

**OTP Fundman Részvény Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fundman Részvény Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Fundman Részvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-13. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

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

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

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

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

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

*Vélemény*

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

Budapest, 2016. április 29.



**Honti Péter**  
ügyvezető

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



**Juhász Katalin**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003503

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



## **OTP Fundman Részvény Alap**

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

Pénzügyi év: 2015. január 1-től  
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Fundman Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>3.515.755</b>	<b>4.303.323</b>
09.	I. Követelések	130.350	14.012
10.	1. Követelések	130.350	14.012
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	3.201.711	4.126.706
15.	1. Értékpapírok	3.695.054	4.715.235
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-493.343	-588.529
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	4.277
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-493.343	-592.806
19.	III. Pénzeszközök	183.694	162.605
20.	1. Pénzeszközök	183.694	162.605
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>5.874</b>	<b>5</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5.874	5
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-2.788</b>	<b>8.617</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>3.518.841</b>	<b>4.311.945</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>3.441.117</b>	<b>4.162.689</b>
28.	I. Induló tőke	4.055.744	4.541.767
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.168.432	5.066.525
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-112.688	-524.758
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-614.627	-379.078
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	9.761	37.689
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	-70.379	-109.257
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-496.131	-579.912
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-57.878
36.	4. Üzleti év eredménye	-57.878	330.280
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>77.724</b>	<b>18.975</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	77.724	18.975
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>130.281</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>3.518.841</b>	<b>4.311.945</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014.06.06-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	212.848	1.250.765
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	249.351	739.771
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	21.370	178.688
05.	V. Egyéb ráfordítások	5	2.026
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>09.</b>	<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-57.878</b>	<b>330.280</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

**Tájékoztató adatok:**

Az Alap neve: OTP Fundman Részvény Alap  
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-570, 2014. június 6.  
Az Alap típusa: nyilvános  
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap  
Az Alap futamideje: 2014. június 6-tól határozatlan ideig.  
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.  
Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált  
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.  
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.  
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.  
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F. A könyvvizsgálatért felelős személy Juhász Katalin, kamarai tagsági száma: 003503.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

**A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Fundman Részvény Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

Az OTP Fundman Részvény Alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a globális részvényt piacok teljesítményéből való részesedésre. Az alap vagyona döntő részben (minimum 80%-ban) részvényekbe kerül befektetésre oly módon, hogy az egyes részvényekbe az alap vagyonának 2-5%-a kerül jellemzően befektetésre. A részvények mellett likvid eszközök, illetve származtatott ügyletek kerülhetnek a portfólióba. Az alap az évet nyereséggel zárta.

## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

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

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- a Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok 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 általános 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

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

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különözete 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 különözet a 32-33. sorban szerepel.

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 510.994 eFt, amely 1.250.765 eFt bevétel és 739.771 eFt ráfordítás különözete. 178.688 eFt működési költség és 2.026 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 330.280 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek,...) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.



## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

## I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	22		14		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	89		38.530		0,89%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	834		804		0,02%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	8.888		8.169		0,19%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	47		436		0,01%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	15		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	1		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2014.12.30 - 2015.01.14	52.257		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.29 - 2015.01.05	78.397		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2014.12.30 - 2015.01.05	19.822		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2014.12.29 - 2015.01.07	23.322		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	0		114.652		2,66%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>183.694</b>		<b>162.605</b>		<b>3,77%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	
<b>Államkötvények:</b>		<b>0</b>		<b>174.115</b>		<b>4,04%</b>
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	0		174.115		4,04%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>55.841</b>		<b>225.754</b>		<b>5,23%</b>
D150121	2014.02.05 - 2015.01.21	9.363		0		0,00%
D150722	2014.07.23 - 2015.07.22	5.188		0		0,00%
D150916	2014.09.17 - 2015.09.16	41.290		0		0,00%
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	0		3.815		0,09%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		69.610		1,61%
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	0		152.329		3,53%
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>64.236</b>		<b>63.626</b>		<b>1,48%</b>
CIG PANNONIA		4.952		3.840		0,09%
MOL TÖRZS		59.284		59.786		1,39%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>3.081.634</b>		<b>3.425.409</b>		<b>79,44%</b>
ACCESS BANK NIGERIA		0		41.852		0,97%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		25.529		38.744		0,90%
AFREN		44.860		1.782		0,04%
AFRICAN MINERALS LTD		7.112		7.486		0,17%
AKRON		64.044		29.325		0,68%
ALBARAKA TURK		42.738		107.970		2,50%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		14.094		147.521		3,42%
AVENG		55.375		3.616		0,08%
AVTOVAZ		0		23.732		0,55%
AVTOVAZ PREF		0		5.908		0,14%
BIZIM TOPTAN		0		93.945		2,18%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		108.080		70.257		1,63%
DIXY GROUP		99.401		112.861		2,62%
DOGAN HOLDING		76.171		6.972		0,16%
ELECTRICA SA		73.125		54.534		1,26%
EMLAK KONUT		41.951		123.402		2,86%
ERSTE BANK STAMM		72.683		0		0,00%
ETALON GROUP		54.206		91.115		2,11%
FACC AG		72.332		2.730		0,06%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		43.374		111.535		2,59%
FOSCHINI		0		44.693		1,04%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		28.108		14.182		0,33%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		62.813		97.526		2,26%
HALK BANKASI		102.317		106.049		2,46%
HMS GDR		0		31.586		0,73%
HRVATSKI TELEKOM		0		50.048		1,16%
IMMOFINANZ AG		12.919		18.929		0,44%

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

## I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)
IS BANKASI-C	0	36.013	0,84%
IS REIT	162.875	82.190	1,91%
JUMBO SA	0	60.746	1,41%
KOZA GOLD	13.781	0	0,00%
KOZA METAL	14.979	0	0,00%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO	0	12.334	0,29%
LSR GROUP	8.562	10.967	0,25%
LUKOIL	33.664	0	0,00%
M VIDEO	30.273	123.663	2,87%
MAGNIT	24.175	0	0,00%
MAIL.RU GDR	126.715	0	0,00%
MMK GDR	74.847	0	0,00%
MTN GROUP	37.164	18.289	0,42%
NASPERS	81.380	77.804	1,80%
NLMK GDR	7.083	0	0,00%
OLD MUTUAL	65.839	0	0,00%
PARK ELEKTRIK	64.494	0	0,00%
POLYTEC HOLDING AG	105.953	107.937	2,50%
PROTEK	68.346	115.665	2,68%
ROMGAZ - GDR	146.614	113.840	2,64%
SABANCI HOLDING	0	76.977	1,79%
SBERBANK	0	84.277	1,95%
SBERBANK PREF	30.534	0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR	93.372	0	0,00%
SELCUK ECZA	20.246	51.256	1,19%
SNOWBIRD AG	50.281	42.574	0,99%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	37.656	0,87%
SOLLERS	60.649	60.737	1,41%
SURGUTNEFTEGAS PREF	39.376	0	0,00%
TALLINK	83.957	105.996	2,46%
TEKFEN	87.045	124.932	2,90%
TELECOM EGYPT	0	32.924	0,76%
TMK GDR	53.144	78.729	1,83%
TORUNLAR	11.526	47.426	1,10%
TSKB	0	52.062	1,21%
TURK HAVA	0	72.319	1,68%
UNITED BANK FOR AFRICA	30.104	23.965	0,56%
URALKALI	0	58.374	1,35%
URALKALI GDR	64.158	0	0,00%
VAKIFBANK	85.863	81.333	1,89%
VIG AV	0	68.450	1,59%
WIENERBERGER AG	104.514	0	0,00%
WOOLWORTHS	58.366	0	0,00%
YAPI KREDI BANKASI	0	55.055	1,28%
YY INC - ADR	0	40.288	0,93%
ZENITH BANK	40.523	32.331	0,75%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>0</b>	<b>237.802</b>	<b>5,52%</b>
ALLIANZ TIL RTN AS EQ-IT2	0	79.885	1,85%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	0	83.065	1,93%
ETF CHINA FXI	0	74.852	1,74%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>3.201.711</b>	<b>4.126.706</b>	<b>0 95,71%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	130.350	14.012	0,32%
Aktív időbeli elhatárolások	5.874	5	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-2.788	8.617	0,20%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>133.436</b>	<b>22.634</b>	<b>0,52%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>3.518.841</b>	<b>4.311.945</b>	<b>100,00%</b>

**Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap**

**I. Vagyonkimutatás - folytatás**

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hítelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj miatt	2.792	3.563	2,39%
Letétkezelői díj miatt	437	531	0,35%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	386	968	0,65%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	74.109	13.913	9,32%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	130.281	87,29%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>77.724</b>	<b>149.256</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>3.441.117</b>	<b>4.162.689</b>	

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.055.743.631	4.541.766.822
---	---------------	---------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	0,848455	0,916535
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,848323	0,916323

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

	2015.01.01	Megosztl.(%)	2015.12.31	Megosztl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.201.711	90,99%	4.126.706	95,70%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	55.841	1,59%	225.754	5,24%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	55.841	1,59%	399.869	9,27%

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

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2014. december 31. el zárult üzleti év	2015. december 31. el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-36.503	510.994
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-17.665	-170.255
d) a letétkezelő díjai:	-946	-2.017
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-1.804	-4.056
bankköltség:	-319	-561
felügyeleti díj:	-468	-1.009
egyéb költség és ráfordítás:	-173	-2.816
f) nettó jövedelem:	-57.878	330.280
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-57.878	330.280
h) a tőkeszámla változása:	2.989.546	475.073
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-496.131	-83.781
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 Fundman Részvény 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)
2014.május 26.		1.005.580.000	1.005.580.000	1,000000
2014.december 31.	-15,15%	4.055.743.631	3.441.116.846	0,848455
2015. január 30.		4.083.102.500		0,881945
2015. február 27.		4.064.331.100		0,935901
2015. március 31.		4.053.904.598		0,939326
2015. április 30.		4.081.755.242		1,001082
2015. május 29.		4.137.107.737		1,020337
2015. június 30.		4.187.069.402		0,984809
2015. július 31.		4.207.415.243		0,944424
2015. augusztus 31.		4.212.964.342		0,881177
2015. szeptember 30.		4.197.196.529		0,853160
2015. október 30.		4.210.551.669		0,934889
2015. november 30.		4.186.993.123		0,960048
2015.december 31.	8,02%	4.541.766.822	4.162.689.225	0,916535

Az OTP Fundman Részvény Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 8,02 % lett.

**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	34.917.793	7.558.924
2015.február	28.173.523	46.944.923
2015.március	47.080.263	57.506.765
2015.április	86.185.709	58.335.065
2015.május	70.614.404	15.261.909
2015.június	60.402.084	10.440.419
2015.július	37.341.820	16.995.979
2015.augusztus	13.752.744	8.203.645
2015.szeptember	14.268.415	30.036.228
2015.október	21.868.500	8.513.360
2015.november	30.656.875	54.215.421
2015.december	49.927.830	12.994.678
<b>Összesen:</b>	<b>495.189.960</b>	<b>327.007.316</b>

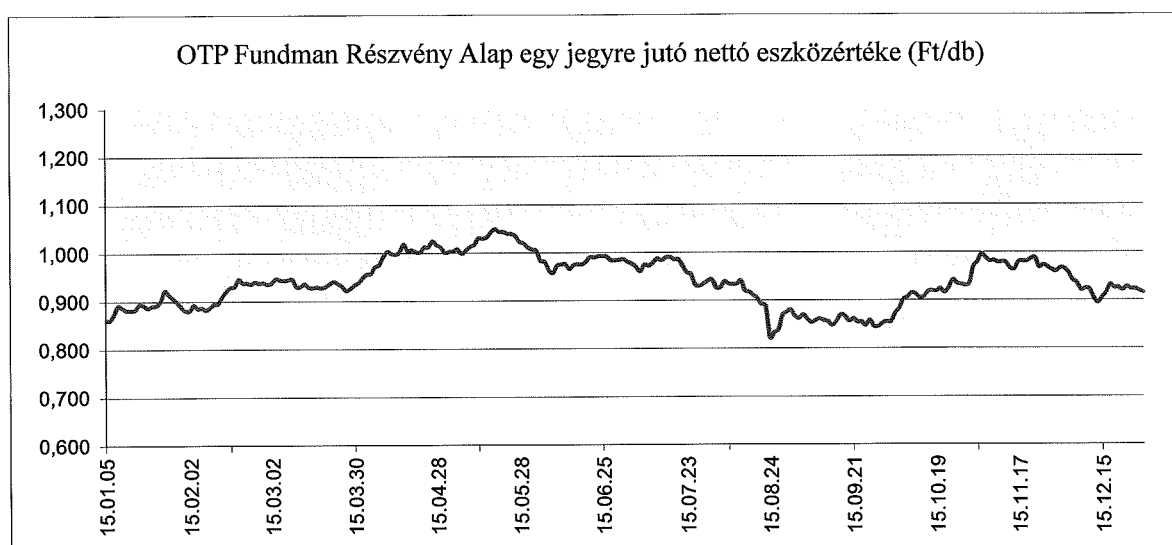
"B" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	13.443.856	0
2015.március	0	6.634.687
2015.április	49.425.975	0
2015.június	139.133.286	0
2015.szeptember	42.835.857	0
2015.november	115.388.473	0
2015.december	16.442.417	59.242.946
<b>Összesen:</b>	<b>376.669.864</b>	<b>65.877.633</b>

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

"C" sorozat (névérték 1 EUR)

2015.január	1.698	0
2015.február	1.789	1.698
2015.március	14.548	0
2015.április	11.634	10.634
2015.május	11.690	3.150
2015.június	992	992
2015.július	4.224	12.541
2015.augusztus	6.902	19.146
2015.szeptember	12.396	0
2015.október	9.815	6.129
2015.november	5.319	7.657
2015.december	3.979	284
<b>Összesen:</b>	<b>84.986</b>	<b>62.231</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

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

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

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

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

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

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

### IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:

eFt.

Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
<b>Összesen</b>	<b>594.592</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:

eFt.

	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	99.053	268.324

\* 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 Fundman Részvény Alap

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

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

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

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

### ***XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások***

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	3.435.646.907	4.149.462.373	120,7767%

### ***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 Fundman Részvény 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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>184.348</b>	<b>4.277</b>	<b>-14.510</b>	<b>174.115</b>
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	184.348	4.277	-14.510	174.115
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>225.731</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>225.754</b>
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	3.813	0	2	3.815
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	69.608	0	2	69.610
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	152.310	0	19	152.329
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>61.010</b>	<b>0</b>	<b>2.616</b>	<b>63.626</b>
CIG PANNONIA		5.468	0	-1.628	3.840
MOL TÖRZS		55.542	0	4.244	59.786
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>4.012.171</b>	<b>0</b>	<b>-586.762</b>	<b>3.425.409</b>
ACCESS BANK NIGERIA		46.056	0	-4.204	41.852
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		66.083	0	-27.339	38.744
AFREN		121.400	0	-119.618	1.782
AFRICAN MINERALS LTD		50.151	0	-42.665	7.486
AKRON		24.028	0	5.297	29.325
ALBARAKA TURK		132.636	0	-24.666	107.970
AUSTRIA TECHNOLOGIE		136.470	0	11.051	147.521
AVENG		43.308	0	-39.692	3.616
AVTOVAZ		29.482	0	-5.750	23.732
AVTOVAZ PREF		8.757	0	-2.849	5.908
BIZIM TOPTAN		100.575	0	-6.630	93.945
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		51.914	0	18.343	70.257
DIXY GROUP		183.627	0	-70.766	112.861
DOGAN HOLDING		7.176	0	-204	6.972
ELECTRICA SA		52.920	0	1.614	54.534
EMLAK KONUT		128.484	0	-5.082	123.402
ETALON GROUP		98.724	0	-7.609	91.115
FACC AG		3.104	0	-374	2.730
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		109.739	0	1.796	111.535
FOSCHINI		39.808	0	4.885	44.693
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		31.741	0	-17.559	14.182
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		102.238	0	-4.712	97.526
HALK BANKASI		122.145	0	-16.096	106.049
HMS GDR		24.337	0	7.249	31.586
HRVATSKI TELEKOM		52.667	0	-2.619	50.048
IMMOFINANZ AG		19.174	0	-245	18.929
IS BANKASI-C		39.946	0	-3.933	36.013
IS REIT		70.423	0	11.767	82.190
JUMBO SA		37.779	0	22.967	60.746
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		23.297	0	-10.963	12.334
LSR GROUP		16.840	0	-5.873	10.967
M VIDEO		95.842	0	27.821	123.663
MTN GROUP		36.591	0	-18.302	18.289
NASPERS		75.756	0	2.048	77.804
POLYTEC HOLDING AG		99.277	0	8.660	107.937
PROTEK		115.628	0	37	115.665
ROMGAZ - GDR		144.464	0	-30.624	113.840



Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SABANCI HOLDING		83.432	0	-6.455	76.977
SBERBANK		92.320	0	-8.043	84.277
SELCUK ECZA		55.039	0	-3.783	51.256
SNOWBIRD AG		59.779	0	-17.205	42.574
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		40.203	0	-2.547	37.656
SOLLERS		137.372	0	-76.635	60.737
TALLINK		96.029	0	9.967	105.996
TEKFEN		150.639	0	-25.707	124.932
TELECOM EGYPT		43.485	0	-10.561	32.924
TMK GDR		75.969	0	2.760	78.729
TORUNLAR		51.859	0	-4.433	47.426
TSKB		46.649	0	5.413	52.062
TURK HAVA		67.579	0	4.740	72.319
UNITED BANK FOR AFRICA		55.452	0	-31.487	23.965
URALKALI		65.309	0	-6.935	58.374
VAKIFBANK		100.291	0	-18.958	81.333
VIG AV		93.566	0	-25.116	68.450
YAPI KREDI BANKASI		76.227	0	-21.172	55.055
YY INC - ADR		35.517	0	4.771	40.288
ZENITH BANK		42.868	0	-10.537	32.331
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>231.975</b>	<b>0</b>	<b>5.827</b>	<b>237.802</b>
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		71.819	0	8.066	79.885
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		76.429	0	6.636	83.065
ETF CHINA FXI		83.727	0	-8.875	74.852
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>4.715.235</b>	<b>4.277</b>	<b>-592.806</b>	<b>4.126.706</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2014.12.31-én:</b>	RON	-2.000	140.550	-140.435	140.443	8
	USD	-1.000	256.515	-259.117	256.321	-2.796
	<b>Összesen:</b>					<b>-2.788</b>
<b>2015.12.31-én:</b>	RON	273.858	-3.900	273.858	-269.958	3.900
	USD	577.800	-2.000	577.800	-573.260	4.540
	HRK	52.017	-1.265	52.017	-51.840	177
	<b>Összesen:</b>					<b>8.617</b>

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

#### Saját tőke mozgástábla

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>4.055.744</b>	<b>898.093</b>	<b>-412.070</b>	<b>4.541.767</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-60.618	27.928	-38.878	-71.568
Értékelési különbözet:	-496.131	-579.912	496.131	-579.912
Eredménytartalék:	-57.878	330.280	0	272.402
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-614.627</b>	<b>-221.704</b>	<b>457.253</b>	<b>-379.078</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>3.441.117</b>	<b>676.389</b>	<b>45.183</b>	<b>4.162.689</b>

#### Likviditási jelentés

##### I. Hitelállomány összetétele

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

##### II. Költségek összetétele

	adatok Ft-ban			
Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	17.664.714	14.872.445	170.254.906	166.691.567
Letétkezelői díj	946.387	509.154	2.017.201	1.486.535
Bizományosi díj	1.803.574	1.803.574	4.056.422	4.056.422
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	318.949	318.949	560.576	560.576
Felügyeleti díj	468.000	251.000	1.009.000	745.000
Könyvvizsgálat díja	168.607	0	703.580	-1
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	86.130	86.130
<b>Összesen:</b>	<b>21.370.231</b>	<b>17.755.122</b>	<b>178.687.815</b>	<b>173.626.229</b>

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.06.06- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-303.037</b>	<b>-563.273</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-106.028	205.743
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-496.131	-83.781
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-138.509	-962.755
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-130.350	116.338
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	493.343	95.186
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	77.724	-58.749
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-5.874	5.869
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	130.281
Származtatott ügyletek állományváltozása	2.788	-11.405
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-3.508.395</b>	<b>67.111</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-11.037.023	-12.034.865
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.480.478	11.977.439
19. Kapott hozamok +	48.150	124.537
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.989.546</b>	<b>475.073</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.092.473	859.215
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-102.927	-384.142
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-821.886</b>	<b>-21.089</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>1.005.580</b>	<b>183.694</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>183.694</b>	<b>162.605</b>

#### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4.sz.melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Fundman Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-570
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	4.162.689.225
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,916535
Darabszám:	4.541.766.822

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>18.975</b>	<b>12,71</b>
Alapkezelői díj miatt		3.563	2,39
Letétkezelői díj miatt		531	0,35
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		968	0,65
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		13.913	9,32
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>130.281</b>	<b>87,29</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>149.256</b>	<b>100,00</b>

		Összeg		%	
<b>II. ESZKÖZÖK</b>					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			47.953		1,11
II/2. Egyéb követelés:			14.012		0,32
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		<b>Bank</b>	<b>Futamidó</b>	<b>114.652</b>	<b>2,66</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>114.652</b>		<b>2,66</b>
		OTP	15.12.30 - 16.01.06	114.652	2,66
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>4.126.706</b>	<b>95,71</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>399.869</b>	<b>9,27</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>				<b>225.754</b>	<b>5,23</b>
D160302	diszkont kincstárjegy	HUF	3.820	3.815	0,09
D160413	diszkont kincstárjegy	HUF	69.750	69.610	1,61
D160928	diszkont kincstárjegy	HUF	153.420	152.329	3,53
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>174.115</b>	<b>4,04</b>
TURKGB	7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	2.100.000	174.115	4,04
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>3.489.035</b>	<b>80,92</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>63.626</b>	<b>1,48</b>
CIG PANNONIA	részvény	HUF	1.059	3.840	0,09
MOL TÖRZS	részvény	HUF	4.194	59.786	1,39
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>3.425.409</b>	<b>79,44</b>
ACCESS BANK NIGERIA	részvény	NGN	3.000.000	41.852	0,97
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	részvény	RUB	44.500	38.744	0,90
AFREN	részvény	GBP	2.350	1.782	0,04
AFRICAN MINERALS LTD	részvény	GBP	176.137	7.486	0,17
AKRON	részvény	RUB	10.000	29.325	0,68
ALBARAKA TURK	részvény	TRY	835.841	107.970	2,50
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	EUR	32.358	147.521	3,42
AVENG	részvény	ZAR	4.360	3.616	0,08
AVTOVAZ	részvény	RUB	3.250.000	23.732	0,55
AVTOVAZ PREF	részvény	RUB	2.500.000	5.908	0,14
BIZIM TOPTAN	részvény	TRY	75.000	93.945	2,18
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	részvény	RON	83.883	70.257	1,63
DIXY GROUP	részvény	RUB	960	112.861	2,62
DOGAN HOLDING	részvény	TRY	125.000	6.972	0,16
ELECTRICA SA	részvény	RON	645.770	54.534	1,26
EMLAK KONUT	részvény	TRY	485.000	123.402	2,86
ETALON GROUP	részvény	USD	177.588	91.115	2,11
FACC AG	részvény	EUR	1.216	2.730	0,06

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

FONDUL PROPRIETATEA SA - .90 részvény	RON	1.790.352	111.535	2,59
FOSCHINI részvény	ZAR	250	44.693	1,04
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	38.060	14.182	0,33
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	74.780	97.526	2,26
HALK BANKASI részvény	TRY	104.300	106.049	2,46
HMS GDR részvény	USD	200.000	31.586	0,73
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	850.000	50.048	1,16
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	28.773	18.929	0,44
IS BANKASI-C részvény	TRY	80.000	36.013	0,84
IS REIT részvény	TRY	477.198	82.190	1,91
JUMBO SA részvény	EUR	28.000	60.746	1,41
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO részvény	RUB	11.038	12.334	0,29
LSR GROUP részvény	RUB	1.050	10.967	0,25
M VIDEO részvény	RUB	1.187.040	123.663	2,87
MTN GROUP részvény	ZAR	1	18.289	0,42
NASPERS részvény	ZAR	40	77.804	1,80
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	45.002	107.937	2,50
PROTEK részvény	RUB	4.879	115.665	2,68
ROMGAZ - GDR részvény	USD	61.768	113.840	2,64
SABANCI HOLDING részvény	TRY	95.000	76.977	1,79
SBERBANK részvény	RUB	637.191	84.277	1,95
SELCUK ECZA részvény	TRY	220.072	51.256	1,19
SNOWBIRD AG részvény	EUR	32.000	42.574	0,99
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	20.000	37.656	0,87
SOLLERS részvény	RUB	486.750	60.737	1,41
TALLINK részvény	EUR	3.950.000	105.996	2,46
TEKFEN részvény	TRY	316.000	124.932	2,90
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.400.000	32.924	0,76
TMK GDR részvény	USD	85.835	78.729	1,83
TORUNLAR részvény	TRY	149.116	47.426	1,10
TSKB részvény	TRY	350.000	52.062	1,21
TURK HAVA részvény	TRY	100.000	72.319	1,68
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.465.000	23.965	0,56
URALKALI részvény	RUB	42.500	58.374	1,35
VAKIFBANK részvény	TRY	217.000	81.333	1,89
VIG AV részvény	EUR	8.644	68.450	1,59
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	171.000	55.055	1,28
YY INC - ADR részvény	USD	0	40.288	0,93
ZENITH BANK részvény	NGN	800.000	32.331	0,75
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>237.802</b>	<b>5,52</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>237.802</b>	<b>5,52</b>
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	320	79.885	1,85
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	20.000	83.065	1,93
ETF CHINA FXI bef.jegy	USD	7.400	74.852	1,74
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>5</b>	<b>0,00</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>8.617</b>	<b>0,20</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>4.311.945</b>	<b>100,00</b>

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

**OTPALAPKEZELŐ ZRT.**

**2.**

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője