

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XIV. 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb

információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, köteleességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a

csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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

.....
Bodor Kornél

Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	364.286.023	234.584.546
09.	I. Követelések	13.846.813	1.137.111
10.	1. Követelések	13.846.813	1.137.111
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	194.390.155	155.124.062
15.	1. Értékpapírok	186.102.499	152.885.470
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	8.287.656	2.238.592
17.	a) kamatokból, osztalékból	3.291.933	2.488.237
18.	b) egyéb piaci megítélésből	4.995.723	-249.645
19.	III. Pénzeszközök	156.049.055	78.323.373
20.	1. Pénzeszközök	156.049.055	78.323.373
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	149.769	21.535
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	149.769	21.535
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	707.597	63.238
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	365.143.389	234.669.319
27.	E. Saját tőke	354.711.839	234.437.336
28.	I. Induló tőke	56.497.019	36.653.387
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.720.650.059	1.732.870.190
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.664.153.040	-1.696.216.803
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	298.214.820	197.783.949
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3.443.853.103	-3.614.563.571
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	3.441.795.556	3.507.031.509
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	8.995.253	2.301.830
35.	3. Előző év(ek) eredménye	284.808.867	291.277.114
36.	4. Üzleti év eredménye	6.468.247	11.737.067
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	10.431.550	231.983
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10.431.550	231.983
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	365.143.389	234.669.319

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2016.01.01-2016.12.31.	Tárgyév 2017.01.01-2017.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	22.213.859	19.762.304
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.013.440	4.982.244
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	5.553.993	2.893.559
05.	V. Egyéb ráfordítások	178.179	149.434
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	6.468.247	11.737.067

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP 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: 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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.956 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 14.780.060 eFt, amely 19.762.304 eFt bevétel és 4.982.244 eFt ráfordítás különbsége. 2.893.559 eFt működési költség és 149.434 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 11.737.067 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	1.210.599		36.038.375		15,36%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	50.982		65.868		0,03%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1		64.679		0,03%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	507		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	73.327		187.329		0,08%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	57		67.122		0,03%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	4 hónap	94.713.582		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	6 hónap	15.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	7 hónap	45.000.000		41.900.000		17,85%
Banki egyenlegek összesen:		156.049.055		78.323.373		33,38%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		138.481.293		99.714.449		42,49%
2017/A	2001.11.15 - 2017.11.24	7.100		0		0,00%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	7.013.934		0		0,00%
2017/C	2014.04.30 - 2017.12.20	1.289.831		0		0,00%
2018/A	2013.01.16 - 2018.12.20	2.142.421		2.047.151		0,87%
2018/B	2014.01.15 - 2018.04.25	13.404.036		4.839.908		2,06%
2018/C	2015.01.14 - 2018.06.22	137.695		134.928		0,06%
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	20.780.500		18.975.885		8,09%
2019/B	2013.01.23 - 2019.05.20	11.337.537		11.471.139		4,89%
2019/C	2016.01.13 - 2019.10.30	124.295		105.639		0,05%
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	3.956.362		4.792.710		2,04%
2020/B	2014.09.24 - 2020.06.24	377.623		25.398		0,01%
2020/C	2017.01.11 - 2020.09.23	0		50.797		0,02%
2021/B	2016.01.13 - 2021.10.27	1.501.950		43.641		0,02%
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	6.260.552		4.727.361		2,01%
2022/B	2017.01.11 - 2022.10.26	0		51.687		0,02%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	6.519.168		224.439		0,10%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	4.515.214		11.468.946		4,89%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	4.231.066		9.427.158		4,02%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	0		423.589		0,18%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	1.183.097		186		0,00%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	2.464.710		3.454.767		1,47%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	807.268		1.327.214		0,57%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	0		49.963		0,02%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	108.419		133.503		0,06%
PMÁK 2017/K	2014.06.03 - 2017.05.10	68.922		0		0,00%
PMÁK 2019/J	2014.06.03 - 2019.02.03	0		1.036		0,00%
REPHUN 2.11 10/26/17	2007.10.26 - 2017.10.26	5.034.876		0		0,00%
REPHUN 3.875 02/20	2005.02.24 - 2020.02.24	0		125.037		0,05%
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 - 2019.03.25	6.153.009		0		0,00%
REPHUN 4.375 07/17	2007.02.01 - 2017.07.04	390.886		0		0,00%
REPHUN 5 09/17	2005.05.09 - 2017.05.09	4.603.326		0		0,00%
REPHUN 5.375 02/23	2013.02.19 - 2023.02.21	1.621.147		0		0,00%
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	975.605		891.276		0,38%
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 - 2023.11.22	1.638.799		1.491.205		0,64%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	111.665		1.150.338		0,49%
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	13.190.938		11.387.016		4,85%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	435.905		386.324		0,16%
BTPS 0.35 06/15/20	2017.04.18 - 2020.06.15	0		312.423		0,13%
BTPS 2.8 03/01/67	2016.09.01 - 2067.03.01	1.120.144		0		0,00%
POLAND 1 10/25/28	2016.10.25 - 2028.10.25	447.283		456.484		0,19%
POLGB 2.5 07/25/26	2015.07.25 - 2026.07.25	2.591.617		2.850.666		1,21%
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 - 2021.06.02	1.731.748		1.530.234		0,65%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	0		1.591.437		0,68%
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 - 2025.10.29	1.307.656		1.355.526		0,58%
ROMANI 2.875 05/26/28	2016.05.26 - 2028.05.26	980.748		1.004.461		0,43%
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	6.658.005		1.035.195		0,44%
SLOREP 1.5 03/25/35	2015.03.25 - 2035.03.25	907.810		0		0,00%
SLOREP 2.125 07/28/25	2015.07.28 - 2025.07.28	348.426		350.945		0,15%
SPGB 4.85 10/31/20	2010.07.13 - 2020.10.31	0		17.805		0,01%
UKT 1.5 01/22/21	2015.09.03 - 2021.01.22	0		1.032		0,00%

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Diszkont kincstárjegyek:	1.268.594	1.284.535	0,55%
D170301 2016.11.30 - 2017.03.01	6.521	0	0,00%
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	1.040.665	0	0,00%
D170524 2016.05.25 - 2017.05.24	221.408	0	0,00%
D180117 2017.10.18 - 2018.01.17	0	34.490	0,01%
D180228 2017.03.01 - 2018.02.28	0	205.643	0,09%
D180411 2017.04.26 - 2018.04.11	0	136.002	0,06%
D180523 2017.06.07 - 2018.05.23	0	908.400	0,39%
Vállalati kötvények:	49.382.608	50.453.078	21,50%
ADNOUH 4.6 11/02/47 2017.11.02 - 2047.11.02	0	160.151	0,07%
AZUR 2007-IX CE10 2007.05.15 - 2017.08.15	601.983	0	0,00%
BNP 2.5 04/09/2018 2015.04.09 - 2018.04.09	6.347.707	6.248.429	2,66%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) 2016.05.06 - 2021.05.06	309.176	275.607	0,12%
DK2017/01 2014.09.10 - 2017.11.24	1.503.615	0	0,00%
DK2020/01 2016.09.14 - 2020.06.24	0	382.345	0,16%
ERSTBK 8.875 12/29/49 2016.06.02 - 2021.10.15	683.096	771.551	0,33%
GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17	157.916	160.503	0,07%
GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17	150.952	159.405	0,07%
MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.30	1.228.777	1.736.943	0,74%
MAEXIM 5.5 02/12/18 2012.12.12 - 2018.02.12	3.071.298	6.999.218	2,98%
MAGYAR 0.01 03/27/19 2017.04.26 - 2019.03.27	0	388.065	0,17%
MAGYAR 1.875 04/16/18 2015.09.30 - 2018.04.16	2.551.098	4.146.596	1,77%
MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08	7.289.741	7.343.419	3,13%
MAGYAR 2.4 01/20/21 2015.10.21 - 2021.01.20	28.827	29.304	0,01%
MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21	3.766.702	3.565.557	1,52%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	6.785.790	7.182.246	3,06%
MOLHB 5.875 04/17 2010.04.20 - 2017.04.20	3.623.964	0	0,00%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	5.487.635	4.888.595	2,08%
OPUS VAR 49-16 2007.10.31 - 2048.10.29	4.668.504	4.843.199	2,06%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2049.11.07	1.125.827	1.171.945	0,50%
Jelzáloglevelek:	4.723.815	3.285.185	1,40%
FJ17NF01 2011.03.24 - 2017.03.24	1.190.577	0	0,00%
FJ18NF01 2013.03.13 - 2018.03.13	0	329.589	0,14%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	1.613.219	1.575.199	0,67%
FJ21NF01 2014.01.10 - 2021.07.09	1.920.019	1.380.397	0,59%
Befektetési jegyek:	533.845	386.815	0,16%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	533.845	386.815	0,16%
Átruházható értékpapírok összesen:	194.390.155	155.124.062	66,10%
Egyéb eszközök			
Követelések	13.846.813	1.137.111	0,48%
Aktív időbeli elhatárolások	149.769	21.535	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	707.597	63.238	0,03%
Egyéb eszközök összesen:	14.704.179	1.221.884	0,52%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	365.143.389	234.669.319	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	448.035	0	0,00%
Letétkezelői díj	35.429	24.498	10,56%
Költségként elszámolt egyéb tétel	24.104	17.141	7,39%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	9.923.982	190.344	82,05%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	10.431.550	231.983	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	354.711.839	234.437.336	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	56.497.018.480	36.653.387.336
---	----------------	----------------

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,278417	6,396062
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,291101	6,397705 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	194.390.155	53,24%	155.124.062	66,10%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1.268.594	0,35%	1.284.535	0,55%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	193.856.310	53,09%	154.737.247	65,94%

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

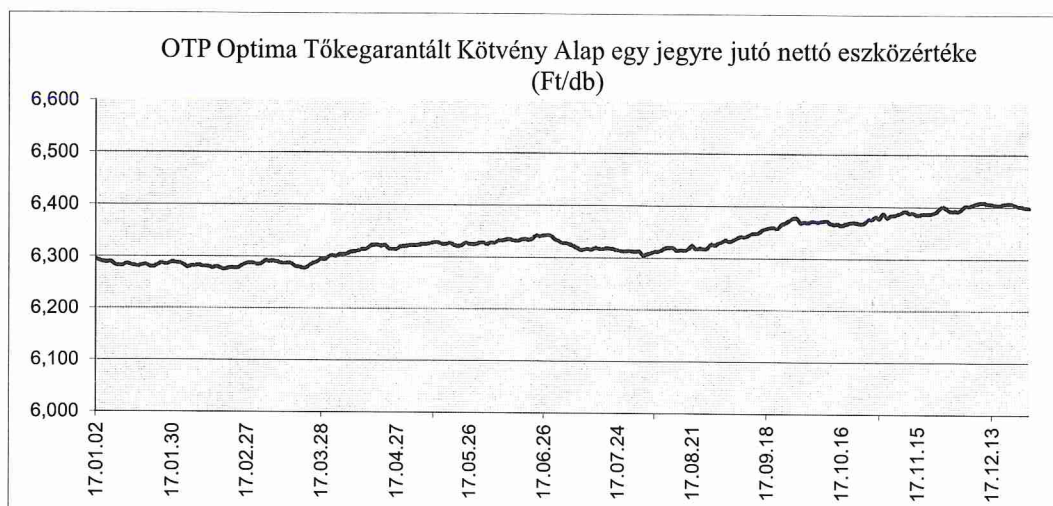
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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:	12.200.419	14.780.060
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-5.320.775	-2.707.139
d) a letétkezelő díjai:	-142.060	-113.407
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3	0
bankköltség:	-341	-265
felügyeleti díj:	-88.972	-70.792
egyéb költség és ráfordítás:	-180.021	-151.390
f) nettó jövedelem:	6.468.247	11.737.067
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	6.468.247	11.737.067
h) a tőkeszámla változása:	-23.021.572	-125.318.147
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	1.055.306	-6.693.423
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközre 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)
2013.december 31.		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.december 31.	2,11%	56.497.018.480	354.711.838.416	6,278417
2017. január 31.		54.462.829.333		6,286150
2017. február 28.		51.474.564.517		6,286651
2017. március 31.		48.703.190.949		6,295281
2017. április 28.		46.755.470.033		6,319792
2017. május 31.		44.903.212.872		6,325274
2017. június 30.		43.661.669.806		6,332038
2017. július 31.		42.399.558.488		6,312178
2017. augusztus 31.		40.856.113.605		6,330765
2017. szeptember 29.		39.254.496.261		6,369908
2017. október 31.		38.068.419.024		6,377370
2017. november 30.		36.914.237.437		6,391231
2017. december 31.	1,87%	36.653.387.336	234.437.337.626	6,396062

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,87 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	1.259.835.056	3.294.024.203
2017. február	499.733.855	3.487.998.671
2017. március	901.833.171	3.673.206.739
2017. április	836.177.440	2.783.898.356
2017. május	1.141.238.750	2.993.495.911
2017. június	1.384.706.076	2.626.249.142
2017. július	631.076.361	1.893.187.679
2017. augusztus	819.552.768	2.362.997.651
2017. szeptember	844.749.374	2.446.366.718
2017. október	1.101.543.196	2.287.620.433
2017. november	1.168.269.619	2.322.451.206
2017. december	1.322.958.850	1.825.347.378
Összesen:	11.911.674.516	31.996.844.087

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	59.502.989	0
2017. február	38.172.744	0
2017. március	7.779.465	0
2017. április	30.922.688	0
2017. május	0	35.542.232
2017. június	23.147.197	0
2017. július	61.859.770	0
2017. augusztus	57.939.676	0
2017. október	29.132.285	31.376.155
Összesen:	308.456.814	66.918.387

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. 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 értékülönözésének 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
Kedvezményezett száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	180.150	338.358

*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 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	363.182.566.401	245.067.751.548	-32,5222%

* 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönböz		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			98.555.578	1.720.516	-561.645	99.714.449
2018/A	2013.01.16 -	2018.12.20	2.081.634	3.510	-37.993	2.047.151
2018/B	2014.01.15 -	2018.04.25	4.770.574	128.016	-58.682	4.839.908
2018/C	2015.01.14 -	2018.06.22	136.081	1.740	-2.893	134.928
2019/A	2008.02.06 -	2019.06.24	18.679.034	571.487	-274.636	18.975.885
2019/B	2013.01.23 -	2019.05.20	11.451.302	132	19.705	11.471.139
2019/C	2016.01.13 -	2019.10.30	105.557	351	-269	105.639
2020/A	2004.02.11 -	2020.11.12	4.840.072	40.787	-88.149	4.792.710
2020/B	2014.09.24 -	2020.06.24	25.162	425	-189	25.398
2020/C	2017.01.11 -	2020.09.23	48.998	137	1.662	50.797
2021/B	2016.01.13 -	2021.10.27	43.215	185	241	43.641
2022/A	2011.01.19 -	2022.06.24	4.594.272	133.159	-70	4.727.361
2022/B	2017.01.11 -	2022.10.26	49.083	161	2.443	51.687
2023/A	2007.01.10 -	2023.11.24	213.092	1.100	10.247	224.439
2024/B	2015.03.18 -	2024.06.26	10.924.492	160.225	384.229	11.468.946
2025/B	2014.01.15 -	2025.06.24	8.844.897	209.743	372.518	9.427.158
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	392.278	299	31.012	423.589
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	171	1	14	186
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	3.150.033	31.159	273.575	3.454.767
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	1.176.795	7.862	142.557	1.327.214
BMÁK 2020/O	2014.06.03 -	2020.05.20	49.684	776	-497	49.963
BMÁK 2020/P	2014.07.01 -	2020.07.22	130.049	1.500	1.954	133.503
PMÁK 2019/J	2014.06.03 -	2019.02.03	1.000	31	5	1.036
REPHUN 3.875 02/20	2005.02.24 -	2020.02.24	122.837	3.686	-1.486	125.037
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 -	2024.03.25	919.102	11.205	-39.031	891.276
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 -	2023.11.22	1.613.783	8.154	-130.732	1.491.205
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 -	2019.01.11	1.117.459	59.798	-26.919	1.150.338
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 -	2020.01.29	12.463.778	276.547	-1.353.309	11.387.016
ABU DHABI 3.125 05/03/20	2016.05.03 -	2026.05.03	412.992	1.961	-28.629	386.324
BTSP 0.35 06/15/20	2017.04.18 -	2020.06.15	311.251	50	1.122	312.423
POLAND 1 10/25/28	2016.10.25 -	2028.10.25	445.025	867	10.592	456.484
POLGB 2.5 07/25/26	2015.07.25 -	2026.07.25	2.753.536	32.592	64.538	2.850.666
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 -	2021.06.02	1.675.693	3.031	-148.490	1.530.234
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	1.548.027	0	43.410	1.591.437
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 -	2025.10.29	1.258.898	5.982	90.646	1.355.526
ROMANI 2.875 05/26/28	2016.05.26 -	2028.05.26	937.163	16.123	51.175	1.004.461
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 -	2024.10.28	914.452	4.764	115.979	1.035.195
SLOREP 2.125 07/28/25	2015.07.28 -	2025.07.28	334.730	2.835	13.380	350.945
SPGB 4.85 10/31/20	2010.07.13 -	2020.10.31	18.280	128	-603	17.805
UKT 1.5 01/22/21	2015.09.03 -	2021.01.22	1.097	7	-72	1.032
Diszkont kincstárjegyek:			1.283.740	0	795	1.284.535
D180117	2017.10.18 -	2018.01.17	34.490	0	0	34.490
D180228	2017.03.01 -	2018.02.28	205.651	0	-8	205.643
D180411	2017.04.26 -	2018.04.11	136.016	0	-14	136.002
D180523	2017.06.07 -	2018.05.23	907.583	0	817	908.400

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:			48.309.264	634.422	1.509.392	50.453.078
ADNOUH 4.6 11/02/47	2017.11.02 - 2047.11.02		157.818	0	2.333	160.151
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09		6.157.794	111.555	-20.920	6.248.429
BSTDBK 4.875 05/06/21 (I)	2016.05.06 - 2021.05.06		271.930	1.936	1.741	275.607
DK2020/01	2016.09.14 - 2020.06.24		378.172	6.410	-2.237	382.345
ERSTBK 8.875 12/29/49	2016.06.02 - 2021.10.15		629.400	11.764	130.387	771.551
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17		151.992	1.540	6.971	160.503
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17		151.336	2.156	5.913	159.405
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.30		1.841.497	28.357	-132.911	1.736.943
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12		7.517.052	145.927	-663.761	6.999.218
MAGYAR 0.01 03/27/19	2017.04.26 - 2019.03.27		382.925	0	5.140	388.065
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16		4.115.199	54.519	-23.122	4.146.596
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 - 2021.12.08		7.124.423	10.655	208.341	7.343.419
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20		26.021	620	2.663	29.304
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21		3.917.661	39.836	-391.940	3.565.557
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 - 2023.04.28		6.490.141	116.162	575.943	7.182.246
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26		5.387.667	75.145	-574.217	4.888.595
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2048.10.29		2.473.373	23.003	2.346.823	4.843.199
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2049.11.07		1.134.863	4.837	32.245	1.171.945
Jelzáloglevelek:			3.153.567	133.299	-1.681	3.285.185
FJ18NF01	2013.03.13 - 2018.03.13		315.925	15.613	-1.949	329.589
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10		1.533.314	76.025	-34.140	1.575.199
FJ21NF01	2014.01.10 - 2021.07.09		1.304.328	41.661	34.408	1.380.397
Befektetési jegyek:			1.583.321	0	-1.196.506	386.815
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.			1.583.321	0	-1.196.506	386.815
MINDÖSSZESEN:			152.885.470	2.488.237	-249.645	155.124.062

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok	határidős ügylet				
	ezerben	szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
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

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	forint értéke	
2017.12.31-én:	EUR	-20.550	6.396.804	-6.373.377	6.396.804	23.427
	USD	-20.000	5.300.772	-5.176.400	5.300.772	124.372
	USD	-7.800	2.067.301	-2.018.796	2.067.301	48.505
	USD	-8.000	2.120.309	-2.070.560	2.120.309	49.749
	USD	-15.400	4.081.594	-3.985.828	4.081.594	95.766
	USD	6.758.484	-25.500	6.758.484	-6.599.910	158.574
	USD	7.063.279	-26.650	7.063.279	-6.897.553	165.726
	EUR	-19.602	6.113.183	-6.079.364	6.113.183	33.819
	Összesen:					699.938

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
Az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke:	0	10.002.610.000
Az Alap által fizetendő változó láb értéke:	0	-10.639.310.000
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	-636.700.000
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	10.000.000.000

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2016.12.31-én:							
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
2017.12.31-én:							
D180411	69.990	eFt	2017.12.29	69.998	2018.01.10	70.000	2

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:	56.497.019	12.220.131	-32.063.763	36.653.387
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-2.057.547	65.235.953	-170.710.468	-107.532.062
Értékelési különbözet:	8.995.253	2.301.830	-8.995.253	2.301.830
Eredménytartalék:	284.808.867	6.468.247	0	291.277.114
Tárgyévi eredmény:	6.468.247	11.737.067	-6.468.247	11.737.067
Tőkenövekmény összesen:	298.214.820	85.743.097	-186.173.968	197.783.949
Saját tőke összesen:	354.711.839	97.963.228	-218.237.731	234.437.336

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	5.320.775.034	4.872.740.301	2.707.138.923	2.707.138.923
Letétkezelői díj	142.060.172	106.630.517	113.407.359	88.909.075
Bizományosi díj	3.000	3.000	0	0
Bankköltség	341.254	341.254	265.131	265.131
Felügyeleti díj	88.972.000	66.710.000	70.792.000	55.607.000
Könyvvizsgálat díja	1.841.500	0	1.955.800	0
Összesen:	5.553.992.960	5.046.425.072	2.893.559.213	2.851.920.129

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I.	Működési cash flow	-18.825.289	-3.982.502
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-8.086.441	-1.685.858
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1.055.306	-6.693.423
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5.489.112	-4.935.013
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-13.475.068	12.709.702
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-1.150.364	6.049.064
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	8.252.059	-10.199.567
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-26.727	128.234
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származtatott ügyletek állományváltozása	95.058	644.359
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	15.990.398	51.574.967
17.	Értékpapírok beszerzése -	-461.640.193	-320.371.628
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	463.075.903	358.523.670
19.	Kapott hozamok +	14.554.688	13.422.925
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-23.021.572	-125.318.147
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	185.787.739	77.456.084
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-208.809.311	-202.774.231
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-25.856.463	-77.725.682
	Pénzeszközök nyitó értéke	181.905.518	156.049.055
	Pénzeszközök záró értéke	156.049.055	78.323.373

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP 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):	2017.12.31
Saját tőke:	234.437.337.626
Egy jegyre jutó NEE:	6,396062
Darabszám:	36.653.387.336

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		231.983	100,00
Letétkezelői díj		24.498	10,56
Költségként elszámolt egyéb tétel		17.141	7,39
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		190.344	82,05
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		231.983	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			36.423.373	15,52
II/2. Egyéb követelés:			1.137.111	0,49
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	41.900.000	17,85
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			41.900.000	17,85
	OTP	7 hónap - 00.01.00	41.900.000	17,85
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	155.124.062	66,10
II/4.1. Állampapírok (összes):			100.998.984	43,04
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			88.821.917	37,86
2018/A államkötvény	HUF	1.940.980	2.047.151	0,87
2018/B államkötvény	HUF	4.653.950	4.839.908	2,06
2018/C államkötvény	HUF	131.590	134.928	0,06
2019/A államkötvény	HUF	16.801.670	18.975.885	8,09
2019/B államkötvény	HUF	11.468.140	11.471.139	4,89
2019/C államkötvény	HUF	101.650	105.639	0,05
2020/A államkötvény	HUF	3.969.960	4.792.710	2,04
2020/B államkötvény	HUF	23.180	25.398	0,01
2020/C államkötvény	HUF	50.000	50.797	0,02
2021/B államkötvény	HUF	40.940	43.641	0,02
2022/A államkötvény	HUF	3.635.240	4.727.361	2,01
2022/B államkötvény	HUF	50.000	51.687	0,02
2023/A államkötvény	HUF	176.030	224.439	0,10
2024/B államkötvény	HUF	10.314.280	11.468.946	4,89
2025/B államkötvény	HUF	7.287.600	9.427.158	4,02
2026/D államkötvény	HUF	397.050	423.589	0,18
2027/A államkötvény	HUF	170	186	0,00
2028/A államkötvény	HUF	2.373.100	3.454.767	1,47
2031/A államkötvény	HUF	1.243.660	1.327.214	0,57

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BMÁK 2020/O államkötvény	HUF	47.673	49.963	0,02
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	128.169	133.503	0,06
PMÁK 2019/J államkötvény	HUF	1.000	1.036	0,00
REPHUN 3.875 02/20 államkötvény	EUR	360.000	125.037	0,05
REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény	USD	3.000.000	891.276	0,38
REPHUN 5.75 11/22/23 államkötvény	USD	5.000.000	1.491.205	0,64
REPHUN 6 01/11/19 államkötvény	EUR	3.304.000	1.150.338	0,49
REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény	USD	40.000.000	11.387.016	4,85
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			1.284.535	0,55
D180117 diszkont kincstárjegy	HUF	34.490	34.490	0,01
D180228 diszkont kincstárjegy	HUF	205.640	205.643	0,09
D180411 diszkont kincstárjegy	HUF	136.000	136.002	0,06
D180523 diszkont kincstárjegy	HUF	908.330	908.400	0,39
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			10.892.532	4,63
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	1.500.000	386.324	0,16
BTPS 0.35 06/15/20 államkötvény	EUR	1.000.000	312.423	0,13
POLAND 1 10/25/28 államkötvény	EUR	1.500.000	456.484	0,19
POLGB 2.5 07/25/26 államkötvény	PLN	40.000.000	2.850.666	1,21
QATAR 2.375 06/02/21 államkötvény	USD	6.000.000	1.530.234	0,65
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	5.000.000	1.591.437	0,68
ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény	EUR	4.000.000	1.355.526	0,58
ROMANI 2.875 05/26/28 államkötvény	EUR	3.000.000	1.004.461	0,43
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	3.000.000	1.035.195	0,44
SLOREP 2.125 07/28/25 államkötvény	EUR	1.000.000	350.945	0,15
SPGB 4.85 10/31/20 államkötvény	EUR	50.000	17.805	0,01
UKT 1.5 01/22/21 államkötvény	GBP	2.850	1.032	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			50.453.078	21,50
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			50.453.078	21,50
ADNOUH 4.6 11/02/47 kötvény	USD	600.000	160.151	0,07
BNP 2.5 04/09/2018 kötvény	HUF	6.100.000	6.248.429	2,66
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény	USD	1.000.000	275.607	0,12
DK2020/01 kötvény	HUF	350.000	382.345	0,16
ERSTBK 8.875 12/29/49 kötvény	EUR	2.000.000	771.551	0,33
GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	160.503	0,07
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	159.405	0,07
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	6.450.000	1.736.943	0,74
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	26.350.000	6.999.218	2,98
MAGYAR 0.01 03/27/19 kötvény	EUR	1.250.200	388.065	0,17
MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény	HUF	4.071.110	4.146.596	1,77
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	22.000.000	7.343.419	3,13
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF	27.270	29.304	0,01
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	12.484.000	3.565.557	1,52
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	21.000.000	7.182.246	3,06
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	17.480.000	4.888.595	2,08
OPUS VAR 49-16 kötvény	EUR	16.360.000	4.843.199	2,06
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	3.875.000	1.171.945	0,50

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				3.285.185	1,40
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3.285.185	1,40
FJ18NF01 jelzáloglevél	EUR	1.000.000	329.589	0,14	
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	1.280.000	1.575.199	0,67	
FJ21NF01 jelzáloglevél	HUF	1.080.000	1.380.397	0,59	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):				386.815	0,16
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				386.815	0,16
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. bef.jegy	EUR	4.884	386.815	0,16	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				21.535	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				63.238	0,03
Eszközök összesen:				234.669.319	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