

OTP Fundman Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fundman Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Fundman Részvény Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A 2016. április 29-én kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

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 felelős 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 tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink 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



Kovács Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003950



OTP Fundman Részvény Alap

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

Pénzügyi év: 2016. január 1-től
2016. december 31-ig

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

OTP Fundman Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		c.	d.
01. A) Befektetett eszközök		0	0
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
08. B. Forgóeszközök		4.303.323	5.615.373
09. I. Követelések		14.012	122.159
10. 1. Követelések		14.012	122.159
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		4.126.706	5.138.786
15. 1. Értékpapírok		4.715.235	5.060.233
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-588.529	78.553
17. a) kamatokból, osztalékból		4.277	4.334
18. b) egyéb piaci megítélésből		-592.806	74.219
19. III. Pénzeszközök		162.605	354.428
20. 1. Pénzeszközök		162.605	354.428
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		5	155
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		5	155
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		8.617	16.780
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		4.311.945	5.632.308
27. E. Saját tőke		4.162.689	5.351.492
28. I. Induló tőke		4.541.767	4.805.809
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		5.066.525	5.800.066
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-524.758	-994.257
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-379.078	545.683
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		37.689	41.092
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete		-109.257	-100.544
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-579.912	95.333
35. 3. Előző év(ek) eredménye		-57.878	272.402
36. 4. Üzleti év eredménye		330.280	237.400
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		18.975	280.816
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		18.975	280.816
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		130.281	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		4.311.945	5.632.308

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		1.250.765	1.108.764
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		739.771	731.147
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		178.688	137.913
05. V. Egyéb ráfordítások		2.026	2.304
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
07. VII. Tárgyévi eredmény		330.280	237.400

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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 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 Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 709 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 értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 377.617 eFt, amely 1.108.764 eFt bevétel és 731.147 eFt ráfordítás különbözete. 137.913 eFt működési költség és 2.304 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 237.400 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 Fundman Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	14	135.869	2,41%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	38.530	148.736	2,64%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	804	696	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	8.169	46.695	0,83%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	436	154	0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL folyószámla	0	13.951	0,25%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	0	8.325	0,15%
OTP Bank Nyrt. HRK folyószámla	0	2	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	114.652	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	162.605	354.428	6,29%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		174.115	176.193
TURKGB 7.1 03/08/23 2013.03.20 - 2023.03.08		174.115	176.193
Diszkont kincstárjegyek:		225.754	55.298
D160302 2015.12.02 - 2016.03.02		3.815	0
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13		69.610	0
D160928 2015.09.30 - 2016.09.28		152.329	0
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16		0	27.374
D170524 2016.05.25 - 2017.05.24		0	27.924
Belföldi részvények:		63.626	31.005
CIG PANNONIA		3.840	31.005
MOL TÖRZS		59.786	0
Külföldi részvények:		3.425.409	4.704.861
ACCESS BANK NIGERIA		41.852	32.811
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		38.744	0
AFREN		1.782	1.516
AFRICAN MINERALS LTD		7.486	0
AKCANSÁ CIMENTO		0	27.657
AKRON		29.325	0
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		0	7.646
ALBARAKA TURK		107.970	77.999
ATRIUM		0	91.103
AUSTRIA TECHNOLOGIE		147.521	207.496
AVENG		3.616	0
AVTOVAZ		23.732	25.885
AVTOVAZ PREF		5.908	9.560
BIZIM TOPTAN		93.945	98.948
BOLU CIMENTO SANAYII AS		0	20.875
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		70.257	106.149
CEZ		0	93.626
CIMSA		0	52.573
DIXY GROUP		112.861	154.987
DOGAN HOLDING		6.972	0
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		0	53.555
ELECTRICA SA		54.534	0
EMLAK KONUT		123.402	105.467
ETALON GROUP		91.115	161.571
FACC AG		2.730	1.933
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		0	75.095
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		111.535	0
FOSCHINI		44.693	0
GARANTI BANKASI		0	101.547
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		14.182	20.790
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		97.526	158.803
HALK BANKASI		106.049	101.131
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK		0	30.317

