

OTP Fundman Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fundman Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Fundman Részvény Alap (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 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 könyvvizsgálataért 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 könyvvizsgálati 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 közvéetegy 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 szerezni 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

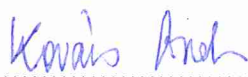
kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- 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
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 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 Fundman Részvény 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	5.615.373	12.156.072
09.	I. Követelések	122.159	59.903
10.	1. Követelések	122.159	59.903
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	5.138.786	11.762.742
15.	1. Értékpapírok	5.060.233	11.172.778
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	78.553	589.964
17.	a) kamatokból, osztalékból	4.334	8.526
18.	b) egyéb piaci megítélésből	74.219	581.438
19.	III. Pénzeszközök	354.428	333.427
20.	1. Pénzeszközök	354.428	333.427
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	155	6.973
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	155	6.973
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	16.780	19.904
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.632.308	12.182.949
27.	E. Saját tőke	5.351.492	11.335.732
28.	I. Induló tőke	4.805.809	8.609.656
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5.800.066	10.117.564
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-994.257	-1.507.908
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	545.683	2.726.076
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	41.092	-51.875
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-100.544	802.653
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	95.333	609.868
35.	3. Előző év(ek) eredménye	272.402	509.802
36.	4. Üzleti év eredménye	237.400	855.628
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	280.816	668.399
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	280.816	668.399
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	178.818
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.632.308	12.182.949

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	1.108.764	2.018.406
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	731.147	877.943
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	137.913	280.933
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.304	3.902
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	237.400	855.628

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 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: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévét 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 Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 753 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 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 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.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.140.463 eFt, amely 2.018.406 eFt bevétel és 877.943 eFt ráfordítás különbsége. 280.933 eFt működési költség és 3.902 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 855.628 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 Fundman Részvény 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	135.869	79.548	0,65%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	148.736	69.773	0,57%
OTP Bank Nyrt. CZK folyószámla	0	1	0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	696	985	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	46.695	44.732	0,37%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	154	136.752	1,12%
OTP Bank Nyrt. RBL folyószámla	13.951	423	0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	0	57	0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	0	4	0,00%
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	8.325	37	0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK folyószámla	2	1.115	0,01%
Banki egyenlegek összesen:	354.428	333.427	2,73%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:	176.193		410.735
TURKGB 11 02/24/2027 2017.03.08 - 2027.02.24	0		237.981
TURKGB 7.1 03/08/23 2013.03.20 - 2023.03.08	176.193		172.754
Diszkont kincstárjegyek:	55.298		0
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	27.374		0
D170524 2016.05.25 - 2017.05.24	27.924		0
Belföldi részvények:	31.005		104.518
CIG PANNONIA	31.005		55.765
MOL RT	0		48.753
Külföldi részvények:	4.629.766		10.964.403
ACCESS BANK NIGERIA	32.811		44.724
AFREN	1.516		1.466
AKCANSÁ CIMENTO	27.657		61.558
AKRON	0		7.819
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII	7.646		8.826
ALBARAKA TURK	77.999		73.996
ARCELIK	0		221.699
ATRIUM	91.103		157.416
AUSTRIA TECHNOLOGIE	207.496		336.219
AVTOVAZ	25.885		20.654
AVTOVAZ PREF	9.560		23.011
AYGAZ AS	0		204.181
BANCA TRANSILVANIA SA	0		51.497
BANK ST PETERSBURG PJSC	0		114.436
BIZIM TOPTAN	98.948		41.213
BOLU CIMENTO SANAYII AS	20.875		47.192
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	106.149		96.468
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	0		17.418
CEZ	93.626		154.075
CIMSA	52.573		140.987
DIGI COMMUNICATIONS NV	0		313.480
DIXY GROUP	154.987		162.546
DO & CO AG	0		65.785
ECHO INVESTMENTS S.A.	0		56.749
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	53.555		65.954
EMLAK KONUT	105.467		173.981
ETALON GROUP	161.571		278.683
EVRAZ PLC	0		67.498
FACC AG	1.933		6.527
GARANTI BANKASI	101.547		250.325
GLOBAL TELECOM HLDING	20.790		80.245
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	158.803		259.876
HALK BANKASI	101.131		0
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK	30.317		27.374

