

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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.

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 mérlegetése, 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 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 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli 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 könyvvizsgálataért 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek 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:

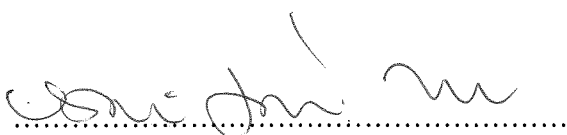
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának

elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. 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, 2017. április 27.



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



Bodor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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 | 371.463.652 | 364.286.023 |
| 09. | I. Követelések | 371.745 | 13.846.813 |
| 10. | 1. Követelések | 371.745 | 13.846.813 |
| 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 | 189.186.389 | 194.390.155 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 182.049.097 | 186.102.499 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 7.137.292 | 8.287.656 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékból | 2.179.543 | 3.291.933 |
| 18. | b) egyéb piaci megítélésből | 4.957.749 | 4.995.723 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 181.905.518 | 156.049.055 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 181.905.518 | 156.049.055 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. | C. Aktív időbeli elhatárolások | 123.042 | 149.769 |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 123.042 | 149.769 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. | D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 802.655 | 707.597 |
| 26. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | 372.389.349 | 365.143.389 |
| 27. | E. Saját tőke | 370.209.858 | 354.711.839 |
| 28. | I. Induló tőke | 60.211.592 | 56.497.019 |
| 29. | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 1.690.976.755 | 1.720.650.059 |
| 30. | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -1.630.765.163 | -1.664.153.040 |
| 31. | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 309.998.266 | 298.214.820 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete | -3.268.431.669 | -3.443.853.103 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete | 3.285.681.121 | 3.441.795.556 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 7.939.947 | 8.995.253 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | 280.578.604 | 284.808.867 |
| 36. | 4. Üzleti év eredménye | 4.230.263 | 6.468.247 |
| 37. | F. Céltartalékok | 0 | 0 |
| 38. | G. Kötelezettségek | 2.179.491 | 10.431.550 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 2.179.491 | 10.431.550 |
| 41. | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. | H. Passzív időbeli elhatárolások | 0 | 0 |
| 43. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 372.389.349 | 365.143.389 |

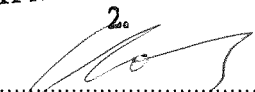
Eredménykimutatás

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 | 20.123.268 | 22.213.859 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 9.207.539 | 10.013.440 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| 04. | IV. Működési költségek | 6.477.277 | 5.553.993 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 208.189 | 178.179 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. | VII. Tárgyévi eredmény | 4.230.263 | 6.468.247 |

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

 az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-17, 1996. április 17.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 1996. április 17-től 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 1.937 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 1.842 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

Az Alapkezelő által az Alap nevében a tőke és hozam megóvására tett fizetési ígéret:

Mind az „A”, mind a „B” sorozatú Befektetési Jegyekhez azok kibocsátásától kezdődően tőkegarancia kapcsolódik, melynek feltételeit az OTP Bank Nyrt. mint Garanciavállaló által kiállított, hatályos Garanciavállalási Nyilatkozat határozza meg. Az ezekre vonatkozó részletes információkat az Alap kezelési szabályzata tartalmazza.

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 12.200.419 eFt, amely 22.213.859 eFt bevétel és 10.013.440 eFt ráfordítás különbsége. 5.553.993 eFt működési költség és 178.179 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6.468.247 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

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 | 50 | 1.210.599 | 0,33% | |
| OTP Bank Nyrt. EUR | folyószámla | 103.879 | 50.982 | 0,01% | |
| OTP Bank Nyrt. USD | folyószámla | 19 | 1 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. GBP | folyószámla | 58 | 507 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. CHF | folyószámla | 1 | 0 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. JPY | folyószámla | 96.356 | 73.327 | 0,02% | |
| OTP Bank Nyrt. PLN | folyószámla | 0 | 57 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 1 hónap | 14.205.155 | 0 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 3 hónap | 54.450.000 | 0 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 4 hónap | 42.950.000 | 94.713.582 | 25,94% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 5 hónap | 30.100.000 | 0 | 0,00% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 6 hónap | 27.000.000 | 15.000.000 | 4,11% | |
| OTP Bank Nyrt. HUF lekötés | 7 hónap | 13.000.000 | 45.000.000 | 12,32% | |
| Banki egyenlegek összesen: | | 181.905.518 | 156.049.055 | 42,73% | |
| Átruházható értékpapírok | | | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír |
| Államkötvények: | | 137.026.613 | | 138.481.293 | 37,91% |
| 2017/A | 2001.11.15 - 2017.11.24 | 7.344 | | 7.100 | 0,00% |
| 2017/B | 2006.10.04 - 2017.02.24 | 86.752 | | 7.013.934 | 1,92% |
| 2017/C | 2014.04.30 - 2017.12.20 | 1.275.260 | | 1.289.831 | 0,35% |
| 2018/A | 2013.01.16 - 2018.12.20 | 5.316.843 | | 2.142.421 | 0,59% |
| 2018/B | 2014.01.15 - 2018.04.25 | 6.668.449 | | 13.404.036 | 3,67% |
| 2018/C | 2015.01.14 - 2018.06.22 | 2.818.130 | | 137.695 | 0,04% |
| 2019/A | 2008.02.06 - 2019.06.24 | 9.316.494 | | 20.780.500 | 5,69% |
| 2019/B | 2013.01.23 - 2019.05.20 | 11.239.254 | | 11.337.537 | 3,10% |
| 2019/C | 2016.01.13 - 2019.10.30 | 0 | | 124.295 | 0,03% |
| 2020/A | 2008.02.06 - 2020.11.12 | 4.356.630 | | 3.956.362 | 1,08% |
| 2020/B | 2014.09.24 - 2020.06.24 | 363.800 | | 377.623 | 0,10% |
| 2021/B | 2016.01.13 - 2021.10.27 | 0 | | 1.501.950 | 0,41% |
| 2022/A | 2011.01.19 - 2022.06.24 | 5.791.310 | | 6.260.552 | 1,71% |
| 2023/A | 2007.01.10 - 2023.11.24 | 7.113.350 | | 6.519.168 | 1,79% |
| 2024/B | 2015.03.18 - 2024.06.26 | 2.715.063 | | 4.515.214 | 1,24% |
| 2025/B | 2014.01.15 - 2025.06.24 | 2.537.335 | | 4.231.066 | 1,16% |
| 2027/A | 2016.01.13 - 2027.10.27 | 0 | | 1.183.097 | 0,32% |
| 2028/A | 2011.03.02 - 2028.10.22 | 2.731.969 | | 2.464.710 | 0,67% |
| 2031/A | 2015.04.22 - 2031.10.22 | 572.219 | | 807.268 | 0,22% |
| BMÁK 2020/P | 2014.07.01 - 2020.07.22 | 106.355 | | 108.419 | 0,03% |
| PEMÁK 2016/X | 2013.01.17 - 2016.05.25 | 25.634.815 | | 0 | 0,00% |
| PEMÁK 2016/Y | 2013.05.21 - 2016.05.25 | 20.001.193 | | 0 | 0,00% |
| PMÁK 2017/K | 2014.06.03 - 2017.05.10 | 69.101 | | 68.922 | 0,02% |
| REPHUN 2.11 10/26/17 | 2007.10.26 - 2017.10.26 | 5.048.249 | | 5.034.876 | 1,38% |
| REPHUN 3.5 07/16 | 2006.01.18 - 2016.07.18 | 324.287 | | 0 | 0,00% |
| REPHUN 4 03/25/19 | 2014.03.25 - 2019.03.25 | 6.041.873 | | 6.153.009 | 1,69% |
| REPHUN 4 05/20/16 | 2008.05.20 - 2016.05.20 | 685.513 | | 0 | 0,00% |
| REPHUN 4.375 07/17 | 2007.02.01 - 2017.07.04 | 407.192 | | 390.886 | 0,11% |
| REPHUN 5 09/17 | 2005.05.09 - 2017.05.09 | 4.647.705 | | 4.603.326 | 1,26% |
| REPHUN 5.375 02/23 | 2013.02.19 - 2023.02.21 | 1.591.922 | | 1.621.147 | 0,44% |
| REPHUN 5.375 03/25/24 | 2014.03.25 - 2024.03.25 | 0 | | 975.605 | 0,27% |
| REPHUN 5.75 11/22/23 | 2013.11.22 - 2023.11.22 | 0 | | 1.638.799 | 0,45% |
| REPHUN 6 01/11/19 | 2011.05.11 - 2019.01.11 | 115.044 | | 111.665 | 0,03% |
| REPHUN 6.25 01/29/20 | 2010.01.29 - 2020.01.29 | 0 | | 13.190.938 | 3,61% |
| ABU DHABI 3.125 05/03/26 | 2016.05.03 - 2026.05.03 | 0 | | 435.905 | 0,12% |
| BTPS 2.8 03/01/67 | 2016.09.01 - 2067.03.01 | 0 | | 1.120.144 | 0,31% |
| CROATI 3 03/11/25 | 2015.03.11 - 2025.03.11 | 2.929.891 | | 0 | 0,00% |
| POLAND 1 10/25/28 | 2016.10.25 - 2028.10.25 | 0 | | 447.283 | 0,12% |
| POLGB 2.5 07/25/26 | 2015.07.25 - 2026.07.25 | 0 | | 2.591.617 | 0,71% |
| QATAR 2.375 06/02/21 | 2016.06.02 - 2021.06.02 | 0 | | 1.731.748 | 0,47% |
| ROMANI 2.75 10/29/25 | 2015.10.29 - 2025.10.29 | 0 | | 1.307.656 | 0,36% |
| ROMANI 2.875 05/26/28 | 2016.05.26 - 2028.05.26 | 0 | | 980.748 | 0,27% |
| ROMANI 2.875 10/28/24 | 2014.10.28 - 2024.10.28 | 6.513.271 | | 6.658.005 | 1,82% |
| SLOREP 1.5 03/25/35 | 2015.03.25 - 2035.03.25 | 0 | | 907.810 | 0,25% |
| SLOREP 2.125 07/28/25 | 2015.07.28 - 2025.07.28 | 0 | | 348.426 | 0,10% |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 (%) |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Diszkont kincstárjegyek: | 514.305 | 1.268.594 | 0,35% |
| D160928 2015.09.30 - 2016.09.28 | 514.305 | 0 | 0,00% |
| D170301 2016.11.30 - 2017.03.01 | 0 | 6.521 | 0,00% |
| D170316 2016.03.16 - 2017.03.16 | 0 | 1.040.665 | 0,29% |
| D170524 2016.05.25 - 2017.05.24 | 0 | 221.408 | 0,06% |
| Kötvények: | 46.308.179 | 49.382.608 | 13,53% |
| AZUR 2007-1X CE10 2007.05.15 - 2017.08.15 | 604.861 | 601.983 | 0,16% |
| BNP 2.5 04/09/2018 2015.04.09 - 2018.04.09 | 4.668.299 | 6.347.707 | 1,74% |
| BNP 4.5 11/27/2016 2013.11.27 - 2016.11.27 | 1.705.218 | 0 | 0,00% |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) 2016.05.06 - 2021.05.06 | 0 | 309.176 | 0,09% |
| DK2016/01 2013.03.12 - 2016.12.22 | 2.032.780 | 0 | 0,00% |
| DK2017/01 2014.09.10 - 2017.11.24 | 1.654.939 | 1.503.615 | 0,41% |
| ERSTBK 8.875 12/29/49 2016.06.02 - 2021.10.15 | 0 | 683.096 | 0,19% |
| GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17 | 116.056 | 157.916 | 0,04% |
| GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17 | 101.339 | 150.952 | 0,04% |
| MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.31 | 1.177.116 | 1.228.777 | 0,34% |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 2012.12.12 - 2018.02.12 | 2.143.162 | 3.071.298 | 0,84% |
| MAGYAR 1.875 04/16/18 2015.09.30 - 2018.04.16 | 2.445.548 | 2.551.098 | 0,70% |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 3000.01.01 | 6.820.179 | 7.289.741 | 2,00% |
| MAGYAR 2.4 01/20/21 2015.10.21 - 2021.01.20 | 26.479 | 28.827 | 0,01% |
| MAGYAR 5.875 05/16 2011.05.31 - 2016.05.31 | 4.907.954 | 0 | 0,00% |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21 | 2.718.010 | 3.766.702 | 1,03% |
| MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28 | 0 | 6.785.790 | 1,86% |
| MOLHB 5.875 04/17 2010.04.20 - 2017.04.20 | 2.060.121 | 3.623.964 | 0,99% |
| MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26 | 3.661.764 | 5.487.635 | 1,50% |
| OPUS VAR 49-16 2007.10.31 - 2016.10.31 | 4.999.314 | 4.668.504 | 1,28% |
| OTPHB 5.27 09/16 2006.09.19 - 2016.09.19 | 3.725.863 | 0 | 0,00% |
| OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2016.11.07 | 739.177 | 1.125.827 | 0,31% |
| Jelzáloglevelek: | 4.079.414 | 4.723.815 | 1,30% |
| FJ17NF02 2012.12.14 - 2017.12.14 | 610.448 | 1.190.577 | 0,33% |
| FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10 | 1.223.555 | 1.613.219 | 0,44% |
| FJ21NF01 2014.01.10 - 2021.07.09 | 1.876.007 | 1.920.019 | 0,53% |
| OJB2016/II 2006.08.31 - 2016.08.31 | 369.404 | 0 | 0,00% |
| Befektetési jegyek: | 1.257.878 | 533.845 | 0,15% |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. | 1.257.878 | 533.845 | 0,15% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | 189.186.389 | 194.390.155 | 53,24% |
| Egyéb eszközök | | | |
| Követelések | 371.745 | 13.846.813 | 3,79% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 123.042 | 149.769 | 0,04% |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 802.655 | 707.597 | 0,20% |
| Egyéb eszközök összesen: | 1.297.442 | 14.704.179 | 4,03% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | 372.389.349 | 365.143.389 | 100,00% |
| Kötelezettségek | | | |
| 1. Hitelállomány: | 0 | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | |
| Alapkezelői díj | 481.378 | 448.035 | 4,30% |
| Letétkezelői díj | 38.630 | 35.429 | 0,34% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | 25.781 | 24.104 | 0,23% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 1.633.702 | 9.923.982 | 95,13% |
| 3. Céltartalékok: | 0 | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | 0 | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | 2.179.491 | 10.431.550 | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | 370.209.858 | 354.711.839 | |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 60.211.592.077 | 56.497.018.480 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|

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

| | 2015.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Jelen dokumentum alapján: | 6,148481 | 6,278417 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 6,191904 | 6,291101 * |

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

| Megnevezés | 2016.01.01 | Megoszl.(%) | 2016.12.31 | Megoszl.(%) * |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 189.186.389 | 50,80% | 194.390.155 | 53,24% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| <i>a fentiekből:</i> | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 514.305 | 0,14% | 1.268.594 | 0,35% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 187.928.511 | 50,47% | 193.856.310 | 53,09% |

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

| Megnevezés | 2015. december 31- el zárult üzleti év | 2016. december 31- el zárult üzleti év |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| a) befektetésekből származó jövedelem: | 10.915.729 | 12.200.419 |
| b) egyéb bevétel: | 0 | 0 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -6.205.784 | -5.320.775 |
| d) a letétkezelő díjai: | -165.649 | -142.060 |
| e) egyéb díjak és adók: | | |
| bizományosi díj: | -5 | -3 |
| bankköltség: | -407 | -341 |
| felügyeleti díj: | -103.605 | -88.972 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -210.016 | -180.021 |
| f) nettó jövedelem: | 4.230.263 | 6.468.247 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | 4.230.263 | 6.468.247 |
| h) a tőkeszámla változása: | -67.780.277 | -23.021.572 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése: | -844.183 | 1.055.306 |
| 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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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. | | 21.166.086.625 | 117.930.822.794 | 5,571688 |
| 2013. december 31. | 6,20% | 48.790.671.765 | 288.704.612.816 | 5,917209 |
| 2014. december 31. | 3,12% | 71.222.695.969 | 434.604.054.764 | 6,102044 |
| 2015. december 31. | 0,76% | 60.211.592.077 | 370.209.856.971 | 6,148481 |
| 2016. január 29. | | 59.013.277.721 | | 6,207739 |
| 2016. február 29. | | 57.481.883.280 | | 6,219533 |
| 2016. március 31. | | 56.709.254.930 | | 6,249789 |
| 2016. április 29. | | 56.191.401.980 | | 6,239839 |
| 2016. május 31. | | 56.291.075.624 | | 6,246111 |
| 2016. június 30. | | 55.688.159.493 | | 6,268090 |
| 2016. július 29. | | 56.059.159.798 | | 6,291373 |
| 2016. augusztus 31. | | 56.473.644.521 | | 6,301565 |
| 2016. szeptember 30. | | 56.818.185.282 | | 6,304500 |
| 2016. október 28. | | 56.913.460.210 | | 6,303956 |
| 2016. november 30. | | 56.545.015.385 | | 6,276264 |
| 2016. december 31. | 2,11% | 56.497.018.480 | 354.711.838.416 | 6,278417 |

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 2,11 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

| 'A' sorozat (névérték 1 Ft.) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2016. január | 2.720.379.732 | 3.934.007.535 |
| 2016. február | 2.080.442.434 | 3.567.717.863 |
| 2016. március | 3.298.078.767 | 4.108.920.776 |
| 2016. április | 1.902.053.653 | 2.454.943.480 |
| 2016. május | 2.383.044.693 | 2.292.839.277 |
| 2016. június | 2.303.014.676 | 2.908.292.649 |
| 2016. július | 3.181.976.277 | 2.814.415.363 |
| 2016. augusztus | 2.761.740.228 | 2.355.531.490 |
| 2016. szeptember | 2.809.178.171 | 2.466.972.515 |
| 2016. október | 1.786.714.155 | 1.694.088.328 |
| 2016. november | 1.728.801.740 | 2.099.298.100 |
| 2016. december | 2.571.806.445 | 2.629.315.911 |
| Összesen: | 29.527.230.971 | 33.326.343.287 |

| 'B' sorozat (névérték 1 Ft.) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2016.január | 15.313.447 | 0 |
| 2016.február | 13.210.832 | 57.329.844 |
| 2016.március | 38.213.659 | 0 |
| 2016.április | 35.036.877 | 0 |
| 2016.május | 9.468.228 | 0 |
| 2016.június | 2.361.842 | 0 |
| 2016.július | 3.439.391 | 0 |
| 2016.augusztus | 8.275.985 | 0 |
| 2016.szeptember | 2.335.105 | 0 |
| 2016.október | 2.649.101 | 0 |
| 2016.november | 6.255.946 | 4.204.411 |
| 2016.december | 9.512.561 | 0 |
| Összesen: | 146.072.974 | 61.534.255 |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 18. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes: eFt.

| Megnevezés | Összeg |
|------------------------|----------------|
| Rögzített javadalmazás | 366.809 |
| Változó javadalmazás | 292.317 |
| Összesen | 659.126 |

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes: eFt.

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|-------------------------|------------|---------------------|----------|
| Kedvezményezettek száma | 5 | 6 | 11 |
| Nyerésrészszedés | 0 | 0 | 0 |
| Teljes javadalmazás * | 168.098 | 98.572 | 266.670 |

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 | 374.029.025.588 | 363.182.566.401 | 97,1001% |

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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözlet | | Piaci érték |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | |
| Államkötvények: | | 133.250.173 | 2.506.328 | 2.724.792 | 138.481.293 |
| 2017/A | 2001.11.15 - 2017.11.24 | 7.206 | 47 | -153 | 7.100 |
| 2017/B | 2006.10.04 - 2017.02.24 | 6.339.690 | 361.665 | 312.579 | 7.013.934 |
| 2017/C | 2014.04.30 - 2017.12.20 | 1.274.487 | 889 | 14.455 | 1.289.831 |
| 2018/A | 2013.01.16 - 2018.12.20 | 2.137.508 | 3.510 | 1.403 | 2.142.421 |
| 2018/B | 2014.01.15 - 2018.04.25 | 13.073.007 | 342.306 | -11.277 | 13.404.036 |
| 2018/C | 2015.01.14 - 2018.06.22 | 136.081 | 1.740 | -126 | 137.695 |
| 2019/A | 2008.02.06 - 2019.06.24 | 20.110.231 | 602.156 | 68.113 | 20.780.500 |
| 2019/B | 2013.01.23 - 2019.05.20 | 11.025.782 | 22.960 | 288.795 | 11.337.537 |
| 2019/C | 2016.01.13 - 2019.10.30 | 122.291 | 414 | 1.590 | 124.295 |
| 2020/A | 2008.02.06 - 2020.11.12 | 3.880.022 | 32.619 | 43.721 | 3.956.362 |
| 2020/B | 2014.09.24 - 2020.06.24 | 357.014 | 6.299 | 14.310 | 377.623 |
| 2021/B | 2016.01.13 - 2021.10.27 | 1.474.527 | 6.514 | 20.909 | 1.501.950 |
| 2022/A | 2011.01.19 - 2022.06.24 | 6.045.960 | 176.116 | 38.476 | 6.260.552 |
| 2023/A | 2007.01.10 - 2023.11.24 | 6.348.456 | 32.806 | 137.906 | 6.519.168 |
| 2024/B | 2015.03.18 - 2024.06.26 | 4.388.840 | 67.514 | 58.860 | 4.515.214 |
| 2025/B | 2014.01.15 - 2025.06.24 | 4.058.451 | 99.361 | 73.254 | 4.231.066 |
| 2027/A | 2016.01.13 - 2027.10.27 | 1.180.567 | 6.471 | -3.941 | 1.183.097 |
| 2028/A | 2011.03.02 - 2028.10.22 | 2.478.952 | 24.069 | -38.311 | 2.464.710 |
| 2031/A | 2015.04.22 - 2031.10.22 | 848.577 | 5.322 | -46.631 | 807.268 |
| BMÁK 2020/P | 2014.07.01 - 2020.07.22 | 100.500 | 1.500 | 6.419 | 108.419 |
| PMÁK 2017/K | 2014.06.03 - 2017.05.10 | 65.972 | 1.873 | 1.077 | 68.922 |
| REPHUN 2.11 10/26/17 | 2007.10.26 - 2017.10.26 | 5.219.100 | 9.683 | -193.907 | 5.034.876 |
| REPHUN 4 03/25/19 | 2014.03.25 - 2019.03.25 | 4.882.706 | 63.083 | 1.207.220 | 6.153.009 |
| REPHUN 4.375 07/17 | 2007.02.01 - 2017.07.04 | 401.022 | 8.097 | -18.233 | 390.886 |
| REPHUN 5 09/17 | 2005.05.09 - 2017.05.09 | 4.981.616 | 142.586 | -520.876 | 4.603.326 |
| REPHUN 5.375 02/23 | 2013.02.19 - 2023.02.21 | 1.323.796 | 28.760 | 268.591 | 1.621.147 |
| REPHUN 5.375 03/25/24 | 2014.03.25 - 2024.03.25 | 919.102 | 12.715 | 43.788 | 975.605 |
| REPHUN 5.75 11/22/23 | 2013.11.22 - 2023.11.22 | 1.613.783 | 9.253 | 15.763 | 1.638.799 |
| REPHUN 6 01/11/19 | 2011.05.11 - 2019.01.11 | 110.531 | 5.533 | -4.399 | 111.665 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 | 2010.01.29 - 2020.01.29 | 12.485.941 | 313.806 | 391.191 | 13.190.938 |
| ABU DHABI 3.125 05/03/2 | 2016.05.03 - 2026.05.03 | 412.992 | 2.225 | 20.688 | 435.905 |
| BTPS 2.8 03/01/67 | 2016.09.01 - 2067.03.01 | 1.147.874 | 11.643 | -39.373 | 1.120.144 |
| POLAND 1 10/25/28 | 2016.10.25 - 2028.10.25 | 445.026 | 869 | 1.388 | 447.283 |
| POLGB 2.5 07/25/26 | 2015.07.25 - 2026.07.25 | 2.644.586 | 30.812 | -83.781 | 2.591.617 |
| QATAR 2.375 06/02/21 | 2016.06.02 - 2021.06.02 | 1.675.694 | 3.440 | 52.614 | 1.731.748 |
| ROMANI 2.75 10/29/25 | 2015.10.29 - 2025.10.29 | 1.258.898 | 5.999 | 42.759 | 1.307.656 |
| ROMANI 2.875 05/26/28 | 2016.05.26 - 2028.05.26 | 937.163 | 16.169 | 27.416 | 980.748 |
| ROMANI 2.875 10/28/24 | 2014.10.28 - 2024.10.28 | 6.096.343 | 31.848 | 529.814 | 6.658.005 |
| SLOREP 1.5 03/25/35 | 2015.03.25 - 2035.03.25 | 905.149 | 10.813 | -8.152 | 907.810 |
| SLOREP 2.125 07/28/25 | 2015.07.28 - 2025.07.28 | 334.730 | 2.843 | 10.853 | 348.426 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 1.274.734 | 0 | -6.140 | 1.268.594 |
| D170301 | 2016.11.30 - 2017.03.01 | 6.559 | 0 | -38 | 6.521 |
| D170316 | 2016.03.16 - 2017.03.16 | 1.046.769 | 0 | -6.104 | 1.040.665 |
| D170524 | 2016.05.25 - 2017.05.24 | 221.406 | 0 | 2 | 221.408 |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözlet | | Piaci érték |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------|
| | | | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megtélelésből | |
| Kötvények: | | 45.444.724 | 646.975 | 3.290.909 | 49.382.608 |
| AZUR 2007-1X CE10 | 2007.05.15 - 2017.08.15 | 493.400 | 0 | 108.583 | 601.983 |
| BNP 2.5 04/09/2018 | 2015.04.09 - 2018.04.09 | 6.136.367 | 111.555 | 99.785 | 6.347.707 |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (1 | 2016.05.06 - 2021.05.06 | 271.930 | 2.197 | 35.049 | 309.176 |
| DK2017/01 | 2014.09.10 - 2017.11.24 | 1.579.260 | 9.921 | -85.566 | 1.503.615 |
| ERSTBK 8.875 12/29/49 | 2016.06.02 - 2021.10.15 | 629.400 | 11.797 | 41.899 | 683.096 |
| GLENLN 1.25 03/17/21 | 2015.03.17 - 2021.03.17 | 151.992 | 1.544 | 4.380 | 157.916 |
| GLENLN 1.75 03/17/25 | 2015.03.17 - 2025.03.17 | 151.336 | 2.162 | -2.546 | 150.952 |
| MAEXIM 4 01/30/20 | 2014.10.02 - 2020.01.31 | 1.110.709 | 19.955 | 98.113 | 1.228.777 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 | 2012.12.12 - 2018.02.12 | 2.867.801 | 61.899 | 141.598 | 3.071.298 |
| MAGYAR 1.875 04/16/18 | 2015.09.30 - 2018.04.16 | 2.451.771 | 33.005 | 66.322 | 2.551.098 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/2 | 2015.12.08 - 3000.01.01 | 7.066.287 | 10.685 | 212.769 | 7.289.741 |
| MAGYAR 2.4 01/20/21 | 2015.10.21 - 2021.01.20 | 26.022 | 622 | 2.183 | 28.827 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 2013.10.21 - 2020.10.21 | 3.596.993 | 41.582 | 128.127 | 3.766.702 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 | 2016.04.28 - 2023.04.28 | 6.490.141 | 116.492 | 179.157 | 6.785.790 |
| MOLHB 5.875 04/17 | 2010.04.20 - 2017.04.20 | 3.580.129 | 140.973 | -97.138 | 3.623.964 |
| MOLHB 6.25 09/19 | 2012.09.26 - 2019.09.26 | 5.232.950 | 82.586 | 172.099 | 5.487.635 |
| OPUS VAR 49-16 | 2007.10.31 - 2016.10.31 | 2.473.373 | 0 | 2.195.131 | 4.668.504 |
| OTPHB VAR 49-16 | 2006.11.07 - 2016.11.07 | 1.134.863 | 0 | -9.036 | 1.125.827 |
| Jelzáloglevek: | | 4.549.547 | 138.630 | 35.638 | 4.723.815 |
| FJ17NF02 | 2012.12.14 - 2017.12.14 | 1.204.666 | 4.742 | -18.831 | 1.190.577 |
| FJ20NF01 | 2013.04.10 - 2020.04.10 | 1.533.314 | 76.025 | 3.880 | 1.613.219 |
| FJ21NF01 | 2014.01.10 - 2021.07.09 | 1.811.567 | 57.863 | 50.589 | 1.920.019 |
| Befektetési jegyek: | | 1.583.321 | 0 | -1.049.476 | 533.845 |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. | | 1.583.321 | 0 | -1.049.476 | 533.845 |
| MINDÖSSZESEN: | | 186.102.499 | 3.291.933 | 4.995.723 | 194.390.155 |

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 | -45.325 | 13.029.578 | |
| | EUR | -60.000 | 19.044.000 | -18.787.200 | 19.044.000 | 256.800 |
| | EUR | -27.000 | 8.572.206 | -8.454.240 | 8.572.206 | 117.966 |
| | CHF | -2.371 | 685.040 | -686.178 | 685.040 | -1.138 |
| | GBP | -10.356 | 4.549.671 | -4.400.886 | 4.549.671 | 148.785 |
| | EUR | -60.000 | 19.024.836 | -18.787.200 | 19.024.836 | 237.636 |
| | USD | -539 | 155.170 | -154.494 | 155.170 | 676 |
| | JPY | -2.500.000 | 5.847.750 | -5.953.000 | 5.847.750 | -105.250 |
| | EUR | -53.691 | 16.861.122 | -16.811.726 | 16.861.122 | 49.396 |
| | EUR | -3.900 | 1.238.166 | -1.221.168 | 1.238.166 | 16.998 |
| | EUR | -8.730 | 2.771.587 | -2.733.538 | 2.771.587 | 38.049 |
| | EUR | -1.070 | 339.702 | -335.038 | 339.702 | 4.664 |
| | Összesen: | | | | | 802.655 |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Határidős deviza ügyletek bemutatása (folytatás):

| | adatok ezerben | határidős ügylet szerződés szerinti értéke | | határidős ügylet diszkontált piaci értéke | | eredmény |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------|------------|----------------|
| | | devizában | forintban | devizás értéke | | |
| | | | | forintban | forintban | |
| 2016.12.31-én: | USD | -5.486 | 1.630.988 | -1.610.860 | 1.630.988 | 20.128 |
| | EUR | 1.945 | -610.663 | 604.934 | -610.663 | -5.729 |
| | JPY | -2.500.000 | 6.809.750 | -6.281.347 | 6.809.750 | 528.403 |
| | GBP | -11.077 | 4.139.918 | -4.005.405 | 4.139.918 | 134.513 |
| | USD | -52.500 | 15.468.230 | -15.415.628 | 15.468.230 | 52.602 |
| | USD | -56.600 | 16.564.556 | -16.619.515 | 16.564.556 | -54.959 |
| | EUR | -13.800 | 4.324.157 | -4.292.076 | 4.324.157 | 32.081 |
| | EUR | -2.750 | 854.820 | -855.305 | 854.820 | -485 |
| | GBP | -786 | 285.101 | -284.284 | 285.101 | 817 |
| | USD | -106 | 31.350 | -31.125 | 31.350 | 225 |
| | Összesen: | | | | | 707.596 |

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítós repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

2016.12.31

| Értékpapír adatai | | Devi- za | Vétel dátuma | Vételi érték | Eladás dátuma | Eladási érték | Ügylet hozama |
|----------------------|------------|-------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Megnevezése | Névértéke | | | | | | |
| 2022/A | 677.780 | eFt | 2016.11.16 | 856.218 | 2017.02.15 | 857.733 | 1.515 |
| 2024/B | 4.250.000 | eFt | 2016.11.16 | 4.264.590 | 2017.02.15 | 4.272.138 | 7.548 |
| 2023/A | 834.390 | eFt | 2016.11.28 | 1.012.622 | 2017.01.04 | 1.012.971 | 349 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 | 2.318.000 | EUR | 2016.12.07 | 2.400.608 | 2017.03.08 | 2.398.991 | -1.617 |
| POLAND 1 10/25/28 | 12.000.000 | EUR | 2016.12.07 | 11.399.137 | 2017.03.08 | 11.391.459 | -7.678 |
| 2025/B | 2.836.880 | eFt | 2016.12.07 | 3.387.672 | 2017.03.08 | 3.391.558 | 3.886 |

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

2016.12.31

| Értékpapír adatai | | Devi- za | Eladás dátuma | Eladási érték | Vétel dátuma | Vételi érték | Ügylet ráfordítása |
|-------------------|-----------|-------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Megnevezése | Névértéke | | | | | | |
| 2019/A | 93.650 | eFt | 2016.12.22 | 109.999 | 2017.03.23 | 110.108 | 109 |
| 2019/A | 274.990 | eFt | 2016.12.22 | 322.996 | 2017.03.23 | 323.318 | 322 |
| 2019/A | 543.170 | eFt | 2016.12.22 | 637.993 | 2017.03.23 | 638.629 | 636 |
| 2019/A | 1.019.090 | eFt | 2016.12.22 | 1.196.996 | 2017.03.23 | 1.198.189 | 1.193 |
| 2019/A | 1.031.860 | eFt | 2016.12.22 | 1.211.995 | 2017.03.23 | 1.213.203 | 1.208 |
| 2019/A | 1.247.260 | eFt | 2016.12.22 | 1.464.998 | 2017.03.23 | 1.466.458 | 1.460 |
| 2019/A | 1.630.370 | eFt | 2016.12.22 | 1.914.989 | 2017.03.23 | 1.916.898 | 1.909 |
| 2022/A | 677.780 | eFt | 2016.12.27 | 882.297 | 2017.02.15 | 882.297 | 0 |
| 2023/A | 834.390 | eFt | 2016.12.29 | 1.035.798 | 2017.01.04 | 1.035.798 | 0 |
| 2024/B | 866.440 | eFt | 2016.12.30 | 899.997 | 2017.01.04 | 899.997 | 0 |

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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: | 60.211.592 | 29.673.304 | -33.387.877 | 56.497.019 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | 17.249.452 | 156.114.435 | -175.421.434 | -2.057.547 |
| Értékelési különbözet: | 7.939.947 | 8.995.253 | -7.939.947 | 8.995.253 |
| Eredménytartalék: | 284.808.867 | 6.468.247 | 0 | 291.277.114 |
| Tőkenövekmény összesen: | 309.998.266 | 171.577.935 | -183.361.381 | 298.214.820 |
| Saját tőke összesen: | 370.209.858 | 201.251.239 | -216.749.258 | 354.711.839 |

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 | 6.205.784.082 | 5.724.405.608 | 5.320.775.034 | 4.872.740.301 |
| Letétkezelői díj | 165.648.625 | 127.018.551 | 142.060.172 | 106.630.517 |
| Bizományosi díj | 4.500 | 4.500 | 3.000 | 3.000 |
| Tanácsadó testület díja | | | | |
| Bankköltség | 406.829 | 406.829 | 341.254 | 341.254 |
| Felügyeleti díj | 103.605.000 | 79.652.000 | 88.972.000 | 66.710.000 |
| Könyvvizsgálat díja | 1.827.530 | 0 | 1.841.500 | 0 |
| Tőkeviszafiz. garancia díja | | | | |
| Tőzsdei díjak | | | | |
| Tőke- és hozamfiz. jutalék | | | | |
| Alapítási költségek | | | | |
| jegyzési jutalék, szerv.díj | | | | |
| reklám, hirdetés | | | | |
| felügyeleti díj | | | | |
| bef. jegy nyomtatása | | | | |
| Egyéb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen: | 6.477.276.566 | 5.931.487.488 | 5.553.992.960 | 5.046.425.072 |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

| Cash flow kimutatás | adatok ezer Ft-ban | |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 2015.01.01- 2015.12.31. | 2016.01.01- 2016.12.31. |
| I. Működési cash flow | -15.376.908 | -18.825.289 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | -12.761.673 | -8.086.441 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | -844.183 | 1.055.306 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -4.525.195 | -5.489.112 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. Követelések változása | 410.346 | -13.475.068 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | 2.711.715 | -1.150.364 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 1.554.596 | 8.252.059 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | -54.982 | -26.727 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 0 |
| Származtatott ügyletek állományváltozása | -1.867.532 | 95.058 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -5.378.003 | 15.990.398 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | -394.366.137 | -461.640.193 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 371.996.198 | 463.075.903 |
| 19. Kapott hozamok + | 16.991.936 | 14.554.688 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | -67.780.277 | -23.021.572 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás + | 227.175.918 | 185.787.739 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | -294.956.195 | -208.809.311 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. Pénzeszközök változása | -88.535.188 | -25.856.463 |
| Pénzeszközök nyitó értéke | 270.440.706 | 181.905.518 |
| Pénzeszközök záró értéke | 181.905.518 | 156.049.055 |

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-17
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

| | Ft |
|----------------------|-----------------|
| Tárgynap (T): | 2016.12.31 |
| Saját tőke: | 354.711.838.416 |
| Egy jegyre jutó NEE: | 6,278417 |
| Darabszám: | 56.497.018.480 |

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: | | 10.431.550 | 100,00 |
| Alapkezelői díj | | 448.035 | 4,30 |
| Letétkezelői díj | | 35.429 | 0,34 |
| Bizományosi díj | | 0 | 0,00 |
| Forgalmi ktg. | | 0 | 0,00 |
| Közzétételi ktg. | | 0 | 0,00 |
| Reklám ktg. | | 0 | 0,00 |
| Költségment elszámolt egyéb tétel | | 24.104 | 0,23 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 9.923.982 | 95,13 |
| I/3. Céltartalékok: | | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | 0,00 |
| Kötelezettségek összesen: | | 10.431.550 | 100,00 |

II. ESZKÖZÖK

| | | | Összeg | % |
|---------------------------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | 1.335.473 | 0,37 |
| II/2. Egyéb követelés: | | | 13.846.813 | 3,79 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidő | 154.713.582 | 42,37 |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | 0 | 0,00 |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek: | | | 154.713.582 | 42,37 |
| | OTP | 4 hónap - 00.01.00 | 94.713.582 | 25,94 |
| | OTP | 6 hónap - 00.01.00 | 15.000.000 | 4,11 |
| | OTP | 7 hónap - 00.01.00 | 45.000.000 | 12,32 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | Devizanem | Névérték devizában | 194.390.155 | 53,23 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | | | 139.749.887 | 38,26 |
| II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes): | | | 121.951.951 | 33,38 |
| 2017/A államkötvény | HUF | 6.660 | 7.100 | 0,00 |
| 2017/B államkötvény | HUF | 6.268.180 | 7.013.934 | 1,92 |
| 2017/C államkötvény | HUF | 1.287.140 | 1.289.831 | 0,35 |
| 2018/A államkötvény | HUF | 1.940.980 | 2.142.421 | 0,59 |
| 2018/B államkötvény | HUF | 12.444.400 | 13.404.036 | 3,67 |
| 2018/C államkötvény | HUF | 131.590 | 137.695 | 0,04 |
| 2019/A államkötvény | HUF | 17.703.330 | 20.780.500 | 5,69 |
| 2019/B államkötvény | HUF | 11.467.670 | 11.337.537 | 3,10 |
| 2019/C államkötvény | HUF | 120.000 | 124.295 | 0,03 |
| 2020/A államkötvény | HUF | 3.174.960 | 3.956.362 | 1,08 |
| 2020/B államkötvény | HUF | 343.930 | 377.623 | 0,10 |
| 2021/B államkötvény | HUF | 1.440.940 | 1.501.950 | 0,41 |
| 2022/A államkötvény | HUF | 4.807.950 | 6.260.552 | 1,71 |

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

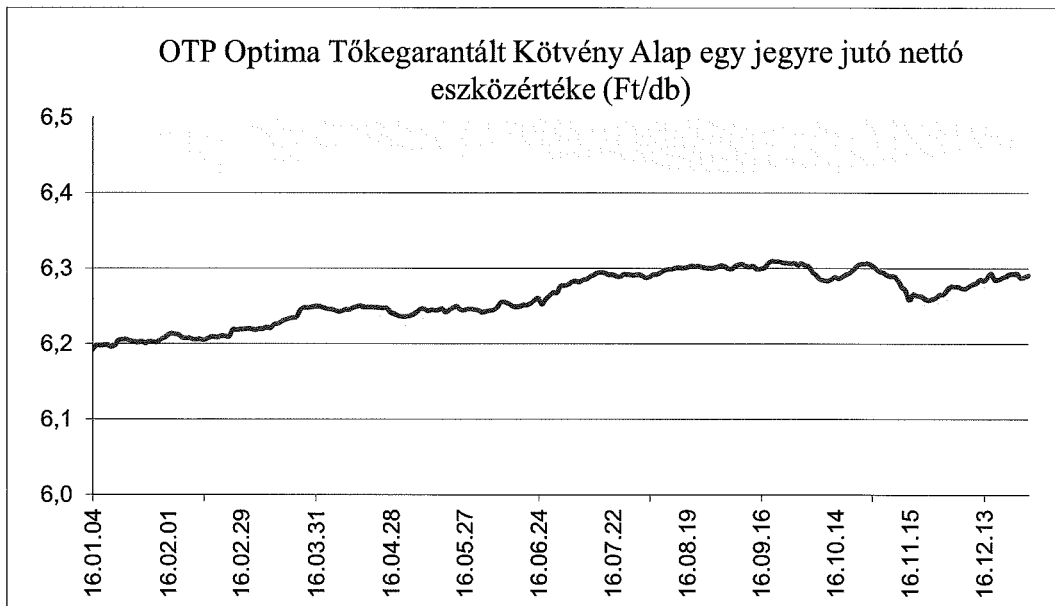
Portfólió jelentés értékpapíralapra

| | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-------------------|--------------|
| 2023/A államkötvény | HUF | 5.251.860 | 6.519.168 | 1,79 |
| 2024/B államkötvény | HUF | 4.346.140 | 4.515.214 | 1,24 |
| 2025/B államkötvény | HUF | 3.452.320 | 4.231.066 | 1,16 |
| 2027/A államkötvény | HUF | 1.192.880 | 1.183.097 | 0,32 |
| 2028/A államkötvény | HUF | 1.833.110 | 2.464.710 | 0,67 |
| 2031/A államkötvény | HUF | 841.820 | 807.268 | 0,22 |
| BMÁK 2020/P államkötvény | HUF | 100.000 | 108.419 | 0,03 |
| PMÁK 2017/K államkötvény | HUF | 65.972 | 68.922 | 0,02 |
| REPHUN 2.11 10/26/17 államkötvény | JPY | 2.500.000.000 | 5.034.876 | 1,38 |
| REPHUN 4 03/25/19 államkötvény | USD | 20.000.000 | 6.153.009 | 1,69 |
| REPHUN 4.375 07/17 államkötvény | EUR | 1.200.000 | 390.886 | 0,11 |
| REPHUN 5 09/17 államkötvény | GBP | 12.145.000 | 4.603.326 | 1,26 |
| REPHUN 5.375 02/23 államkötvény | USD | 5.000.000 | 1.621.147 | 0,44 |
| REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény | USD | 3.000.000 | 975.605 | 0,27 |
| REPHUN 5.75 11/22/23 államkötvény | USD | 5.000.000 | 1.638.799 | 0,45 |
| REPHUN 6 01/11/19 államkötvény | EUR | 304.000 | 111.665 | 0,03 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény | USD | 40.000.000 | 13.190.938 | 3,61 |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes): | | | 1.268.594 | 0,35 |
| D170301 diszkont kincstárjegy | HUF | 6.560 | 6.521 | 0,00 |
| D170316 diszkont kincstárjegy | HUF | 1.046.960 | 1.040.665 | 0,29 |
| D170524 diszkont kincstárjegy | HUF | 221.460 | 221.408 | 0,06 |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | | | 16.529.342 | 4,53 |
| ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény | USD | 1.500.000 | 435.905 | 0,12 |
| BTPS 2.8 03/01/67 államkötvény | EUR | 4.000.000 | 1.120.144 | 0,31 |
| POLAND 1 10/25/28 államkötvény | EUR | 1.500.000 | 447.283 | 0,12 |
| POLGB 2.5 07/25/26 államkötvény | PLN | 40.000.000 | 2.591.617 | 0,71 |
| QATAR 2.375 06/02/21 államkötvény | USD | 6.000.000 | 1.731.748 | 0,47 |
| ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény | EUR | 4.000.000 | 1.307.656 | 0,36 |
| ROMANI 2.875 05/26/28 államkötvény | EUR | 3.000.000 | 980.748 | 0,27 |
| ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény | EUR | 20.000.000 | 6.658.005 | 1,82 |
| SLOREP 1.5 03/25/35 államkötvény | EUR | 3.000.000 | 907.810 | 0,25 |
| SLOREP 2.125 07/28/25 államkötvény | EUR | 1.000.000 | 348.426 | 0,10 |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | | 49.382.608 | 13,52 |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | 49.382.608 | 13,52 |
| AZUR 2007-1X CE10 kötvény | EUR | 2.000.000 | 601.983 | 0,16 |
| BNP 2.5 04/09/2018 kötvény | HUF | 6.100.000 | 6.347.707 | 1,74 |
| BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény | USD | 1.000.000 | 309.176 | 0,08 |
| DK2017/01 kötvény | HUF | 1.411.730 | 1.503.615 | 0,41 |
| ERSTBK 8.875 12/29/49 kötvény | EUR | 2.000.000 | 683.096 | 0,19 |
| GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény | EUR | 500.000 | 157.916 | 0,04 |
| GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény | EUR | 500.000 | 150.952 | 0,04 |
| MAEXIM 4 01/30/20 kötvény | USD | 4.000.000 | 1.228.777 | 0,34 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény | USD | 9.850.000 | 3.071.298 | 0,84 |
| MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény | HUF | 2.471.110 | 2.551.098 | 0,70 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény | EUR | 22.000.000 | 7.289.741 | 2,00 |
| MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény | HUF | 27.270 | 28.827 | 0,01 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény | USD | 11.484.000 | 3.766.702 | 1,03 |
| MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény | EUR | 21.000.000 | 6.785.790 | 1,86 |
| MOLHB 5.875 04/17 kötvény | EUR | 11.000.000 | 3.623.964 | 0,99 |
| MOLHB 6.25 09/19 kötvény | USD | 16.930.000 | 5.487.635 | 1,50 |
| OPUS VAR 49-16 kötvény | EUR | 16.360.000 | 4.668.504 | 1,28 |
| OTPHB VAR 49-16 kötvény | EUR | 3.875.000 | 1.125.827 | 0,31 |

Portfólió jelentés értékpapíralapra

| | | | | |
|------------------------------------------------------------|-----|-----------|--------------------|---------------|
| II/4.4. Jelzáloglevelek (összes): | | | 4.723.815 | 1,30 |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | 4.723.815 | 1,30 |
| FJ17NF02 jelzáloglevél | HUF | 1.099.000 | 1.190.577 | 0,33 |
| FJ20NF01 jelzáloglevél | HUF | 1.280.000 | 1.613.219 | 0,44 |
| FJ21NF01 jelzáloglevél | HUF | 1.500.000 | 1.920.019 | 0,53 |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | | | 533.845 | 0,15 |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | | 533.845 | 0,15 |
| PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. bef.jegy | EUR | 4.884 | 533.845 | 0,15 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | 149.769 | 0,04 |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | 707.597 | 0,20 |
| Eszközök összesen: | | | 365.143.389 | 100,00 |

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



OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.