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)		
HMS GDR	31.586	0	0,00%		
HRVATSKI TELEKOM	50.048	79.797	1,42%		
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	0	87.637	1,56%		
IMMOFINANZ AG	18.929	16.582	0,29%		
IS BANKASI-C	36.013	0	0,00%		
IS REIT	82.190	102.647	1,82%		
JUMBO SA	60.746	54.478	0,97%		
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO	12.334	22.397	0,40%		
LSR GROUP	10.967	19.117	0,34%		
M VIDEO	123.663	197.902	3,51%		
MAIL.RU GDR	0	78.683	1,40%		
MONETA MONEY BANK AS	0	64.616	1,15%		
MTN GROUP	18.289	20.184	0,36%		
NASPERS	77.804	150.361	2,67%		
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	0	89.576	1,59%		
POLYTEC HOLDING AG	107.937	109.818	1,95%		
PROTEK	115.665	217.782	3,87%		
RANDGOLD RESOURCES ADR	0	56.275	1,00%		
ROMGAZ - GDR	113.840	91.279	1,62%		
SABANCI HOLDING	76.977	76.211	1,35%		
SBERBANK	84.277	0	0,00%		
SBERBANK SPONSORED ADR	0	148.696	2,64%		
SELCUK ECZA	51.256	0	0,00%		
SNOWBIRD AG	42.574	6.280	0,11%		
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	37.656	0	0,00%		
SODA SANAYII	0	122.720	2,18%		
SOLLERS	60.737	89.161	1,58%		
SURGUTNEFTGAS PREF	0	114.971	2,04%		
TALLINK	105.996	112.164	1,99%		
TEKFEN	124.932	0	0,00%		
TELECOM EGYPT	32.924	26.668	0,47%		
TMK GDR	78.729	124.944	2,22%		
TORUNLAR	47.426	0	0,00%		
TSKB	52.062	105.695	1,88%		
TURK HAVA	72.319	93.888	1,67%		
UNITED BANK FOR AFRICA	23.965	20.668	0,37%		
URALKALI	58.374	0	0,00%		
VAKIFBANK	81.333	85.143	1,51%		
VIG AV	68.450	57.264	1,02%		
WIENERBERGER AG	0	51.303	0,91%		
WOOLWORTHS	0	82.864	1,47%		
YAPI KREDI BANKASI	55.055	14.284	0,25%		
YY INC - ADR	40.288	71.779	1,27%		
ZENITH BANK	32.331	21.987	0,39%		
Befektetési jegyek:	237.802	171.429	3,04%		
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	79.885	80.209	1,42%		
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	83.065	91.220	1,62%		
ETF CHINA FXI	74.852	0	0,00%		
Átruházható értékpapírok összesen:	4.126.706	0	5.138.786	0	91,24%
Egyéb eszközök					
Követelések	14.012	122.159	2,17%		
Aktív időbeli elhatárolások	5	155	0,00%		
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	8.617	16.780	0,30%		
Egyéb eszközök összesen:	22.634	139.094	2,47%		
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	4.311.945	5.632.308	100,00%		

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3.563	85.983	30,62%
Letétkezelői díj	531	620	0,22%
Költségeként elszámolt egyéb tétel	968	1.021	0,36%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	13.913	193.192	68,80%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	130.281	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	149.256	280.816	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	4.162.689	5.351.492	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.541.766.822	4.805.809.107
---	---------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,916535	1,113546
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,916323	1,113502 *

*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:	4.126.706	95,70%	5.138.786	91,24%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	225.754	5,24%	55.298	0,98%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	399.869	9,27%	231.491	4,11%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	510.994	377.617
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-170.255	-127.353
d) a letétkezelő díjai:	-2.017	-2.297
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4.056	-5.202
bankköltség:	-561	-336
felügyeleti díj:	-1.009	-1.150
egyéb költség és ráfordítás:	-2.816	-3.879
f) nettó jövedelem:	330.280	237.400
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	330.280	237.400
h) a tőkeszámla változása:	475.073	276.158
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-83.781	675.245
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. december 31.	8,02%	4.541.766.822	4.162.689.225	0,916535
2016. január 29.		4.542.649.302		0,875335
2016. február 29.		4.548.204.533		0,886140
2016. március 31.		4.612.564.000		0,982939
2016. április 29.		4.570.533.650		1,021353
2016. május 31.		4.624.090.819		1,003559
2016. június 30.		4.593.167.549		1,015680
2016. július 29.		4.594.165.076		1,013200
2016. augusztus 31.		4.592.934.333		1,047457
2016. szeptember 30.		4.631.135.220		1,063088
2016. október 28.		4.643.061.143		1,087844
2016. november 30.		4.628.692.336		1,053107
2016. december 31.	21,50%	4.805.809.107	5.351.491.874	1,113546

Az OTP Fundman Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 21,5 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

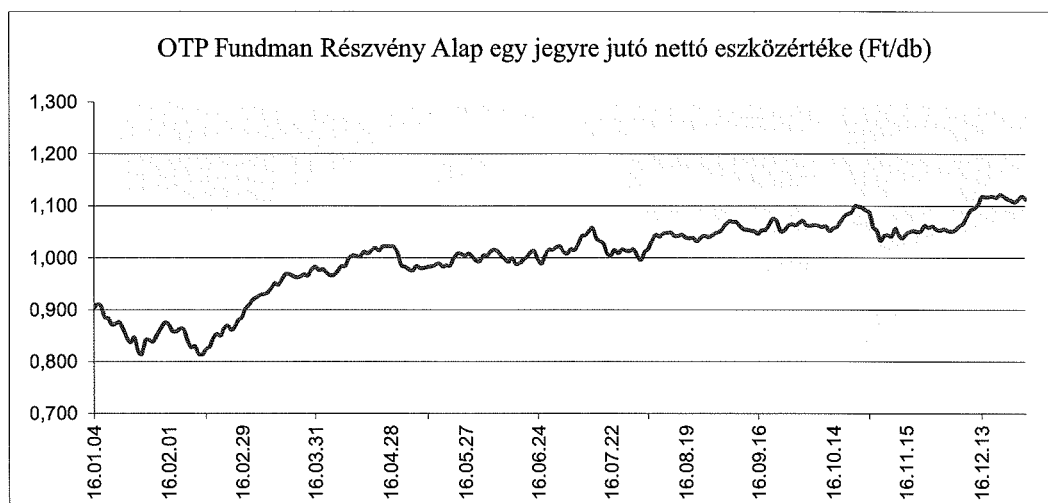
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	42.272.709	40.478.722
2016. február	5.284.954	10.504.843
2016. március	8.846.646	24.802.873
2016. április	3.477.140	44.806.565
2016. május	21.525.059	36.009.118
2016. június	3.370.049	49.800.833
2016. július	23.680.421	21.126.536
2016. augusztus	30.761.745	31.825.789
2016. szeptember	36.045.178	10.881.671
2016. október	23.106.964	40.494.334
2016. november	48.788.155	30.860.573
2016. december	84.647.294	41.179.509
Összesen:	331.806.314	382.771.366

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.február	11.453.494	0
2016.március	78.991.555	0
2016.június	12.745.260	0
2016.szeptember	9.342.895	0
2016.november	12.937.044	0
2016.december	111.703.886	0
Összesen:	237.174.134	0

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	555	3.546
2016.február	625	2.851
2016.március	6.098	1.753
2016.április	2.147	4.447
2016.május	223.283	14
2016.június	12.649	3.585
2016.július	2.493	7.600
2016.augusztus	11.707	12.254
2016.szeptember	12.123	0
2016.október	96.188	0
2016.november	69.861	218.289
2016.december	101.981	30.013
Összesen:	539.710	284.352

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 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	8	13
Nyereségrészesedés	682	14.144	14.826
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

*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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	4.149.462.373	5.334.562.471	128,5603%

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 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	
Államkötvények:		177.435	4.334	-5.576	176.193
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	177.435	4.334	-5.576	176.193
Díszkont kincstárjegyek:		55.448	0	-150	55.298
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	27.536	0	-162	27.374
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	27.912	0	12	27.924
Belföldi részvények:		25.351	0	5.654	31.005
CIG PANNONIA		25.351	0	5.654	31.005
Külföldi részvények:		4.653.751	0	51.110	4.704.861
ACCESS BANK NIGERIA		46.056	0	-13.245	32.811
AFREN		121.400	0	-119.884	1.516
AKCANSÁ CIMENTO		28.938	0	-1.281	27.657
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		7.026	0	620	7.646
ALBARAKA TURK		102.569	0	-24.570	77.999
ATRIUM		85.566	0	5.537	91.103
AUSTRIA TECHNOLOGIE		240.858	0	-33.362	207.496
AVTOVAZ		24.228	0	1.657	25.885
AVTOVAZ PEF		8.757	0	803	9.560
BIZIM TOPTAN		117.336	0	-18.388	98.948
BOLU CIMENTO SANAYII AS		21.635	0	-760	20.875
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		84.305	0	21.844	106.149
CEZ		94.926	0	-1.300	93.626
CIMSA		54.707	0	-2.134	52.573
DIXY GROUP		175.767	0	-20.780	154.987
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		75.541	0	-21.986	53.555
EMLAK KONUT		112.651	0	-7.184	105.467
ETALON GROUP		124.813	0	36.758	161.571
FACC AG		3.104	0	-1.171	1.933
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		76.038	0	-943	75.095
GARANTI BANKASI		114.324	0	-12.777	101.547
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		31.741	0	-10.951	20.790
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		112.868	0	45.935	158.803
HALK BANKASI		110.391	0	-9.260	101.131
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK		32.042	0	-1.725	30.317
HRVATSKI TELEKOM		69.794	0	10.003	79.797
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		24.337	0	63.300	87.637
IMMOFINANZ AG		19.174	0	-2.592	16.582
IS REIT		109.817	0	-7.170	102.647
JUMBO SA		27.216	0	27.262	54.478
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO		23.297	0	-900	22.397
LSR GROUP		16.840	0	2.277	19.117
M VIDEO		86.902	0	111.000	197.902
MAIL.RU GDR		74.652	0	4.031	78.683
MONETA MONEY BANK AS		55.075	0	9.541	64.616
MTN GROUP		36.591	0	-16.407	20.184
NASPERS		159.226	0	-8.865	150.361
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		83.228	0	6.348	89.576
POLYTEC HOLDING AG		83.789	0	26.029	109.818
PROTEK		107.918	0	109.864	217.782
RANDGOLD RESOURCES ADR		51.873	0	4.402	56.275
ROMGAZ - GDR		87.794	0	3.485	91.279
SABANCI HOLDING		83.802	0	-7.591	76.211

