

OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Klímaváltozás 130/30 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 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 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 szereznünk 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 27.



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



Binder Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003801



OTP Klímaváltozás 130/30 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 Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. 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	3.369.091	3.232.301
09.	I. Követelések	640.450	0
10.	1. Követelések	640.450	0
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	2.436.991	2.947.819
15.	1. Értékpapírok	2.124.346	2.639.427
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	312.645	308.392
17.	a) kamatokból, osztalékból	3.691	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	308.954	308.392
19.	III. Pénzeszközök	291.650	284.482
20.	1. Pénzeszközök	291.650	284.482
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	413	358
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	413	358
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.369.504	3.232.659
27.	E. Saját tőke	2.674.912	3.192.899
28.	I. Induló tőke	2.731.760	3.106.219
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13.641.240	15.271.368
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-10.909.480	-12.165.149
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-56.848	86.680
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	2.630.872	2.673.982
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	-3.089.648	-3.186.859
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	312.645	308.392
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-103.968	89.283
36.	4. Üzleti év eredménye	193.251	201.882
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	694.592	39.760
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	694.592	39.760
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.369.504	3.232.659

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	702.472	742.540
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	452.397	473.709
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	55.592	65.442
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.232	1.507
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	193.251	201.882

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-257, 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 elnevezése megváltozott, az Alap korábbi neve: OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap volt.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

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 értékkülönbszeteként 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 268.831 eFt, amely 742.540 eFt bevétel és 473.709 eFt ráfordítás különbsége. 65.442 eFt működési költség és 1.507 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 201.882 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 Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	5.101		126.897		3,93%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	13.687		131.523		4,07%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	36.998		20.950		0,65%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	119.514		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	116.350		5.112		0,16%
Banki egyenlegek összesen:		291.650		284.482		8,81%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		71.581		0		0,00%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	71.581		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		8.868		0		0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	8.868		0		0,00%
Belföldi részvények:		30.829		37.106		1,14%
MASTERPLAST		30.829		37.106		1,14%
Külföldi részvények:		2.325.713		2.910.713		90,04%
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC		62.711		0		0,00%
AEROVIRONMENT		0		190.703		5,90%
AGILENT		0		148.718		4,60%
AIXTRON SE		0		173.465		5,37%
ARCADIS		0		91.600		2,83%
BADGER METER INC		0		79.796		2,47%
CALPINE CORP		0		75.925		2,35%
COHERENT		63.751		73.774		2,28%
COSAN LTD		62.948		0		0,00%
CREE INC		0		81.995		2,54%
ENPHASE ENERGY INC		0		128.207		3,97%
EUROFINS SCIENTIFIC		76.838		0		0,00%
FIRST SOLAR		0		85.805		2,65%
HD SUPPLY HOLDINGS INC		127.095		0		0,00%
INTERSIL CORP		63.790		0		0,00%
ITRON		62.943		0		0,00%
KAPSCH		99.724		119.440		3,69%
KINGSPAN GROUP		0		98.489		3,05%
MASTEC		127.165		0		0,00%
MCDERMOTT INTL INC		63.440		0		0,00%
MUELLER WATER PRODUCTS INC		127.356		0		0,00%
NVIDIA CORP		122.259		150.245		4,65%
OSRAM LICHT AG		77.327		0		0,00%
OWENS CORNING		0		79.479		2,46%
PACIFIC ETHANOL INC		128.399		0		0,00%
PERKINELMER INC		0		152.535		4,72%
POOL CORP		63.126		0		0,00%
PSI AG		0		104.900		3,24%
QUIMICA - 0.1		0		86.511		2,68%
REX AMERICAN RESOURCES CORP		63.514		0		0,00%
ROCKWOOL		76.616		95.241		2,95%
ROPER INDUSTRIES INC		0		75.078		2,32%
SIEMENS AG		154.027		0		0,00%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		0		98.686		3,05%
TORO CO		126.526		0		0,00%
TREX COMPANY INC		0		141.390		4,37%
US SILICA HOLDINGS INC		127.511		0		0,00%
VEECO INSTRUMENTS INC		64.208		0		0,00%
VERBUND AG		152.919		0		0,00%
VESTAS		91.104		0		0,00%
WACKER CHEMIE AG		76.861		218.323		6,75%
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC		0		77.647		2,40%
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC		0		206.506		6,39%
XYLEM		63.555		76.255		2,36%
Átruházható értékpapírok összesen:		2.436.991	0	2.947.819	0	91,18%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megosztás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	640.450	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	413	358	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	640.863	358	0,01%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.369.504	3.232.659	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	4.477	5.383	13,54%
Letétkezelői díj	249	318	0,80%
Költségként elszámolt egyéb tétel	916	950	2,39%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	688.950	33.109	83,27%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	694.592	39.760	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	2.674.912	3.192.899	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.731.760.619	3.106.218.938	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,979190	1,027906
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,978512	1,037454 *

*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 Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.436.991	72,32%	2.947.819	91,19%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	8.868	0,26%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	80.449	2,39%	0	0,00%

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

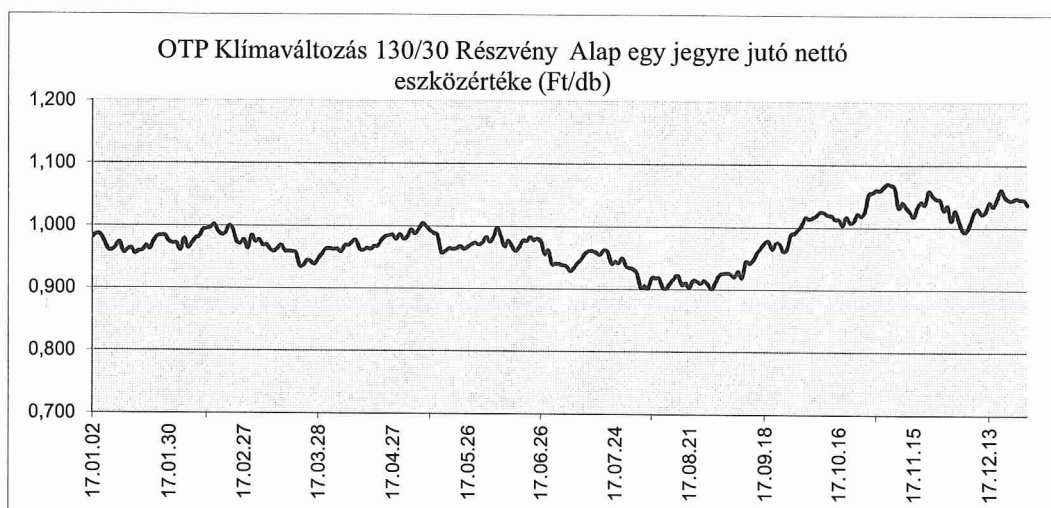
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	250.075	268.831
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-49.000	-59.668
d) a letétkezelő díjai:	-977	-1.193
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.787	-2.686
bankköltség:	-275	-212
felügyeleti díj:	-611	-746
egyéb költség és ráfordítás:	-2.174	-2.444
f) nettó jövedelem:	193.251	201.882
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	193.251	201.882
h) a tőkeszámla változása:	-320.102	320.358
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	118.967	-4.253
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 Klímaváltozás 130/30 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)
2013.december 31.		2.205.503.729	1.509.484.584	0,684417
2014.december 31.	23,29%	4.106.001.895	3.464.623.585	0,843795
2015.december 31.	1,88%	3.120.667.569	2.682.795.047	0,859686
2016.december 31.	13,90%	2.731.760.619	2.674.911.986	0,979190
2017. január 31.		2.797.743.755		0,983456
2017. február 28.		2.858.331.846		0,977007
2017. március 31.		2.955.923.346		0,946601
2017. április 28.		2.985.695.143		0,978698
2017. május 31.		2.990.989.730		0,973161
2017. június 30.		2.995.622.044		0,940732
2017. július 31.		3.051.164.718		0,931844
2017. augusztus 31.		3.085.609.157		0,923115
2017. szeptember 29.		3.039.583.833		1,003184
2017. október 31.		2.924.347.877		1,060063
2017. november 30.		2.925.104.696		1,027306
2017. december 31.	4,98%	3.106.218.938	3.192.899.777	1,027906

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,98 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	161.016.625	95.033.489
2017. február	135.680.867	75.092.776
2017. március	167.455.798	69.864.298
2017. április	78.436.610	48.664.813
2017. május	84.475.004	79.180.417
2017. június	64.887.050	60.254.736
2017. július	107.894.724	52.352.050
2017. augusztus	69.071.313	34.626.874
2017. szeptember	23.129.054	69.154.378
2017. október	114.658.211	229.894.167
2017. november	132.058.319	131.301.500
2017. december	106.348.085	35.826.713
Összesen:	1.245.111.660	981.246.211

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	104.827	28.857
2017. február	311.793	34.910
2017. március	236.588	9.416
2017. április	304.224	506.386
2017. május	155.661	146.017
2017. június	43.469	12.536
2017. július	57.718	14.576
2017. augusztus	58.566	18.098
2017. szeptember	18.066	19.679
2017. október	72.037	190.480
2017. november	62.118	72.524
2017. december	90.745	26.928
Összesen:	1.515.812	1.080.407

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	9	14
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	111.053	269.261

*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáratú likvid magyar állampapírokban illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 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 *	2.666.631.295	3.225.851.667	20,9710%

* 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 Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:		37.745	0	-639	37.106
MASTERPLAST		37.745	0	-639	37.106
Külföldi részvények:		2.601.682	0	309.031	2.910.713
AEROVIRONMENT		169.173	0	21.530	190.703
AGILENT		131.931	0	16.787	148.718
AIXTRON SE		118.398	0	55.067	173.465
ARCADIS		94.515	0	-2.915	91.600
BADGER METER INC		78.598	0	1.198	79.796
CALPINE CORP		74.050	0	1.875	75.925
COHERENT		48.489	0	25.285	73.774
CREE INC		77.401	0	4.594	81.995
ENPHASE ENERGY INC		162.715	0	-34.508	128.207
FIRST SOLAR		62.576	0	23.229	85.805
KAPSCH		112.905	0	6.535	119.440
KINGSPAN GROUP		76.832	0	21.657	98.489
NVIDIA CORP		128.612	0	21.633	150.245
OWENS CORNING		77.826	0	1.653	79.479
PERKINELMER INC		152.281	0	254	152.535
PSI AG		99.376	0	5.524	104.900
QUIMICA - 0.1		69.860	0	16.651	86.511
ROCKWOOL		93.654	0	1.587	95.241
ROPER INDUSTRIES INC		73.876	0	1.202	75.078
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		95.564	0	3.122	98.686
TREX COMPANY INC		141.627	0	-237	141.390
WACKER CHEMIE AG		176.000	0	42.323	218.323
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC		77.781	0	-134	77.647
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC		130.798	0	75.708	206.506
XYLEM		76.844	0	-589	76.255
MINDÖSSZESEN:		2.639.427	0	308.392	2.947.819

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 Klímaváltozás 130/30 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:	2.731.760	1.630.128	-1.255.669	3.106.219
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-458.776	43.110	-97.211	-512.877
Értékelési különbözet:	312.645	308.392	-312.645	308.392
Eredménytartalék:	-103.968	193.251	0	89.283
Tárgyévi eredmény:	193.251	201.882	-193.251	201.882
Tőkenövekmény összesen:	-56.848	746.635	-603.107	86.680
Saját tőke összesen:	2.674.912	2.376.763	-1.858.776	3.192.899

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	49.000.154	44.523.560	59.668.150	54.284.903
Letétkezelői díj	977.092	727.757	1.193.360	875.152
Bizományosi díj	3.787.308	3.787.308	2.685.552	2.685.552
Bankköltség	274.968	274.968	212.327	212.327
Felügyeleti díj	611.000	403.857	746.000	549.000
Könyvvizsgálat díja	708.827	0	753.110	1
Egyéb	232.433	232.433	183.984	183.984
Összesen:	55.591.782	49.949.883	65.442.483	58.790.919

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 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		-337.483	-506.735
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		169.192	169.388
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		118.967	-4.253
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-533.773	-661.796
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		27.159	640.450
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-118.967	4.253
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		-449	-654.832
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		388	55
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása		0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		773.202	179.209
17. Értékpapírok beszerzése -		-9.676.764	-9.339.040
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		10.425.907	9.485.755
19. Kapott hozamok +		24.059	32.494
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		-320.102	320.358
20. Befektetési jegy kibocsátás +		783.099	1.532.917
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-1.103.201	-1.212.559
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		115.617	-7.168
Pénzeszközök nyitó értéke		176.033	291.650
Pénzeszközök záró értéke		291.650	284.482

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 Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-257
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	3.192.899.777
Egy jegyre jutó NEE:	1,027906
Darabszám:	3.106.218.938

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		39.760	100,00
Alapkezelői díj		5.383	13,54
Letétkezelői díj		318	0,80
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		950	2,39
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		33.109	83,27
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		39.760	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			284.482	8,80
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
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	2.947.819	91,19
II/4.3. Részvények (összes):			2.947.819	91,19
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			37.106	1,15
MASTERPLAST részvény	HUF	6.154	37.106	1,15
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.910.713	90,04
AEROVIRONMENT részvény	USD	1	190.703	5,90
AGILENT részvény	USD	8.580	148.718	4,60
AIXTRON SE részvény	EUR	48.300	173.465	5,37
ARCADIS részvény	EUR	310	91.600	2,83
BADGER METER INC részvény	USD	6.450	79.796	2,47
CALPINE CORP részvény	USD	19	75.925	2,35
COHERENT részvény	USD	11	73.774	2,28
CREE INC részvény	USD	11	81.995	2,54
ENPHASE ENERGY INC részvény	USD	2	128.207	3,97
FIRST SOLAR részvény	USD	5	85.805	2,65
KAPSCH részvény	EUR	7.710	119.440	3,69
KINGSPAN GROUP részvény	EUR	1.134	98.489	3,05
NVIDIA CORP részvény	USD	3	150.245	4,65
OWENS CORNING részvény	USD	3	79.479	2,46
PERKINELMER INC részvény	USD	8.060	152.535	4,72

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

PSI AG részvény	EUR	18.278	104.900	3,24
QUIMICA - 0.1 részvény	USD	563	86.511	2,68
ROCKWOOL részvény	DKK	13.000	95.241	2,95
ROPER INDUSTRIES INC részvény	USD	11	75.078	2,32
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	8.840	98.686	3,05
TREX COMPANY INC részvény	USD	50	141.390	4,37
WACKER CHEMIE AG részvény	EUR	4.340	218.323	6,75
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC részvény	USD	395	77.647	2,40
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC részvény	USD	212.200	206.506	6,39
XYLEM részvény	USD	4.320	76.255	2,36

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			358	0,01
Eszközök összesen:			3.232.659	100,00

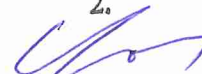
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



.....
az Alapkezelő vezetője