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény 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 (%)
HRVATSKI TELEKOM	79.797	37.786	0,31%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	87.637	101.457	0,83%
IMMOFINANZ AG	16.582	48.095	0,39%
IS REIT	102.647	137.068	1,13%
JUMBO SA	54.478	340.116	2,79%
KUZBASSKAYA TOPLIVNAYA CO	22.397	0	0,00%
LENTA LTD-REG S	0	243.053	2,00%
LSR GROUP	19.117	15.590	0,13%
LSR GROUP GDR	0	285.642	2,34%
M VIDEO	197.902	171.786	1,41%
MAGNIT	0	214.752	1,76%
MAIL.RU GDR	78.683	0	0,00%
MOMO INC-SPON ADR	0	215.421	1,77%
MONETA MONEY BANK AS	64.616	156.459	1,29%
MTN GROUP	20.184	21.576	0,18%
NASPERS	150.361	290.712	2,39%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	0	58.597	0,48%
NOVUS HOLDINGS LTD	0	218	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	0	108.604	0,89%
OMV PETROM SA	0	214.189	1,76%
PEKAO	0	107.838	0,89%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	89.576	67.344	0,55%
PHOSAGRO PJSC	0	91.370	0,75%
POLYTEC HOLDING AG	109.818	242.367	1,99%
PROTEK	217.782	325.803	2,68%
RAIFFEISEN INTERN BH	56.275	100.837	0,83%
ROMGAZ - GDR	91.279	112.079	0,92%
SABANCI HOLDING	76.211	0	0,00%
SBERBANK	148.696	315.167	2,59%
SNOWBIRD AG	6.280	6.251	0,05%
SODA SANAYII	122.720	252.421	2,07%
SOLLERS	89.161	183.936	1,51%
SONGA BULK AS	0	100.575	0,83%
SURGUTNEFTEGAS PREF	114.971	260.502	2,14%
TALLINK	112.164	154.725	1,27%
TELECOM EGYPT	26.668	27.536	0,23%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	142.235	1,17%
TMK GDR	124.944	213.516	1,75%
TORUNLAR	0	171.670	1,41%
TSKB	105.695	188.754	1,55%
TURK HAVA	93.888	190.733	1,57%
ULKER BISKUVI SANAYI	0	126.988	1,04%
UNITED BANK FOR AFRICA	20.668	36.221	0,30%
VAKIFBANK	85.143	138.445	1,14%
VIG AV	57.264	69.072	0,57%
WIENERBERGER AG	51.303	299.840	2,46%
WOOLWORTHS	82.864	188.021	1,54%
YAPI KREDI BANKASI	14.284	275.716	2,26%
YY INC - ADR	71.779	204.835	1,68%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	0	45.344	0,37%
ZENITH BANK	21.987	29.263	0,24%
Befektetési jegyek:	246.524	283.086	2,32%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	80.209	100.274	0,82%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	91.220	111.810	0,92%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	75.095	71.002	0,58%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.138.786	11.762.742	96,56%
Egyéb eszközök			
Követelések	122.159	59.903	0,49%
Aktív időbeli elhatárolások	155	6.973	0,06%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	16.780	19.904	0,16%
Egyéb eszközök összesen:	139.094	86.780	0,71%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	5.632.308	12.182.949	100,00%

A FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 befektetési jegy a 2016. évi beszámolóban a külföldi részvények között került kimutatásra. A befektetési jegy besorolása módosításra került a 2017-es évre vonatkozóan, ezért az időszak nyitó állományának részösszegei az előző évi beszámolóhoz képest változtak.

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

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	85.983	11.728	1,38%
Letétkezelői díj	620	1.276	0,15%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.021	1.386	0,16%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	193.192	654.009	77,20%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	178.818	21,11%
Kötelezettségek összesen:	280.816	847.217	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	5.351.492	11.335.732	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.805.809.107	8.609.655.959
---	---------------	---------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,113546	1,316630
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,113502	1,318916 *

*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:	5.138.786	91,24%	11.762.742	96,55%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	55.298	0,98%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	231.491	4,11%	410.735	3,37%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéké 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	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	377.617	1.140.463
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-127.353	-265.686
d) a letétkezelő díjai:	-2.297	-3.869
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-5.202	-6.549
bankköltség:	-336	-269
felügyeleti díj:	-1.150	-1.937
egyéb költség és ráfordítás:	-3.879	-6.525
f) nettó jövedelem:	237.400	855.628
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	237.400	855.628
h) a tőkeszámla változása:	276.158	4.614.077
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	675.245	514.535
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.december 31.	21,50%	4.805.809.107	5.351.491.874	1,113546
2017. január 31.		4.881.448.298		1,138691
2017. február 28.		5.003.556.315		1,170103
2017. március 31.		5.108.195.242		1,163076
2017. április 28.		5.204.848.203		1,207148
2017. május 31.		5.296.919.595		1,211530
2017. június 30.		5.393.830.344		1,194505
2017. július 31.		5.433.972.570		1,208104
2017. augusztus 31.		5.423.143.141		1,240413
2017. szeptember 29.		5.591.718.793		1,271583
2017. október 31.		6.638.440.738		1,287472
2017. november 30.		6.856.506.266		1,258773
2017. december 31.	18,24%	8.609.655.959	11.335.732.095	1,316630

Az OTP Fundman Részvény Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 18,24 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	119.144.418	43.505.227
2017. február	180.198.388	58.090.371
2017. március	133.362.976	28.724.049
2017. április	129.701.730	33.048.769
2017. május	122.266.046	30.194.654
2017. június	111.798.899	14.888.150
2017. július	75.439.514	35.297.288
2017. augusztus	48.235.165	59.064.594
2017. szeptember	200.362.052	31.786.400
2017. október	1.073.118.898	26.396.953
2017. november	251.331.112	33.265.584
2017. december	197.107.567	43.235.304
Összesen:	2.642.066.765	437.497.343

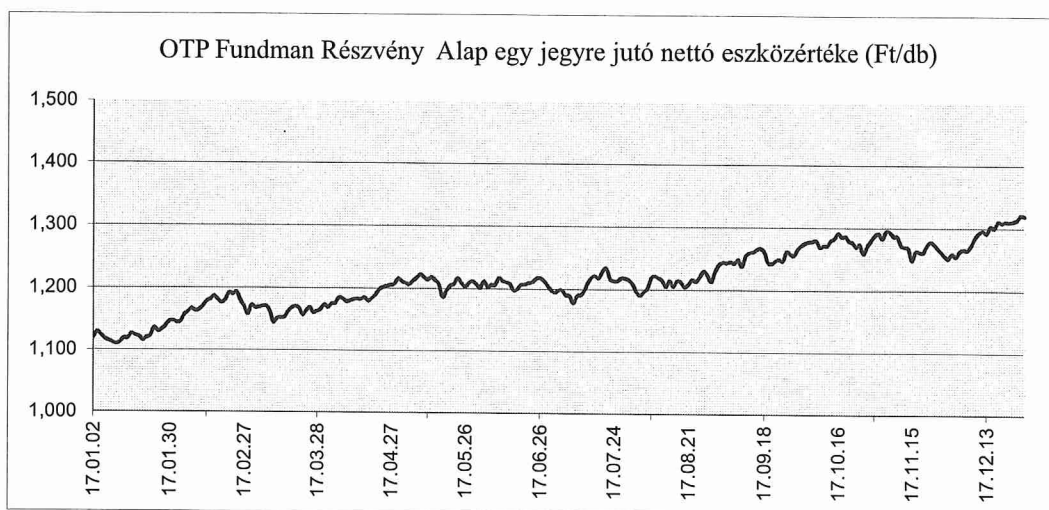
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	82.768.636	0
2017. február	113.652.103	0
2017. március	100.106.892	0
2017. április	92.414.148	0
2017. május	61.414.112	0
2017. június	222.102.955	0
2017. július	106.936.591	0
2017. augusztus	46.515.385	0
2017. október	149.343.471	0
2017. november	251.176.013	0
Összesen:	1.226.430.306	0

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	41.218	9.703
2017. február	258.074	37.459
2017. március	144.935	8.028
2017. április	94.694	32.243
2017. május	152.316	12.330
2017. június	103.017	7.214
2017. július	61.767	4.503
2017. augusztus	68.952	26.336
2017. szeptember	174.140	17.500
2017. október	163.887	25.689
2017. november	185.132	21.029
2017. december	24.001	47.651
Összesen:	1.472.133	249.685

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

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	12	17
Nyerésgrészesedés	115	14.590	14.705
Teljes javadalmazás *	158.208	172.414	330.622

*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 jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgyidőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból 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, 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 *	5.334.562.471	12.152.557.272	127,8079%

* 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 Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			454.021	8.526	-51.812	410.735
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 -	2027.02.24	244.883	4.238	-11.140	237.981
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 -	2023.03.08	209.138	4.288	-40.672	172.754
Belföldi részvények:			79.378	0	25.140	104.518
CIG PANNONIA			29.665	0	26.100	55.765
MOL RT			49.713	0	-960	48.753
Külföldi részvények:			10.423.031	0	541.372	10.964.403
ACCESS BANK NIGERIA			46.056	0	-1.332	44.724
AFREN			121.400	0	-119.934	1.466
AKCANSÁ CIMENTO			80.995	0	-19.437	61.558
AKRON			7.522	0	297	7.819
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII			7.026	0	1.800	8.826
ALBARAKA TURK			60.577	0	13.419	73.996
ARCELIK			221.511	0	188	221.699
ATRIUM			155.864	0	1.552	157.416
AUSTRIA TECHNOLOGIE			253.471	0	82.748	336.219
AVTOVAZ			19.067	0	1.587	20.654
AVTOVAZ PREF			8.757	0	14.254	23.011
AYGAZ AS			179.023	0	25.158	204.181
BANCA TRANSILVANIA SA			51.877	0	-380	51.497
BANK ST PETERSBURG PJSC			112.791	0	1.645	114.436
BIZIM TOPTAN			49.733	0	-8.520	41.213
BOLU CIMENTO SANAYII AS			59.095	0	-11.903	47.192
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			87.648	0	8.820	96.468
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR			12.390	0	5.028	17.418
CEZ			129.272	0	24.803	154.075
CIMSA			172.220	0	-31.233	140.987
DIGI COMMUNICATIONS NV			305.229	0	8.251	313.480
DIXY GROUP			166.002	0	-3.456	162.546
DO & CO AG			80.196	0	-14.411	65.785
ECHO INVESTMENTS S.A.			59.194	0	-2.445	56.749
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE			75.541	0	-9.587	65.954
EMLAK KONUT			219.218	0	-45.237	173.981
ETALON GROUP			287.481	0	-8.798	278.683
EVRAZ PLC			51.095	0	16.403	67.498
FACC AG			3.104	0	3.423	6.527
GARANTI BANKASI			225.344	0	24.981	250.325
GLOBAL TELECOM HLDING			0	0	80.245	80.245
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			256.881	0	2.995	259.876
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK			32.042	0	-4.668	27.374
HRVATSKI TELEKOM			33.032	0	4.754	37.786
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			24.337	0	77.120	101.457
IMMOFINANZ AG			42.266	0	5.829	48.095
IS REIT			157.557	0	-20.489	137.068
JUMBO SA			331.390	0	8.726	340.116
LENTA LTD-REG S			248.332	0	-5.279	243.053
LSR GROUP			16.840	0	-1.250	15.590
LSR GROUP GDR			278.197	0	7.445	285.642
M VIDEO			163.237	0	8.549	171.786
MAGNIT			206.354	0	8.398	214.752
MOMO INC-SPON ADR			269.594	0	-54.173	215.421

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MONETA MONEY BANK AS	145.233	0	11.226	156.459
MTN GROUP	36.591	0	-15.015	21.576
NASPERS	213.388	0	77.324	290.712
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	54.934	0	3.663	58.597
NOVUS HOLDINGS LTD	0	0	218	218
OBUV ROSSII PJSC	127.791	0	-19.187	108.604
OMV PETROM SA	209.299	0	4.890	214.189
PEKAO	97.329	0	10.509	107.838
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	64.392	0	2.952	67.344
PHOSAGRO PJSC	94.342	0	-2.972	91.370
POLYTEC HOLDING AG	173.239	0	69.128	242.367
PROTEK	207.481	0	118.322	325.803
RAIFFEISEN INTERN BH	96.360	0	4.477	100.837
ROMGAZ - GDR	100.113	0	11.966	112.079
SBERBANK	219.221	0	95.946	315.167
SNOWBIRD AG	59.779	0	-53.528	6.251
SODA SANAYII	239.604	0	12.817	252.421
SOLLERS	171.361	0	12.575	183.936
SONGA BULK AS	103.698	0	-3.123	100.575
SURGUTNEFTEGAS PREF	285.928	0	-25.426	260.502
TALLINK	141.590	0	13.135	154.725
TELECOM EGYPT	36.592	0	-9.056	27.536
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	144.368	0	-2.133	142.235
TMK GDR	215.431	0	-1.915	213.516
TORUNLAR	185.504	0	-13.834	171.670
TSKB	209.896	0	-21.142	188.754
TURK HAVA	99.471	0	91.262	190.733
ULKER BISKUVI SANAYI	138.214	0	-11.226	126.988
UNITED BANK FOR AFRICA	55.452	0	-19.231	36.221
VAKIFBANK	121.976	0	16.469	138.445
VIG AV	93.566	0	-24.494	69.072
WIENERBERGER AG	265.487	0	34.353	299.840
WOOLWORTHS	184.041	0	3.980	188.021
YAPI KREDI BANKASI	262.933	0	12.783	275.716
YY INC - ADR	114.611	0	90.224	204.835
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	42.190	0	3.154	45.344
ZENITH BANK	42.868	0	-13.605	29.263
Befektetési jegyek:	216.348	0	66.738	283.086
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	71.819	0	28.455	100.274
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	76.429	0	35.381	111.810
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	68.100	0	2.902	71.002
MINDÖSSZESEN:	11.172.778	8.526	581.438	11.762.742

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

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:	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
2017.12.31-én:	EUR	-5.000	1.563.950	-1.550.700	1.563.950	13.250
	CZK	-4.200	51.382	-50.946	51.382	436
	USD	-2.320	606.680	-600.462	606.680	6.218
	Összesen:					19.904

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:	4.805.809	4.317.498	-513.651	8.609.656
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-59.452	903.197	-92.967	750.778
Értékelési különbözet:	95.333	609.868	-95.333	609.868
Eredménytartalék:	272.402	237.400	0	509.802
Tárgyévi eredmény:	237.400	855.628	-237.400	855.628
Tőkenövekmény összesen:	545.683	2.606.093	-425.700	2.726.076
Saját tőke összesen:	5.351.492	6.923.591	-939.351	11.335.732

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	127.352.680	41.370.038	265.685.858	253.957.827
Letétkezelői díj	2.296.589	1.676.571	3.868.531	2.592.796
Bizományosi díj	5.202.493	5.202.493	6.548.937	6.548.937
Bankköltség	336.226	336.226	269.475	269.475
Felügyeleti díj	1.150.000	838.000	1.937.000	1.304.000
Könyvvizsgálat díja	708.827	0	753.110	0
Egyéb	865.701	865.701	1.870.535	1.870.535
Összesen:	137.912.516	50.289.029	280.933.446	266.543.570

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-649.534	-241.325
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	69.342	617.621
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	675.245	514.535
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-742.139	-1.480.785
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-108.147	62.256
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-667.082	-511.411
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	261.841	387.583
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-150	-6.818
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-130.281	178.818
Származtatott ügyletek állományváltozása	-8.163	-3.124
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	565.199	-4.393.753
17. Értékpapírok beszerzése -	-11.272.148	-23.571.490
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	11.669.289	18.939.730
19. Kapott hozamok +	168.058	238.007
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	276.158	4.614.077
20. Befektetési jegy kibocsátás +	742.254	5.220.695
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-466.096	-606.618
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	191.823	-21.001
Pénzeszközök nyitó értéke	162.605	354.428
Pénzeszközök záró értéke	354.428	333.427

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP 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):	2017.12.31
Saját tőke:	11.335.732.095
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,31663
Darabszám:	8.609.655.959

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		668.399	78,89
Alapkezelői díj		11.728	1,38
Letétkezelői díj		1.276	0,15
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.386	0,16
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		654.009	77,20
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		178.818	21,11
Kötelezettségek összesen:		847.217	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			333.427	2,74
II/2. Egyéb követelés:			59.903	0,49
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	11.762.742	96,55
II/4.1. Állampapírok (összes):			410.735	3,37
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			410.735	3,37
TURKGB 11 02/24/2027 államkötvény	TRY	3.500.000	237.981	1,95
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	3.000.000	172.754	1,42
II/4.3. Részvények (összes):			11.068.921	90,86
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			104.518	0,86
CIG PANNONIA részvény	HUF	4.571	55.765	0,46
MOL RT részvény	HUF	2.028	48.753	0,40
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			10.964.403	90,00
ACCESS BANK NIGERIA részvény	NGN	3.000.000	44.724	0,37
AFREN részvény	GBP	2.350	1.466	0,01
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY	82.380	61.558	0,51
AKRON részvény	RUB	2.250	7.819	0,06
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény	TRY	10.000	8.826	0,07
ALBARAKA TURK részvény	TRY	695.100	73.996	0,61
ARCELIK részvény	TRY	150.000	221.699	1,82
ATRIUM részvény	EUR	611.525	157.416	1,29
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	46.053	336.219	2,76
AVTOVAZ részvény	RUB	2.300.000	20.654	0,17
AVTOVAZ PREF részvény	RUB	2.500.000	23.011	0,19

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

AYGAZ AS részvény	TRY	184.999	204.181	1,68
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	363.182	51.497	0,42
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	468.938	114.436	0,94
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	77.932	41.213	0,34
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	127.718	47.192	0,39
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	112.335	96.468	0,79
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	3.850	17.418	0,14
CEZ részvény	CZK	25.583	154.075	1,26
CIMSA részvény	TRY	149.949	140.987	1,16
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	123.922	313.480	2,57
DIXY GROUP részvény	RUB	1.114	162.546	1,33
DO & CO AG részvény	EUR	4.492	65.785	0,54
ECHO INVESTMENTS S.A. részvény	PLN	8.388	56.749	0,47
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	208.763	65.954	0,54
EMLAK KONUT részvény	TRY	901.500	173.981	1,43
ETALON GROUP részvény	USD	358.915	278.683	2,29
EVRAZ PLC részvény	GBP	56.805	67.498	0,55
FACC AG részvény	EUR	1.216	6.527	0,05
GARANTI BANKASI részvény	TRY	340.000	250.325	2,05
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	743.930	80.245	0,66
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	106.931	259.876	2,13
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	415.189	27.374	0,22
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	549.300	37.786	0,31
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	400	101.457	0,83
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	72.229	48.095	0,39
IS REIT részvény	TRY	1.467.468	137.068	1,13
JUMBO SA részvény	EUR	64.769	340.116	2,79
LENTA LTD-REG S részvény	USD	161.354	243.053	2,00
LSR GROUP részvény	RUB	1.050	15.590	0,13
LSR GROUP GDR részvény	USD	100.513	285.642	2,34
M VIDEO részvény	RUB	921.920	171.786	1,41
MAGNIT részvény	RUB	75	214.752	1,76
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	3	215.421	1,77
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	156.535	156.459	1,29
MTN GROUP részvény	ZAR	1	21.576	0,18
NASPERS részvény	ZAR	80	290.712	2,39
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	4.000	58.597	0,48
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	1.757	218	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	20.000.000	108.604	0,89
OMV PETROM SA részvény	RON	1.125.000	214.189	1,76
PEKAO részvény	PLN	11.200	107.838	0,89
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	16.951	67.344	0,55
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	20.358	91.370	0,75
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	42.242	242.367	1,99
PROTEK részvény	RUB	6.615	325.803	2,67
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	10.766	100.837	0,83
ROMGAZ - GDR részvény	USD	54.815	112.079	0,92
SBERBANK részvény	RUB	935.076	315.167	2,59
SNOWBIRD AG részvény	EUR	32.000	6.251	0,05
SODA SANAYII részvény	TRY	729.230	252.421	2,07
SOLLERS részvény	RUB	823.264	183.936	1,51
SONGA BULK AS részvény	NOK	45.367	100.575	0,83
SURGUTNEFTGAS PREF részvény	RUB	2.061.404	260.502	2,14

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

TALLINK részvény	EUR	3.991.110	154.725	1,27
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.400.000	27.536	0,23
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	29.000	142.235	1,17
TMK GDR részvény	USD	178.177	213.516	1,75
TORUNLAR részvény	TRY	750.619	171.670	1,41
TSKB részvény	TRY	1.908.550	188.754	1,55
TURK HAVA részvény	TRY	177.000	190.733	1,57
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	94.000	126.988	1,04
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.465.000	36.221	0,30
VAKIFBANK részvény	TRY	297.754	138.445	1,14
VIG AV részvény	EUR	8.644	69.072	0,57
WIENERBERGER AG részvény	EUR	47.932	299.840	2,46
WOOLWORTHS részvény	ZAR	205	188.021	1,54
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	925.000	275.716	2,26
YY INC - ADR részvény	USD	0	204.835	1,68
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD részvény	EUR	5.059	45.344	0,37
ZENITH BANK részvény	NGN	800.000	29.263	0,24
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			283.086	2,32
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			283.086	2,32
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	320	100.274	0,82
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	20.000	111.810	0,92
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 bef.jegy	RON	1.049.293	71.002	0,58
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6.973	0,06
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			19.904	0,16
Eszközök összesen:			12.182.949	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője