eladás	USD	100	37,040	2.866
NGG6 - NATURAL GAS FUTR	2016.02.29	Eladás	USD	50	2,337	-1.935
2015. összesen:						2.365
C H7 - CORN FUTURE M	2017.03.31	Vétel	USD	200	3,520	-15.513
C H7 - CORN FUTURE M	2017.03.31	Vétel	USD	200	3,520	-15.918
GCG7 - GOLD 100 OZ FU	2017.02.28	Eladás	USD	100	1.151,700	-40.103
GCG7 - GOLD 100 OZ FU	2017.02.28	Eladás	USD	100	1.151,700	-9.287
W H7 - WHEAT FUTURE	2017.03.31	Vétel	USD	200	4,080	-54.215
W H7 - WHEAT FUTURE	2017.03.31	Vétel	USD	200	4,080	-54.215
2016. összesen:						-189.251

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
Szerződés szerinti érték:	5.100.000	5.100.000
Fordulónapi piaci érték:	2.250.000	2.850.000
Nem realizált árfolyam különbözet:	-2.850.000	-2.250.000
A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	150.000.000	150.000.000

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítósos repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek

		Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
A szerződésben vállalt kötelezettség:	jellege:	N/A, nem volt	buy & sell back
Értékpapír adatai:	értékpapír megnevezése:	N/A, nem volt	MAGYAR 6.25 10/21/20
	értékpapír névértéke (USD):	N/A, nem volt	4.000.000
A tranzakció adatai:	vétel dátuma:	N/A, nem volt	2016.12.07
	az értékpapírok vételi értéke (USD):	N/A, nem volt	4.468.825
	eladás dátuma:	N/A, nem volt	2017.01.11
	az értékpapírok szerződés szerinti eladáskori értéke (USD):	N/A, nem volt	4.473.496
Az ügylet hozama (USD):		N/A, nem volt	4.671
A szerződésben vállalt kötelezettség:	jellege:	N/A, nem volt	buy & sell back
Értékpapír adatai:	értékpapír megnevezése:	N/A, nem volt	MAGYAR 6.25 10/21/20
	értékpapír névértéke (USD):	N/A, nem volt	919.000
A tranzakció adatai:	vétel dátuma:	N/A, nem volt	2016.12.30
	az értékpapírok vételi értéke (USD):	N/A, nem volt	1.029.426
	eladás dátuma:	N/A, nem volt	2017.01.04
	az értékpapírok szerződés szerinti eladáskori értéke (USD):	N/A, nem volt	1.029.426
Az ügylet hozama (USD):		N/A, nem volt	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellelű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	5.371.085	8.581.824	-4.037.149	9.915.760
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	898.200	5.187.992	-2.050.601	4.035.591
Értékelési különbözet:	-27.307	-66.209	27.307	-66.209
Eredménytartalék:	621.392	2.889.597	0	3.510.989
Tőkenövekmény összesen:	1.492.285	8.011.380	-2.023.294	7.480.371
Saját tőke összesen:	6.863.370	16.593.204	-6.060.443	17.396.131

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárati 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	418.308.859	406.675.318	794.371.428	170.547.065
Letétkezelői díj	2.521.845	1.867.413	4.146.746	2.710.300
Bizományosi díj	8.950.472	8.950.472	6.852.471	6.852.471
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	375.433	375.433	0	0
Felügyeleti díj	1.525.000	1.119.000	2.603.000	1.696.000
Könyvvizsgálat díja	984.250	0	850.820	0
Tőkeviszafiz. 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
Összesen:	432.665.859	418.987.636	808.824.465	181.805.836

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I.	Működési cash flow	-5.107.503	-5.270.249
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1.120.463	2.444.110
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	101.538	-38.902
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-6.301.548	-6.275.737
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-45.929	-2.058.215
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1.208	-128.643
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-173.572	924.685
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.432	-8.577
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	296.515	-296.515
	Származtatott ügyletek állományváltozása	-100.330	167.545
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	9.775.320	7.009.588
17.	Értékpapírok beszerzése -	-24.283.213	-65.310.108
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	34.015.501	71.874.209
19.	Kapott hozamok +	43.032	445.487
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	162.296	7.682.066
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	6.104.335	13.769.816
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.942.039	-6.087.750
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	4.830.113	9.421.405
	Pénzeszközök nyitó értéke	1.555.873	6.385.986
	Pénzeszközök záró értéke	6.385.986	15.807.391

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.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja
 Alap lajstromszáma: 1111-313
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T Ft

Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	17.396.131.035
Egy jegyre jutó NEE:	1,754392
Darabszám:	9.915.760.033

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		952.601	100,00
Alapkezelői díj		623.824	65,49
Letétkezelői díj		1.437	0,15
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		1.758	0,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		325.582	34,18
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		952.601	100,00
II. ESZKÖZÖK			
		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		15.379.835	83,82
II/2. Egyéb követelés:		2.104.144	11,47
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		427.556	2,33
	OTP	16.11.03 - 17.01.25	427.556
			2,33
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		588.041	3,21
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		588.041	3,21
CAMECO CORP CA bef.jegy	CAD	30.000	91.725
DENISON MINES CORP bef.jegy	CAD	750.000	114.329
METALLIC MINERALS CORP bef.jegy	CAD	657.000	55.084
NULEGACY GOLD CORP bef.jegy	CAD	49.000	3.201
POTASH RIDGE CORP bef.jegy	CAD	350.000	21.722
SKYHARBOUR RESOURCES LTD. bef.jegy	CAD	1.871.000	134.458
SURGUTNEFTEGAS PREF bef.jegy	RUB	500.000	76.648
VICTORIA GOLD CORP bef.jegy	CAD	358.500	43.719
WELGREEN PLATINUM LTD bef.jegy	CAD	509.500	47.155
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		12.086	0,06
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-162.930	-0,89
Eszközök összesen:		18.348.732	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