

OTP Föld Kincsei Árúpiaci Alapok Alapja

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. 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.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak 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. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e 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 lényeges 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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 szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 észszerűségét.
- 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, 2018. április 27.



Gion Gábor
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252



OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. 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	18.499.576	36.528.455
09.	I. Követelések	2.104.144	784.247
10.	1. Követelések	2.104.144	784.247
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	588.041	4.129.121
15.	1. Értékpapírok	491.320	4.314.511
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	96.721	-185.390
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	96.721	-185.390
19.	III. Pénzeszközök	15.807.391	31.615.087
20.	1. Pénzeszközök	15.807.391	31.615.087
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	12.086	13.383
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	12.086	13.383
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-162.930	477.886
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	18.348.732	37.019.724
27.	E. Saját tőke	17.396.131	36.165.284
28.	I. Induló tőke	9.915.760	19.401.754
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	26.464.528	41.501.828
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-16.548.768	-22.100.074
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.480.371	16.763.530
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-4.363.261	-8.918.995
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	8.398.852	20.364.262
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-66.209	292.496
35.	3. Előző év(ek) eredménye	621.392	3.510.989
36.	4. Üzleti év eredménye	2.889.597	1.514.778
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	952.601	466.060
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	952.601	466.060
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	388.380
43.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	18.348.732	37.019.724

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	14.542.289	50.635.522
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.843.213	48.111.508
03.	III. Egyéb bevételek	4.677	0
04.	IV. Működési költségek	808.824	994.266
05.	V. Egyéb ráfordítások	5.332	14.970
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	2.889.597	1.514.778

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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 elnevezése megváltozott, az Alap korábbi neve: OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja volt.

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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. 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 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.000 eFt.

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 könyvvizelési 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 értékkülönbségeként 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.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 2.524.014 eFt, amely 50.635.522 eFt bevétel és 48.111.508 eFt ráfordítás különbözete. 994.266 eFt működési költség és 14.970 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.514.778 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. 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 Származtatott Árupiaci Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	4.975.745		5.736.993		15,50%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1.514.361		2.543.907		6,87%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	8.889.304		16.523.130		44,63%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	339		298		0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	86		81.439		0,22%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.11.03 - 2017.01.25	427.556		0		0,00%
ING Bank NV USD	2017.12.29 - 2018.01.05	0		6.729.320		18,18%
Banki egyenlegek összesen:		15.807.391		31.615.087		85,40%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		0		1.260.039		3,40%
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28	0		649.991		1,75%
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23	0		610.048		1,65%
Külföldi részvények:		0		2.274.598		6,14%
ABEN RESOURCES LTD.		0		32.688		0,09%
AMARILLO GOLD CORP		0		24.410		0,06%
ANFIELD ENERGY INC.		0		6.863		0,02%
AURCANA CORPORATION		0		22.262		0,06%
AZARGA URANIUM CORP		0		80.728		0,22%
CAMECO CORP CA		0		431.334		1,16%
CYPRESS DEVELOPMENT CORP		0		9.474		0,02%
DENISON MINES CORP		0		224.305		0,61%
GENSOURCE POTASH CORPORATION		0		55.225		0,15%
GOLDEN RIDGE RESOURCES LTD		0		10.745		0,03%
HANNAN METALS LTD		0		27.817		0,07%
MARGAUX RESOURCES LTD		0		101.858		0,28%
METALLIC MINERALS CORP		0		141.243		0,38%
MEXICAN GOLD CORP.		0		147.531		0,40%
NORTHERN EMPIRE RESOURCES CO		0		58.204		0,16%
NORTHERN VERTEX MINING CORP		0		104.281		0,28%
NULEGACY GOLD CORP		0		48.360		0,13%
PARA RESOURCES INC.		0		135.140		0,37%
PERSHING GOLD CORP		0		55.905		0,15%
POTASH RIDGE CORP		0		78.252		0,21%
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		0		200.489		0,54%
TMK GDR		0		1.503		0,00%
TREASURY METALS INC.		0		73.582		0,20%
TRIUMPH GOLD CORP		0		95.241		0,26%
VICTORIA GOLD CORP		0		107.158		0,29%
Befektetési jegyek:		588.041		594.484		1,61%
CAMECO CORP CA		91.725		0		0,00%
DENISON MINES CORP		114.329		0		0,00%
GLOBAL X URANIUM ETF		0		594.484		1,61%
METALLIC MINERALS CORP		55.084		0		0,00%
NULEGACY GOLD CORP		3.201		0		0,00%
POTASH RIDGE CORP		21.722		0		0,00%
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		134.458		0		0,00%
SURGUTNEFTEGAS PREF		76.648		0		0,00%
VICTORIA GOLD CORP		43.719		0		0,00%
WELLGREEN PLATINUM LTD		47.155		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		588.041	0	4.129.121	0	11,15%
Egyéb eszközök						
Követelések		2.104.144		784.247		2,12%
Aktív időbeli elhatárolások		12.086		13.383		0,04%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-162.930		477.886		1,29%
Egyéb eszközök összesen:		1.953.300		1.275.516		3,45%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		18.348.732		37.019.724		100,00%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	623.824	59.314	6,94%
Letétkezelői díj	1.437	3.541	0,42%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.758	4.192	0,49%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	325.582	399.013	46,70%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	388.380	45,45%
Kötelezettségek összesen:	952.601	854.440	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	17.396.131	36.165.284	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.915.760.033	19.401.754.005	
--	----------------------	-----------------------	--

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,754392	1,864021
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,755224	1,858924 *

*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	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	588.041	3,20%	4.129.121	11,15%
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%	1.260.039	3,40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	1.260.039	3,40%

*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 tételek bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3.699.076	2.524.014
b) egyéb bevétel:	4.677	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-794.371	-954.243
d) a letétkezelő díjai:	-4.147	-11.707
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6.852	-18.804
bankköltség:	0	-183
felügyeleti díj:	-2.603	-8.329
egyéb költség és ráfordítás:	-6.183	-15.970
f) nettó jövedelem:	2.889.597	1.514.778
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.889.597	1.514.778
h) a tőkeszámla változása:	7.682.066	16.895.670
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-38.902	358.705
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 Származtatott Árupiaci 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)
2013.december 31.		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.december 31.	37,29%	9.915.760.033	17.396.131.035	1,754392
2017. január 31.		11.066.103.523		1,771707
2017. február 28.		12.509.132.029		1,727592
2017. március 31.		13.327.009.221		1,776076
2017. április 28.		14.224.362.185		1,810432
2017. május 31.		15.014.993.310		1,909296
2017. június 30.		16.346.992.171		1,817591
2017. július 31.		16.740.434.365		1,848524
2017. augusztus 31.		16.999.999.823		1,824580
2017. szeptember 29.		17.073.571.873		1,888029
2017. október 31.		17.850.897.599		1,794270
2017. november 30.		18.303.138.435		1,808447
2017. december 31.	6,25%	19.401.754.005	36.165.284.701	1,864021

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,25 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	1.241.866.004	91.522.514
2017. február	1.581.205.195	138.176.689
2017. március	1.028.170.096	210.292.904
2017. április	1.070.589.622	173.236.658
2017. május	1.175.068.758	384.437.633
2017. június	1.772.097.406	440.098.545
2017. július	537.095.675	143.653.481
2017. augusztus	455.235.493	195.670.035
2017. szeptember	337.822.901	264.250.851
2017. október	1.033.203.646	255.877.920
2017. november	933.566.547	481.325.711
2017. december	294.990.882	496.406.768
Összesen:	11.460.912.225	3.274.949.709

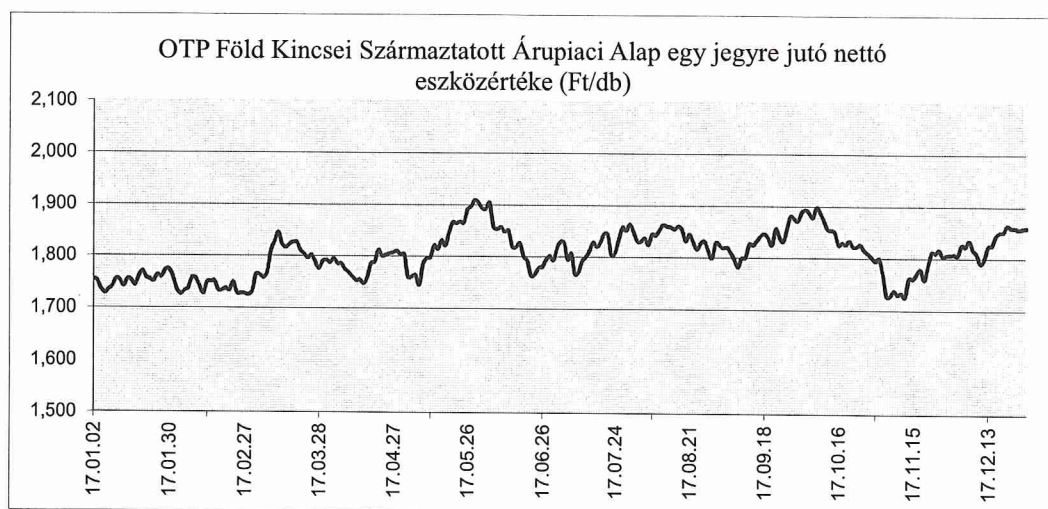
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	814.089	38.572
2017. február	731.384	95.822
2017. március	442.404	69.763
2017. április	440.328	162.358
2017. május	418.053	165.531
2017. június	400.164	61.891
2017. július	329.403	86.371
2017. augusztus	800.697	43.902
2017. szeptember	357.601	96.130
2017. október	412.328	54.978
2017. november	283.253	122.485
2017. december	109.992	151.201
Összesen:	5.539.696	1.149.004

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	67.678.182	0
2017. február	125.501.490	0
2017. március	214.791.025	0
2017. április	163.014.227	0
2017. május	129.373.202	916.191.610
2017. június	106.194.821	77.067.360
2017. július	132.450.892	0
2017. augusztus	695.246.933	0
2017. szeptember	45.186.507	938.396.282
2017. október	235.041.829	0
Összesen:	1.914.479.108	1.931.655.252

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	9	14
Nyerésgrészesedés	843	25.239	26.082
Teljes javadalmazás *	158.208	119.196	277.404

*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 Származtatott Árupiaci Alap

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

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

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

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	29.875.369.516	36.413.539.602	21,8848%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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	
Diszkont kincstárjegyek:		1.260.057	0	-18	1.260.039
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28	650.057	0	-66	649.991
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23	610.000	0	48	610.048
Külföldi részvények:		2.476.247	0	-201.649	2.274.598
ABEN RESOURCES LTD.		44.559	0	-11.871	32.688
AMARILLO GOLD CORP		30.789	0	-6.379	24.410
ANFIELD ENERGY INC.		22.148	0	-15.285	6.863
AURCANA CORPORATION		29.802	0	-7.540	22.262
AZARGA URANIUM CORP		93.927	0	-13.199	80.728
CAMECO CORP CA		521.850	0	-90.516	431.334
CYPRESS DEVELOPMENT CORP		4.597	0	4.877	9.474
DENISON MINES CORP		254.567	0	-30.262	224.305
GENSOURCE POTASH CORPORATION		123.411	0	-68.186	55.225
GOLDEN RIDGE RESOURCES LTD		14.265	0	-3.520	10.745
HANNAN METALS LTD		31.854	0	-4.037	27.817
MARGAUX RESOURCES LTD		99.880	0	1.978	101.858
METALLIC MINERALS CORP		120.522	0	20.721	141.243
MEXICAN GOLD CORP.		143.728	0	3.803	147.531
NORTHERN EMPIRE RESOURCES CO		56.273	0	1.931	58.204
NORTHERN VERTEX MINING CORP		86.308	0	17.973	104.281
NULEGACY GOLD CORP		73.762	0	-25.402	48.360
PARA RESOURCES INC.		146.265	0	-11.125	135.140
PERSHING GOLD CORP		67.077	0	-11.172	55.905
POTASH RIDGE CORP		122.547	0	-44.295	78.252
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		89.065	0	111.424	200.489
TMK GDR		1.877	0	-374	1.503
TREASURY METALS INC.		77.800	0	-4.218	73.582
TRIUMPH GOLD CORP		92.195	0	3.046	95.241
VICTORIA GOLD CORP		127.179	0	-20.021	107.158
Befektetési jegyek:		578.207	0	16.277	594.484
GLOBAL X URANIUM ETF		578.207	0	16.277	594.484
MINDÖSSZESEN:		4.314.511	0	-185.390	4.129.121

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált 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
2017.12.31-én:	USD	-2.120.309	8.000	-2.120.309	2.070.560	-49.749
	USD	-91.132	23.882.963	-23.586.784	23.882.963	296.179
	EUR	-8.000	2.489.240	-2.481.120	2.489.240	8.120
	Összesen:					254.550

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Lejárat	Elad/Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték
C H7 - CORN FUTURE Mar	2017.03.31	Vétel	USD	200,000	3,5200	-15.513
C H7 - CORN FUTURE Mar	2017.03.31	Vétel	USD	200,000	3,5200	-15.918
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	2017.02.28	Eladás	USD	100,000	1.151,7000	-40.103
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	2017.02.28	Eladás	USD	100,000	1.151,7000	-9.287
W H7 - WHEAT FUTURE(C	2017.03.31	Vétel	USD	200,000	4,0800	-54.215
W H7 - WHEAT FUTURE(C	2017.03.31	Vétel	USD	200,000	4,0800	-54.215
2016. összesen:						-189.251
ABN OTC EC 0.01 11/02/18	2018.11.02	Vétel	CAD	2.700.000	0,2106	117.363
FK_C_20181015	2018.10.15	Vétel	CAD	150.000.000	0,1000	9.975
TML OTC AC 0.95 05/15/19	2019.05.15	Vétel	CAD	287.500	0,1966	11.666
HAN OTC EC 0.4 08/18/19	2019.08.18	Vétel	CAD	370.250	0,0909	6.947
PGLC OTC AC 3.4 12/19/19	2019.12.19	Vétel	USD	36.000	0,7471	6.961
NUG OTC AC 0.45 01/15/18	2018.01.15	Vétel	CAD	1.000.000	0,0036	743
NFR OTC EC 0.1 11/02/18	2020.11.09	Vétel	CAD	1.600.000	0,2110	69.681
2017. összesen:						223.336

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
Szerződés szerinti érték:	5.100.000	0
Fordulónapi piaci érték:	2.850.000	0
Nem realizált árfolyam különbözet:	-2.250.000	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	150.000.000	0

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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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:	9.915.760	15.037.300	-5.551.306	19.401.754
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.035.591	11.965.410	-4.555.734	11.445.267
Értékelési különbözet:	-66.209	292.496	66.209	292.496
Eredménytartalék:	621.392	2.889.597	0	3.510.989
Tárgyévi eredmény:	2.889.597	1.514.778	-2.889.597	1.514.778
Tőkenövekmény összesen:	7.480.371	16.662.281	-7.379.122	16.763.530
Saját tőke összesen:	17.396.131	31.699.581	-12.930.428	36.165.284

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	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	794.371.428	170.547.065	954.242.592	894.928.954
Letétkezelői díj	4.146.746	2.710.300	11.707.463	8.166.673
Bizományosi díj	6.852.471	6.852.471	18.803.815	18.803.815
Bankköltség	0	0	182.852	182.852
Felügyeleti díj	2.603.000	1.696.000	8.329.000	5.137.000
Könyvvizsgálat díja	850.820	0	999.999	0
Összesen:	808.824.465	181.805.836	994.265.721	927.219.294

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-5.270.249	-22.149.693
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2.444.110	404.302
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-38.902	358.705
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-6.275.737	-23.774.434
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-2.058.215	1.319.897
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-128.643	282.111
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	924.685	-486.541
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-8.577	-1.297
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-296.515	388.380
Származtatott ügyletek állományváltozása	167.545	-640.816
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7.009.588	21.061.719
17. Értékpapírok beszerzése -	-65.310.108	-128.870.737
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	71.874.209	148.821.980
19. Kapott hozamok +	445.487	1.110.476
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	7.682.066	16.895.670
20. Befektetési jegy kibocsátás +	13.769.816	27.002.710
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6.087.750	-10.107.040
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	9.421.405	15.807.696
Pénzeszközök nyitó értéke	6.385.986	15.807.391
Pénzeszközök záró értéke	15.807.391	31.615.087

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

Ft

Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	36.165.284.701
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,864021
Darabszám:	19.401.754.005

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		466.060	54,55
Alapkezelői díj		59.314	6,94
Letétkezelői díj		3.541	0,42
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		4.192	0,49
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		399.013	46,70
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		388.380	45,45
Kötelezettségek összesen:		854.440	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			24.885.767	67,22
II/2. Egyéb követelés:			784.247	2,12
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	6.729.320	18,18
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			6.729.320	18,18
	ING	17.12.29 - 18.01.05	6.729.320	18,18
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	4.129.121	11,15
II/4.1. Állampapírok (összes):			1.260.039	3,40
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			1.260.039	3,40
D180228 diszkont kincstárjegy	HUF	649.980	649.991	1,75
D180523 diszkont kincstárjegy	HUF	610.000	610.048	1,65
II/4.3. Részvények (összes):			2.274.598	6,14
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.274.598	6,14
ABEN RESOURCES LTD. részvény	CAD	905.000	32.688	0,09
AMARILLO GOLD CORP részvény	CAD	381.500	24.410	0,06
ANFIELD ENERGY INC. részvény	CAD	95.000	6.863	0,02
AURCANA CORPORATION részvény	CAD	583.000	22.262	0,06
AZARGA URANIUM CORP részvény	CAD	1.862.500	80.728	0,22
CAMECO CORP CA részvény	CAD	180.000	431.334	1,16
CYPRESS DEVELOPMENT CORP részvény	CAD	170.000	9.474	0,02
DENISON MINES CORP részvény	CAD	1.575.000	224.305	0,61
GENSOURCE POTASH CORPORATION részvény	CAD	3.567.500	55.225	0,15
GOLDEN RIDGE RESOURCES LTD részvény	CAD	416.500	10.745	0,03
HANNAN METALS LTD részvény	CAD	573.500	27.817	0,07
MARGAUX RESOURCES LTD részvény	CAD	1.762.500	101.858	0,28
METALLIC MINERALS CORP részvény	CAD	1.504.000	141.243	0,38

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MEXICAN GOLD CORP. részvény	CAD	2.166.000	147.531	0,40
NORTHERN EMPIRE RESOURCES CO részvény	CAD	300.000	58.204	0,16
NORTHERN VERTEX MINING CORP részvény	CAD	743.000	104.281	0,28
NULEGACY GOLD CORP részvény	CAD	1.171.500	48.360	0,13
PARA RESOURCES INC. részvény	CAD	3.637.500	135.140	0,37
PERSHING GOLD CORP részvény	USD	9	55.905	0,15
POTASH RIDGE CORP részvény	CAD	3.033.000	78.252	0,21
SKYHARBOUR RESOURCES LTD. részvény	CAD	1.868.000	200.489	0,54
TMK GDR részvény	USD	1.254	1.503	0,00
TREASURY METALS INC. részvény	CAD	575.000	73.582	0,20
TRIUMPH GOLD CORP részvény	CAD	1.648.000	95.241	0,26
VICTORIA GOLD CORP részvény	CAD	1.193.500	107.158	0,29
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			594.484	1,61
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			594.484	1,61
GLOBAL X URANIUM ETF bef.jegy	USD	152.618	594.484	1,61
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			13.383	0,04
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			477.886	1,29
Eszközök összesen:			37.019.724	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője