

OTP G10 Euró Származtatott Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP G10 Euró Származtatott 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

Megállapítottuk, hogy nincsenek a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések.

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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

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

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feljük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítókat.

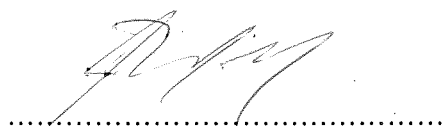
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. április 27.



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



Bódor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP G10 Euró Származtatott 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 G10 Euró Származtatott 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	6.776.942	9.566.570
09.	I. Követelések	0	88.379
10.	1. Követelések	0	88.379
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	5.870.162	6.817.613
15.	1. Értékpapírok	6.927.611	7.774.107
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.057.449	-956.494
17.	a) kamatokból, osztalékból	9.605	625
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-1.067.054	-957.119
19.	III. Pénzeszközök	906.780	2.660.578
20.	1. Pénzeszközök	906.780	2.660.578
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22. C.	Aktív időbeli elhatárolások	612	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	612	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25. D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-131.732	-293.511
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		6.645.822	9.273.059
27. E.	Saját tőke	6.510.748	9.240.534
28.	I. Induló tőke	4.531.234	4.963.803
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12.549.866	15.208.531
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8.018.632	-10.244.728
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1.979.514	4.276.731
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-6.376.461	-7.886.783
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	9.857.742	11.779.181
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.189.181	-1.250.005
35.	3. Előző év(ek) eredménye	2.121.417	-312.586
36.	4. Üzleti év eredménye	-2.434.003	1.946.924
37. F.	Céltartalékok	0	0
38. G.	Kötelezettségek	119.575	32.525
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	119.575	32.525
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42. H.	Passzív időbeli elhatárolások	15.499	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		6.645.822	9.273.059

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	7.952.861	6.444.350
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.232.039	4.328.381
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	150.509	164.060
05.	V. Egyéb ráfordítások	4.316	4.985
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07. VII.	Tárgyévi eredmény	-2.434.003	1.946.924

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP G10 Euró Származtatott Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-256, 2008. január 8.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2008. január 8-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.044 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 951 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 23.

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 értékkülönbözeteiként 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 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 2.115.969 eFt, amely 6.444.350 eFt bevétel és 4.328.381 eFt ráfordítás különbsége. 164.060 eFt működési költség és 4.985 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.946.924 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 G10 Euró Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	24	421.133	4,54%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	17.392	1.962.096	21,16%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	170.377	143.165	1,54%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	35.773	19.926	0,21%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	52	42.120	0,45%	
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	20.079	68.478	0,74%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	7	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	5	0,00%	
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	0	3.655	0,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	304.788	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	71.658	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	114.652	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	171.978	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		906.780	2.660.578	28,68%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Kötvények:					
ANGSJ 5.125 08/01/22	2012.07.30 - 2022.08.01	513.615		125.144	1,35%
		81.816		0	0,00%
BNP 6.75 12/29/49	2016.12.14 - 2049.12.29	0		49.407	0,53%
CGGFP 6.5 06/01/21	2011.05.31 - 2021.06.01	46.470		49.682	0,54%
GFISJ 4.875 10/07/20	2010.10.07 - 2020.10.07	66.523		0	0,00%
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17	116.055		0	0,00%
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	105.392		0	0,00%
ISOLUX 6.625 04/15/21	2014.03.20 - 2021.04.15	33.515		0	0,00%
ISOLUX CORSA (B) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.22	0		7.680	0,08%
ISOLUX CORSA (C) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.22	0		18.375	0,20%
OMVAV 5.25 12/29/49	2015.12.07 - 3000.01.01	32.349		0	0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 3000.01.01	31.495		0	0,00%
Külföldi részvények:					
		698.446		1.409.259	15,21%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		101.754		339.535	3,66%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		21.217		2.580	0,03%
BANCO ESPIRITO SATNO-REG		39		37	0,00%
BANCO POPOLARE SC		0		28.639	0,31%
CHESAPEAKE ENERGY CORP		91.579		146.380	1,58%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		57.797		101.679	1,10%
E.ON AG		0		106.275	1,15%
GLENCORE PLC		101.894		0	0,00%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		0		221.002	2,38%
HALLIBURTON CO		63.420		0	0,00%
JC PENNEY CO INC		66.813		0	0,00%
MICRON TECHNOLOGY INC		20.293		0	0,00%
MONSANTO CO		0		154.496	1,67%
NATIONAL BANK OF GREECE		1.086		780	0,01%
OUTOKUMPU OYJ		30.006		0	0,00%
RWE		27.500		0	0,00%
TRANSOCEAN		56.776		0	0,00%
UNICREDIT SPA		0		35.122	0,38%
UNIPER SE		0		6.525	0,07%
VALEANT PHARMACEUTICALS		58.272		27.719	0,30%
VIG AV		0		238.490	2,57%

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott 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 (%)
Befektetési jegyek:	4.658.101	5.283.210	56,98%
OTP SIGMA BEFEJEGY I SOROZAT	0	48.920	0,53%
BNP VOL EDGE	221	84	0,00%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	793.143	1.486.979	16,03%
ETF MARKET VECTOR GOLD MINERS	570.222	0	0,00%
ETF SILVER TRUST	1.291.092	0	0,00%
ETFS NICKEL	117.429	135.375	1,46%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	221.060	0	0,00%
IPATH VIX ETN	36.538	11.875	0,13%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	807.501	8,71%
MARKET VECTORS JR GOLD MINER	110.123	0	0,00%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	316.579	255.777	2,76%
PROSHARES SHORT RUSSELL2000	0	287.582	3,10%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	285.627	687.836	7,42%
SPDR GOLD TRUST	916.067	1.561.281	16,84%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.870.162	6.817.613	0 73,54%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	88.379	0,95%
Aktív időbeli elhatárolások	612	0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-131.732	-293.511	-3,17%
Egyéb eszközök összesen:	-131.120	-205.132	-2,22%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	6.645.822	9.273.059	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	11.312	15.201	46,74%
Letétkezelői díj	686	875	2,69%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.408	1.639	5,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	106.169	14.810	45,53%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	15.499	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	135.074	32.525	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6.510.748	9.240.534	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.531.234.663	4.963.803.379
---	---------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,436860	1,861583
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,437366	1,868189 *

*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.

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.870.162	88,33%	6.817.613	73,52%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	513.615	7,73%	125.144	1,35%

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

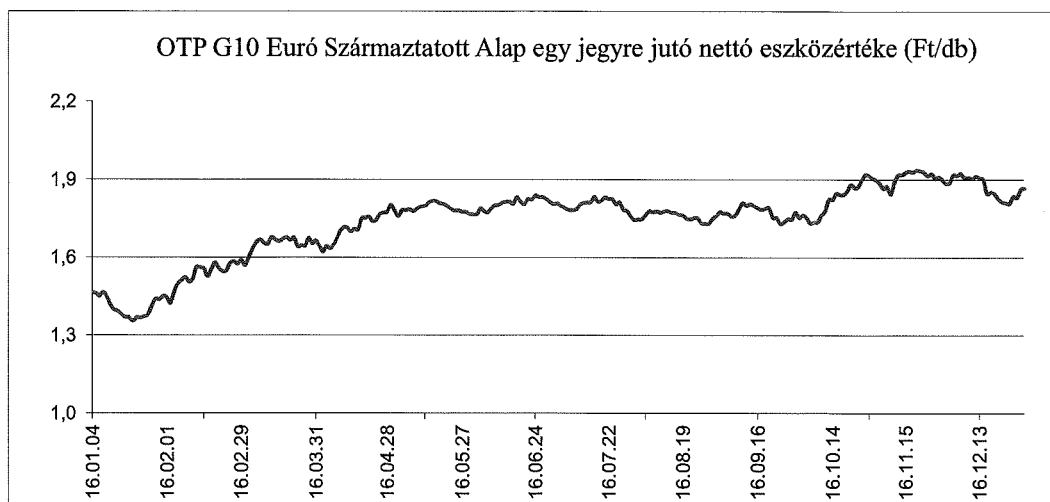
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-2.279.178	2.115.969
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-142.416	-158.385
d) a letétkezelő díjai:	-2.846	-3.161
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-1.462	-4.449
bankköltség:	-786	5.385
felügyeleti díj:	-1.773	-1.982
egyéb költség és ráfordítás:	-5.542	-6.453
f) nettó jövedelem:	-2.434.003	1.946.924
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-2.434.003	1.946.924
h) a tőkeszámla változása:	1.180.603	843.686
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-724.804	-60.824
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 G10 Euró Származtatott 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)
2012. december 31.		1.469.351.551	2.785.429.868	1,895686
2013. december 31.	-3,76%	2.981.459.377	5.439.599.808	1,824476
2014. december 31.	25,36%	3.711.552.186	8.488.952.588	2,287170
2015. december 31.	-37,18%	4.531.234.663	6.510.748.066	1,436860
2016. január 29.		4.506.328.193		1,451735
2016. február 29.		4.456.045.351		1,591280
2016. március 31.		4.284.464.118		1,666078
2016. április 29.		4.266.132.267		1,802981
2016. május 31.		4.571.807.327		1,768110
2016. június 30.		4.496.447.926		1,814541
2016. július 29.		4.557.791.285		1,781461
2016. augusztus 31.		4.622.944.530		1,750359
2016. szeptember 30.		4.616.309.205		1,776085
2016. október 28.		4.661.109.206		1,916860
2016. november 30.		4.714.450.270		1,885483
2016. december 31.	29,56%	4.963.803.379	9.240.534.110	1,861583

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 29,56 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	215.932.047	228.364.987
2016. február	199.855.626	249.759.985
2016. március	155.601.050	295.469.873
2016. április	119.431.963	117.297.218
2016. május	512.916.379	193.423.596
2016. június	177.258.888	251.752.378
2016. július	173.331.397	108.891.041
2016. augusztus	158.260.092	92.945.178
2016. szeptember	202.953.613	194.056.071
2016. október	116.197.994	76.159.562
2016. november	154.388.226	109.040.497
2016. december	298.943.338	70.028.055
Összesen:	2.485.070.613	1.987.188.441

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	31.803	78.173
2016.február	16.662	18.069
2016.március	28.145	146.035
2016.április	80.033	156.117
2016.május	31.621	82.988
2016.június	21.943	25.162
2016.július	44.064	55.577
2016.augusztus	37.560	38.161
2016.szeptember	44.415	102.158
2016.október	61.452	43.751
2016.november	140.885	111.170
2016.december	106.750	30.739
Összesen:	645.333	888.100

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott 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 tárgydőszak 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
Kedvezményezettnek száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	84.211	252.309

*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 tárgydőszakban, 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 tárgydőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejárájú 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott 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	18.594.173.723	22.299.302.622	119,9263%

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 G10 Euró Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözöt		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Kötvények:		176.561	625	-52.042	125.144
BNP 6.75 12/29/49	2016.12.14 - 2049.12.29	49.591	41	-225	49.407
CGGFP 6.5 06/01/21	2011.05.31 - 2021.06.01	61.035	584	-11.937	49.682
ISOLUX CORSA (B) 16-202	2016.12.29 - 2021.12.22	19.435	0	-11.755	7.680
ISOLUX CORSA (C) 16-202	2016.12.29 - 2021.12.22	46.500	0	-28.125	18.375
Külföldi részvények:		1.684.753	0	-275.494	1.409.259
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		342.789	0	-3.254	339.535
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		38.068	0	-35.488	2.580
BANCO ESPIRITO SATNO-REG		32.083	0	-32.046	37
BANCO POPOLARE SC		29.476	0	-837	28.639
CHESAPEAKE ENERGY CORP		235.438	0	-89.058	146.380
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		89.633	0	12.046	101.679
E.ON AG		109.773	0	-3.498	106.275
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		221.734	0	-732	221.002
MONSANTO CO		147.367	0	7.129	154.496
NATIONAL BANK OF GREECE		105.209	0	-104.429	780
UNICREDIT SPA		27.795	0	7.327	35.122
UNIPER SE		0	0	6.525	6.525
VALEANT PHARMACEUTICALS		109.594	0	-81.875	27.719
VIG AV		195.794	0	42.696	238.490
Befektetési jegyek:		5.912.793	0	-629.583	5.283.210
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		50.000	0	-1.080	48.920
BNP VOL EDGE		38.733	0	-38.649	84
CENTRAL FUND CANADA LTD-A		1.539.446	0	-52.467	1.486.979
ETFS NICKEL		159.609	0	-24.234	135.375
IPATH VIX ETN		128.561	0	-116.686	11.875
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		832.017	0	-24.516	807.501
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		426.273	0	-170.496	255.777
PROSHARES SHORT RUSSELL2000		329.431	0	-41.849	287.582
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500		792.123	0	-104.287	687.836
SPDR GOLD TRUST		1.616.600	0	-55.319	1.561.281
MINDÖSSZESEN:		7.774.107	625	-957.119	6.817.613

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:	USD/EUR	-22.982	21.154	-6.587.246	6.623.740	36.494
	DKK/EUR	-22.364	3.000	-938.410	939.360	950
	EUR/DKK	-1.000	7.409	-313.120	310.882	-2.238
	EUR/DKK	-2.000	14.728	-626.240	617.978	-8.262
	SEK/NOK	-87.570	90.000	-2.988.764	2.930.400	-58.364
	USD/XAU	-3.202	3	-917.675	913.341	-4.334
	HUF/EUR	-313.610	1.000	-313.610	313.120	-490
	HUF/EUR	-1.200.108	3.780	-1.200.108	1.183.594	-16.514
	Összesen:					-52.758

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása (folytatás):

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2016.12.31-én:	AUD/EUR	-2.886	2.000	-612.295	622.040	9.745
	HUF/EUR	5.000	-1.558.856	1.555.100	-1.558.856	-3.756
	USD/EUR	-15.066	14.500	-4.422.316	4.509.790	87.474
	HUF/EUR	1.500	-465.311	466.530	-465.311	1.219
	HUF/EUR	2.000	-619.400	622.040	-619.400	2.640
	HUF/EUR	2.000	-618.340	622.040	-618.340	3.700
	HUF/EUR	2.000	-617.340	622.040	-617.340	4.700
	USD/HUF	-200	59.038	-58.726	59.038	312
	USD/HUF	-3.265	972.726	-958.705	972.726	14.021
	USD/HUF	-211	62.058	-61.937	62.058	121
	EUR/AUD	-2.000	2.905	-622.040	616.454	-5.586
	EUR/HUF	-5.000	1.553.000	-1.555.100	1.553.000	-2.100
	EUR/HUF	-2.000	623.080	-622.040	623.080	1.040
	Összesen:					113.530

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
COG6 - BRENT CRUDE FU	Vétel	USD	50	37,280	-63.000	-18.058
COG6 - BRENT CRUDE FU	Vétel	USD	50	37,280	-31.500	-9.029
AMZN US 01/15/16 C620	Vétel	USD	14	60,150	84.210	18.226
AMZN US 01/15/16 C620	Vétel	USD	16	60,150	96.240	18.325
AMZN US 01/15/16 C610	Eladás	USD	14	84,930	118.902	-27.066
AMZN US 01/15/16 C610	Eladás	USD	16	84,930	135.888	-27.603
MSFT US 02/19/16 C55	Vétel	USD	12	2,350	235	72
FB US 02/19/16 C110	Vétel	USD	6	2,500	1.500	-309
DIS US 02/19/16 P100	Eladás	USD	7	2,300	1.610	-6
DIS US 02/19/16 P95	Vétel	USD	7	1,290	903	-30
2015. összesen:						-45.478
GS US 04/21/17 C220	Eladás	USD	20	25,950	-21.700	-6.373
GS US 04/21/17 C220	Eladás	USD	20	25,950	-35.300	-10.367
GS US 04/21/17 C220	Eladás	USD	50	25,950	-115.250	-33.848
TLT US 01/20/17 P116	Eladás	USD	20	45,000	-86.408	-25.377
TLT US 01/20/17 P113	Vétel	USD	20	14,000	-26.008	7.638
SPY US 06/16/17 C225	Eladás	USD	23	7,500	-2.829	-831
SPY US 06/16/17 C225	Eladás	USD	25	7,500	-3.025	-888
ESH7 - S&P500 EMINI FUT	Eladás	USD	80	2.236,250	-146.000	-42.879
MSFT US 02/17/17 C62.5	Vétel	USD	5	1,950	300	-88
MSFT US 02/17/17 C62.5	Vétel	USD	10	1,950	-70	21
FCX US 05/19/17 C16	Vétel	USD	10	0,840	1.290	-379
FCX US 05/19/17 C16	Vétel	USD	10	0,840	1.350	-396
FCX US 05/19/17 C16	Vétel	USD	10	0,840	310	-91
POT US 03/17/17 C18	Vétel	USD	10	1,040	450	-132
POT US 03/17/17 C18	Vétel	USD	10	1,040	400	-118
POT US 03/17/17 C18	Vétel	USD	10	1,040	400	-118
NFLX US 02/17/17 C130	Vétel	USD	2	5,800	390	-115
NFLX US 02/17/17 C130	Vétel	USD	2	5,800	370	-109
C H7 - CORN FUTURE Mar	Vétel	USD	100	3,520	70.900	-20.823
C H7 - CORN FUTURE Mar	Vétel	USD	100	3,520	15.900	-4.670
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	Vétel	USD	25	1.151,700	94.975	-27.893
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	Vétel	USD	25	1.151,700	197.475	-57.996
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	Vétel	USD	25	1.151,700	34.650	-10.176
GCG7 - GOLD 100 OZ FUT	Vétel	USD	25	1.151,700	155.525	-45.676
W H7 - WHEAT FUTURE(C	Vétel	USD	400	4,080	369.200	-108.430
2016. összesen:						-390.114

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
Az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke:	315.738.227	292.969.578
Az Alap által fizetendő változó láb értéke:	-349.234.729	-309.896.695
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-33.496.502	-16.927.117
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	6.001.975	6.450.984
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.000.000 USD	1.000.000 USD

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 G10 Euró Származtatott 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:	4.531.234	2.658.665	-2.226.096	4.963.803
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3.481.281	1.921.439	-1.510.322	3.892.398
Értékelési különbözet:	-1.189.181	-1.250.005	1.189.181	-1.250.005
Eredménytartalék:	-312.586	1.946.924	0	1.634.338
Tőkenövekmény összesen:	1.979.514	2.618.358	-321.141	4.276.731
Saját tőke összesen:	6.510.748	5.277.023	-2.547.237	9.240.534

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	142.416.005	131.104.518	158.385.020	143.184.083
Letétkezelési díj	2.846.444	2.160.513	3.160.579	2.285.051
Bizományosi díj	1.462.251	1.462.251	4.449.423	4.449.423
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	786.476	786.476	-5.385.683	-5.385.683
Felügyeleti díj	1.773.000	1.349.000	1.982.000	1.293.944
Könyvvizsgálat díja	984.250	0	950.820	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	240.987	240.987	517.600	517.600
Összesen:	150.509.413	137.103.745	164.059.759	146.344.418

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-4.546.583	-261.094
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-2.460.285	1.868.730
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-724.804	-60.824
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.484.915	-1.939.508
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	41.682	-88.379
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	549.366	-100.955
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-488.249	-87.050
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	871	612
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-155.687	-15.499
Származtatott ügyletek állományváltozása	175.438	161.779
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	167.882	1.171.206
17. Értékpapírok beszerzése -	-15.927.754	-15.954.410
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	16.069.354	17.047.422
19. Kapott hozamok +	26.282	78.194
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.180.603	843.686
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.148.209	4.580.104
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-4.967.606	-3.736.418
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-3.198.098	1.753.798
Pénzeszközök nyitó értéke	4.104.878	906.780
Pénzeszközök záró értéke	906.780	2.660.578

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP G10 Euró Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-256
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	9.240.534.110
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.861.583
Darabszám:	4.963.803.379

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hítelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		32.525	100,00
Alapkezelői díj		15.201	46,74
Letétkezelői díj		875	2,69
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		1.639	5,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		14.810	45,53
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		32.525	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2.660.578		28,69
II/2. Egyéb követelés:			88.379		0,95
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	6.817.613	73,53
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				125.144	1,34
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				125.144	1,34
BNP 6.75 12/29/49 kötvény	USD	170.000	49.407	0,53	
CGGFP 6.5 06/01/21 kötvény	USD	360.000	49.682	0,53	
ISOLUX CORSA (B) 16-2021 kötvény	EUR	109.752	7.680	0,08	
ISOLUX CORSA (C) 16-2021 kötvény	EUR	262.597	18.375	0,20	
II/4.3. Részvények (összes):				1.409.259	15,21
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				1.409.259	15,21
ANGLOGOLD ASHANTI LTD részvény	USD	110.000	339.535	3,66	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA részvény	EUR	550	2.580	0,03	
BANCO ESPIRITO SATNO-REG részvény	USD	250.000	37	0,00	
BANCO POPOLARE SC részvény	EUR	40.000	28.639	0,31	
CHESAPEAKE ENERGY CORP részvény	USD	710	146.380	1,58	
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS részvény	EUR	48.517	101.679	1,10	
E.ON AG részvény	EUR	51.000	106.275	1,15	
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR részvény	USD	250.000	221.002	2,38	
MONSANTO CO részvény	USD	50	154.496	1,67	
NATIONAL BANK OF GREECE részvény	EUR	3.031	780	0,01	
UNICREDIT SPA részvény	EUR	41.304	35.122	0,38	
UNIPER SE részvény	EUR	1.600	6.525	0,07	
VALEANT PHARMACEUTICALS részvény	USD	6.500	27.719	0,30	
VIG AV részvény	EUR	36.000	238.490	2,57	

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				5.283.210	56,98
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				5.283.210	56,98
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT bef.jegy	HUF	50.000	48.920	0,53	
BNP VOL EDGE bef.jegy	EUR	200.000	84	0,00	
CENTRAL FUND CANADA LTD-A bef.jegy	USD	448.458	1.486.979	16,03	
ETFS NICKEL bef.jegy	USD	45.400	135.375	1,46	
IPATH VIX ETN bef.jegy	USD	1.585	11.875	0,13	
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	70.000	807.501	8,71	
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S. bef.jegy	EUR	1.455	255.777	2,76	
PROSHARES SHORT RUSSELL2000 bef.jegy	USD	20.000	287.582	3,10	
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	155.000	687.836	7,42	
SPDR GOLD TRUST bef.jegy	USD	48.500	1.561.281	16,84	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				-293.511	-3,17
Eszközök összesen:				9.273.059	100,00

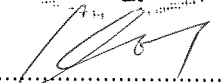
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.


.....
az Alapkezelő vezetője