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	Értékülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
SBERBANK SPONSORED ADR	129.494	0	19.202	148.696
SNOWBIRD AG	59.779	0	-53.499	6.280
SODA SANAYII	104.861	0	17.859	122.720
SOLLERS	90.929	0	-1.768	89.161
SURGUTNEFTEGAS PREF	96.065	0	18.906	114.971
TALLINK	101.079	0	11.085	112.164
TELECOM EGYPT	36.592	0	-9.924	26.668
TMK GDR	73.926	0	51.018	124.944
TSKB	102.295	0	3.400	105.695
TURK HAVA	126.923	0	-33.035	93.888
UNITED BANK FOR AFRICA	55.452	0	-34.784	20.668
VAKIFBANK	104.117	0	-18.974	85.143
VIG AV	93.566	0	-36.302	57.264
WIENERBERGER AG	50.189	0	1.114	51.303
WOOLWORTHS	83.908	0	-1.044	82.864
YAPI KREDI BANKASI	16.939	0	-2.655	14.284
YY INC - ADR	75.857	0	-4.078	71.779
ZENITH BANK	42.868	0	-20.881	21.987
Befektetési jegyek:	148.248	0	23.181	171.429
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	71.819	0	8.390	80.209
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	76.429	0	14.791	91.220
MINDÖSSZESEN:	5.060.233	4.334	74.219	5.138.786

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2015.12.31-én:	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
	Összesen:					8.617
2016.12.31-én:	HRK	-1.700	70.190	-69.921	70.190	269
	EUR	-1.500	467.790	-466.530	467.790	1.260
	USD	-1.500	448.770	-439.901	448.770	8.869
	RON	-3.900	268.406	-267.005	268.406	1.401
	CZK	48.571	-4.200	48.571	-48.342	229
	USD	-1.000	298.040	-293.268	298.040	4.772
	EUR	-1.000	311.000	-311.020	311.000	-20
	Összesen:					16.780

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 Fundman Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4.541.767	733.541	-469.499	4.805.809
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-71.568	12.116	0	-59.452
Értékelési különbözet:	-579.912	95.333	579.912	95.333
Eredménytartalék:	272.402	237.400	0	509.802
Tőkenövekmény összesen:	-379.078	344.849	579.912	545.683
Saját tőke összesen:	4.162.689	1.078.390	110.413	5.351.492

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	170.254.906	166.691.567	127.352.680	41.370.038
Letétkezelési díj	2.017.201	1.486.535	2.296.589	1.676.571
Bizományosi díj	4.056.422	4.056.422	5.202.493	5.202.493
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	560.576	560.576	336.226	336.226
Felügyeleti díj	1.009.000	745.000	1.150.000	838.000
Könyvvizsgálat díja	703.580	-1	708.827	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	86.130	86.130	865.701	865.701
Összesen:	178.687.815	173.626.229	137.912.516	50.289.029

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-563.273	-649.534
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	205.743	69.342
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-83.781	675.245
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-962.755	-742.139
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	116.338	-108.147
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	95.186	-667.082
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-58.749	261.841
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	5.869	-150
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	130.281	-130.281
Származtatott ügyletek állományváltozása	-11.405	-8.163
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	67.111	565.199
17. Értékpapírok beszerzése -	-12.034.865	-11.272.148
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	11.977.439	11.669.289
19. Kapott hozamok +	124.537	168.058
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	475.073	276.158
20. Befektetési jegy kibocsátás +	859.215	742.254
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-384.142	-466.096
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-21.089	191.823
Pénzeszközök nyitó értéke	183.694	162.605
Pénzeszközök záró értéke	162.605	354.428

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 "Számaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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):	2016.12.31
Saját tőke:	5.351.491.874
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,113546
Darabszám:	4.805.809.107

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:		280.816	100,00
Alapkezelői díj		85.983	30,62
Letétkezelői díj		620	0,22
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		1.021	0,36
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		193.192	68,80
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		280.816	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			354.428	6,29	
II/2. Egyéb követelés:			122.159	2,17	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidő		
			0	0,00	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában		
			5.138.786	91,24	
II/4.1. Állampapírok (összes):			231.491	4,12	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			55.298	0,99	
D170316	diszkont kincstárjegy	HUF	27.540	27.374	0,49
D170524	diszkont kincstárjegy	HUF	27.930	27.924	0,50
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			176.193	3,13	
TURKGB	7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	2.500.000	176.193	3,13
II/4.3. Részvények (összes):			4.735.866	84,08	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			31.005	0,55	
CIG PANNONIA	részvény	HUF	5.742	31.005	0,55
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			4.704.861	83,53	
ACCESS BANK NIGERIA	részvény	NGN	3.000.000	32.811	0,58
AFREN	részvény	GBP	2.350	1.516	0,03
AKCANSÁ CIMENTO	részvény	TRY	24.238	27.657	0,49
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII	részvény	TRY	10.000	7.646	0,14
ALBARAKA TURK	részvény	TRY	786.952	77.999	1,39
ATRIUM	részvény	EUR	372.670	91.103	1,62
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	EUR	71.659	207.496	3,68

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

AVTOVAZ részvény	RUB	2.800.000	25.885	0,46
AVTOVAZ PREF részvény	RUB	2.500.000	9.560	0,17
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	110.000	98.948	1,76
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	40.100	20.875	0,37
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	130.383	106.149	1,88
CEZ részvény	CZK	18.917	93.626	1,66
CIMSA részvény	TRY	39.975	52.573	0,93
DIXY GROUP részvény	RUB	1.158	154.987	2,75
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	208.763	53.555	0,95
EMLAK KONUT részvény	TRY	423.500	105.467	1,87
ETALON GROUP részvény	USD	172.189	161.571	2,87
FACC AG részvény	EUR	1.216	1.933	0,03
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	1.171.606	75.095	1,33
GARANTI BANKASI részvény	TRY	160.000	101.547	1,80
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	38.060	20.790	0,37
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	85.421	158.803	2,82
HALK BANKASI részvény	TRY	130.000	101.131	1,80
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	400.000	30.317	0,54
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	1.147.800	79.797	1,42
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	400	87.637	1,56
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	28.773	16.582	0,29
IS REIT részvény	TRY	790.000	102.647	1,82
JUMBO SA részvény	EUR	10.235	54.478	0,97
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO részvény	RUB	11.038	22.397	0,40
LSR GROUP részvény	RUB	1.050	19.117	0,34
M VIDEO részvény	RUB	1.068.440	197.902	3,51
MAIL.RU GDR részvény	USD	14.600	78.683	1,40
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	67.800	64.616	1,15
MTN GROUP részvény	ZAR	1	20.184	0,36
NASPERS részvény	ZAR	70	150.361	2,67
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	20.000	89.576	1,59
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	34.000	109.818	1,95
PROTEK részvény	RUB	4.579	217.782	3,87
RANDGOLD RESOURCES ADR részvény	USD	2.510	56.275	1,00
ROMGAZ - GDR részvény	USD	54.815	91.279	1,62
SABANCI HOLDING részvény	TRY	100.000	76.211	1,35
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	524.892	148.696	2,64
SNOWBIRD AG részvény	EUR	32.000	6.280	0,11
SODA SANAYII részvény	TRY	278.525	122.720	2,18
SOLLERS részvény	RUB	435.813	89.161	1,58
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	750.000	114.971	2,04
TALLINK részvény	EUR	3.950.000	112.164	1,99
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.400.000	26.668	0,47
TMK GDR részvény	USD	83.417	124.944	2,22
TSKB részvény	TRY	900.000	105.695	1,88
TURK HAVA részvény	TRY	225.000	93.888	1,67
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.465.000	20.668	0,37
VAKIFBANK részvény	TRY	235.000	85.143	1,51
VIG AV részvény	EUR	8.644	57.264	1,02
WIENERBERGER AG részvény	EUR	10.000	51.303	0,91

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra


WOOLWORTHS részvény	ZAR	82	82.864	1,47
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	50.000	14.284	0,25
YY INC - ADR részvény	USD	0	71.779	1,27
ZENITH BANK részvény	NGN	800.000	21.987	0,39
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			171.429	3,04
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			171.429	3,04
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	320	80.209	1,42
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	20.000	91.220	1,62
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			155	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			16.780	0,30
Eszközök összesen:			5.632.308	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



 az Alapkezelő vezetője