

**OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Quality Nyíltvégű Részvény 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 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.

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 könyvvizsgálati 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 mérlegelése, hogy az éves

jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk 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 letétkelője 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 közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

#### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk 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 Könyvvizsgálói 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.

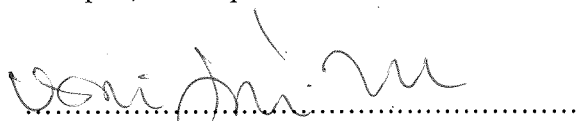
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

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

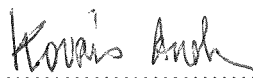
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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



Kovács Andrea  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 003950



## **OTP Quality Nyíltvégű Részvény 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		c.	d.
<b>01. A) Befektetett eszközök</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08. B. Forgóeszközök</b>		<b>22.498.915</b>	<b>28.097.656</b>
09. I. Követelések		455.228	698.236
10. 1. Követelések		455.228	698.236
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		19.729.176	25.846.216
15. 1. Értékpapírok		19.453.366	24.548.536
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		275.810	1.297.680
17. a) kamatokból, osztalékból		824	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		274.986	1.297.680
19. III. Pénzeszközök		2.314.511	1.553.204
20. 1. Pénzeszközök		2.314.511	1.553.204
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>3.324</b>	<b>2.794</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		3.324	2.794
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>3.974</b>	<b>0</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>22.506.213</b>	<b>28.100.450</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>22.453.958</b>	<b>28.045.972</b>
28. I. Induló tőke		7.350.226	8.282.780
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		123.313.645	125.492.964
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-115.963.419	-117.210.184
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		15.103.732	19.763.192
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete		-153.335.135	-155.702.376
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete		126.677.535	131.255.206
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		279.784	1.297.680
35. 3. Előző év(ek) eredménye		39.866.260	41.481.548
36. 4. Üzleti év eredménye		1.615.288	1.431.134
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>52.255</b>	<b>54.478</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		52.255	54.478
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>22.506.213</b>	<b>28.100.450</b>

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		3.402.827	2.516.115
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		1.498.738	790.394
03. III. Egyéb bevételek		657	1
04. IV. Működési költségek		278.284	283.064
05. V. Egyéb ráfordítások		11.174	11.524
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>1.615.288</b>	<b>1.431.134</b>

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-43, 1997. szeptember 2.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 1997. szeptember 2-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.342 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 1.276 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

### ***Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi értékre 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 árfolyamkülönbség a 32-33. sorban szerepel.

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 1.725.721 eFt, amely 2.516.115 eFt bevétel és 790.394 eFt ráfordítás különbsége. 283.064 eFt működési költség és 11.524 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.431.134 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

## I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyósámla	43	24	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyósámla	6.519	3.007	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyósámla	2.037	4.734	0,02%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyósámla	868	699	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyósámla	0	91	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyósámla	0	2	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyósámla	61	3.363	0,01%	
OTP Bank Nyrt. HRK	folyósámla	0	10.276	0,04%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2015.12.02 - 2016.01.06	529.353	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	1.075.630	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.09.23 - 2016.01.06	700.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	2016.12.07 - 2017.01.11	0	131.021	0,47%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.12 - 2017.01.25	0	500.000	1,78%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.12 - 2017.01.25	0	500.000	1,78%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.21 - 2017.03.01	0	399.987	1,42%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>2.314.511</b>	<b>1.553.204</b>	<b>5,53%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>0</b>		<b>2.397.626</b>	<b>8,53%</b>
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	0		1.391.663	4,95%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		229.034	0,82%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		776.929	2,76%
<b>Kötvények:</b>		<b>621.190</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	621.190		0	0,00%
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>6.487.605</b>		<b>8.142.355</b>	<b>28,98%</b>
ÁLLAMI NYOMDA - 98		28.067		31.286	0,11%
BIF TÖRZS-100		26.180		0	0,00%
CIG PANNONIA		104.642		155.880	0,55%
ÉMÁSZ TÖRZS		93		91	0,00%
FHB A-100		1.326		939	0,00%
GRAPHISOFT PARK SE		51.528		66.375	0,24%
MAGYAR TELEKOM		570.423		615.022	2,19%
MASTERPLAST		76.918		76.008	0,27%
MOL TÖRZS		1.759.438		2.292.817	8,16%
OTP TÖRZS (100)		2.104.962		3.009.451	10,71%
PANNERGY		23.712		29.674	0,11%
RICHTER - 100		1.731.463		1.856.331	6,61%
ZWACK RT. TÖRZS		8.853		8.481	0,03%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>11.877.730</b>		<b>14.461.088</b>	<b>51,45%</b>
AGORA		1.857		1.767	0,01%
ALIOR BANK SA		0		1.771	0,01%
ATRIUM		0		79.231	0,28%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		0		42.696	0,15%
BANK ZACHODNI		238.773		0	0,00%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		115.584		307.744	1,10%
BUWOG-GEMEINNUETZIGE		19.042		20.886	0,07%
CEZ		831.117		1.152.637	4,10%
DIXY GROUP		5.878		6.692	0,02%
DUNA HOUSE		0		107.447	0,38%
ERSTE BANK STAMM		2.342.328		2.798.357	9,96%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		0		138.869	0,49%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90		156.487		0	0,00%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		13.041		19.119	0,07%
HRVATSKI TELEKOM		184.424		223.319	0,79%
IMMOFINANZ AG		33.483		29.333	0,10%
KGHM		544.332		758.664	2,70%

## Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény 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 (%)	
KOMERCNI	762.598	1.039.904	3,70%	
KRKA	464.676	419.402	1,49%	
LINAS AGRO	72.752	69.856	0,25%	
MECHEL PREF	1.163	5.136	0,02%	
MECHEL PREF RU	2.299	10.697	0,04%	
MMK GDR	6.321	13.555	0,05%	
MONETA MONEY BANK AS	0	222.221	0,79%	
NOSTRUM OIL & GAS PLC	33.038	26.801	0,10%	
NWR	68	43	0,00%	
OMV PETROM SA	0	101.734	0,36%	
PEKAO	1.056.913	1.302.418	4,63%	
PGE	644.873	563.077	2,00%	
PKN	1.143.355	1.375.380	4,89%	
PKO BANK	1.318.996	1.299.482	4,62%	
PLAZA CENTERS	7.014	0	0,00%	
PLAZA CENTERS NV	0	1.968	0,01%	
PZU SA - 0.1	1.088.487	1.466.977	5,22%	
ROMGAZ - GDR	29.489	26.644	0,10%	
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	206.461	204.660	0,73%	
SOLAR COMPANY S.A.	3.957	4.695	0,02%	
TOTAL PRODUCE	58.560	77.754	0,28%	
UNIPETROL	93.782	107.080	0,38%	
UNIQA INSURANCE GROUP AG	0	101.299	0,36%	
VIG AV	396.582	331.773	1,18%	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>742.651</b>	<b>845.147</b>	<b>3,01%</b>	
CARION CAPITAL KOCKÁZATI TŐKEALAP I	15.850	0	0,00%	
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	63.041	83.759	0,30%	
RECONCEPT I. ALAP	583.571	683.672	2,43%	
SIF 2 MOLDOVA	41.462	40.736	0,15%	
SIF 5 OLTENIA	38.727	36.980	0,13%	
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>19.729.176</b>	<b>25.846.216</b>	<b>0</b>	<b>91,97%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
Követelések	455.228	698.236	2,49%	
Aktív időbeli elhatárolások	3.324	2.794	0,01%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	3.974	0	0,00%	
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>462.526</b>	<b>701.030</b>	<b>2,50%</b>	
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>22.506.213</b>	<b>28.100.450</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>				
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				
Alapkezelői díj	21.382	25.424	46,67%	
Letétkezelői díj	2.224	2.645	4,85%	
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.645	2.940	5,40%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	26.004	23.469	43,08%	
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>52.255</b>	<b>54.478</b>	<b>100,00%</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>22.453.958</b>	<b>28.045.972</b>		

**Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap**

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>7.350.225.800</b>	<b>8.282.779.966</b>
--	----------------------	----------------------

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

	<b>2015.12.31</b>	<b>2016.12.31</b>
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	3,054866	3,386058
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	3,055039	3,393594 *

\*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**

<b>Megnevezés</b>	<b>2016.01.01</b>	<b>Megoszl.(%)</b>	<b>2016.12.31</b>	<b>Megoszl.(%)</b> *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	19.729.176	87,66%	25.846.216	91,98%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	2.397.626	8,53%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	621.190	2,76%	2.397.626	8,53%

\*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**

<b>Megnevezés</b>	<b>2015. december 31- el zárult üzleti év</b>	<b>2016. december 31- el zárult üzleti év</b>
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.904.089	1.725.721
b) egyéb bevétel:	657	1
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-258.899	-263.912
d) a letétkezelő díjai:	-9.505	-9.493
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.340	-2.118
bankköltség:	-558	-312
felügyeleti díj:	-5.715	-5.951
egyéb költség és ráfordítás:	-12.441	-12.802
f) nettó jövedelem:	1.615.288	1.431.134
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.615.288	1.431.134
h) a tőkeszámla változása:	511.769	3.142.984
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-384.610	1.017.896
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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		7.596.086.571	21.486.691.979	2,828653
2013. december 31.	-1,04%	7.826.939.991	21.909.859.350	2,799288
2014. december 31.	1,98%	7.255.277.513	20.711.511.160	2,854682
2015. december 31.	7,01%	7.350.225.800	22.453.957.049	3,054866
2016. január 29.		6.995.275.617		2,924725
2016. február 29.		7.029.037.223		2,881519
2016. március 31.		7.113.260.640		3,175135
2016. április 29.		7.581.405.116		3,109768
2016. május 31.		7.803.492.601		3,057543
2016. június 30.		7.754.626.758		2,966724
2016. július 29.		7.843.617.153		3,074831
2016. augusztus 31.		7.784.659.555		3,101252
2016. szeptember 30.		8.075.156.415		3,091912
2016. október 28.		8.296.561.206		3,278828
2016. november 30.		8.261.906.608		3,206952
2016. december 31.	10,84%	8.282.779.966	28.045.972.440	3,386058

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 10,84 % lett.

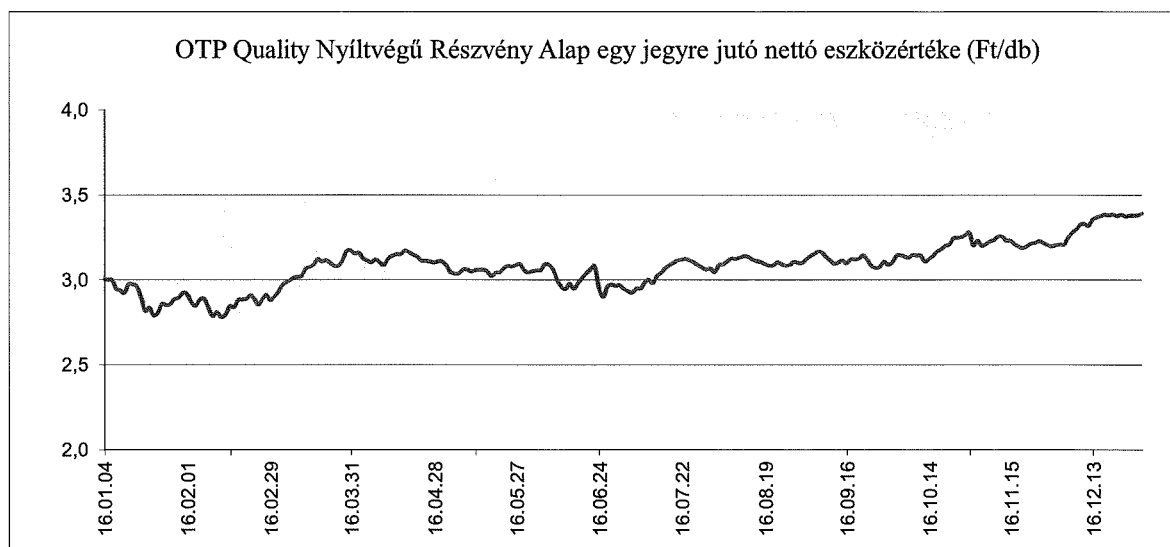
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	0	244.604.984
2016. február	67.887.590	25.953.973
2016. március	84.485.550	0
2016. április	483.658.339	0
2016. május	98.042.523	0
2016. június	20.965.738	24.078.132
2016. július	9.370.083	0
2016. augusztus	12.513.408	0
2016. szeptember	238.339.837	0
2016. október	222.118.196	0
2016. november	54.442.146	12.110.897
2016. december	0	4.305.173
<b>Összesen:</b>	<b>1.291.823.410</b>	<b>311.053.159</b>

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	26.005.479	136.350.678
2016.február	19.859.524	28.031.535
2016.március	61.987.893	62.250.026
2016.április	73.070.006	88.583.869
2016.május	153.655.906	29.610.944
2016.június	27.997.900	73.751.349
2016.július	115.692.691	36.072.379
2016.augusztus	21.258.501	92.729.507
2016.szeptember	99.263.327	47.106.304
2016.október	163.914.868	164.628.273
2016.november	21.420.965	98.406.812
2016.december	103.368.911	78.190.380
<b>Összesen:</b>	<b>887.495.971</b>	<b>935.712.056</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

### VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönbszétének 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/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.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
<b>Összesen</b>	<b>659.126</b>

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

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	8	13
Nyerésrészszedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

\*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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, 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	22.453.591.058	28.177.681.168	125,4930%

### 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszete		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>2.406.369</b>	<b>0</b>	<b>-8.743</b>	<b>2.397.626</b>
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	1.399.059	0	-7.396	1.391.663
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	230.390	0	-1.356	229.034
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	776.920	0	9	776.929
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>6.804.327</b>	<b>0</b>	<b>1.338.028</b>	<b>8.142.355</b>
ÁLLAMI NYOMDA - 98		25.829	0	5.457	31.286
CIG PANNONIA		134.072	0	21.808	155.880
ÉMÁSZ TÖRZS		50	0	41	91
FHB A-100		1.304	0	-365	939
GRAPHISOFT PARK SE		21.918	0	44.457	66.375
MAGYAR TELEKOM		537.019	0	78.003	615.022
MASTERPLAST		95.555	0	-19.547	76.008
MOL TÖRZS		1.848.583	0	444.234	2.292.817
OTP TÖRZS (100)		2.485.249	0	524.202	3.009.451
PANNERGY		37.031	0	-7.357	29.674
RICHTER - 100		1.614.788	0	241.543	1.856.331
ZWACK RT. TÖRZS		2.929	0	5.552	8.481
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>14.857.429</b>	<b>0</b>	<b>-396.341</b>	<b>14.461.088</b>
AGORA		5.594	0	-3.827	1.767
ALIOR BANK SA		1.910	0	-139	1.771
ATRIUM		75.742	0	3.489	79.231
AUSTRIA TECHNOLOGIE		50.671	0	-7.975	42.696
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		281.634	0	26.110	307.744
BUWOG-GEMEINNUETZIGE		13.971	0	6.915	20.886
CEZ		1.572.653	0	-420.016	1.152.637
DIXY GROUP		10.618	0	-3.926	6.692
DUNA HOUSE		110.088	0	-2.641	107.447
ERSTE BANK STAMM		2.087.731	0	710.626	2.798.357
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		130.643	0	8.226	138.869
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		31.525	0	-12.406	19.119
HRVATSKI TELEKOM		310.247	0	-86.928	223.319
IMMOFINANZ AG		37.945	0	-8.612	29.333
KGHM		622.075	0	136.589	758.664
KOMERCNI		868.082	0	171.822	1.039.904
KRKA		463.899	0	-44.497	419.402
LINAS AGRO		57.024	0	12.832	69.856
MECHEL PREF		25.569	0	-20.433	5.136
MECHEL PREF RU		44.787	0	-34.090	10.697
MMK GDR		17.477	0	-3.922	13.555
MONETA MONEY BANK AS		207.009	0	15.212	222.221
NOSTRUM OIL & GAS PLC		31.232	0	-4.431	26.801
NWR		109.310	0	-109.267	43
OMV PETROM SA		81.255	0	20.479	101.734
PEKAO		1.509.623	0	-207.205	1.302.418
PGE		1.051.249	0	-488.172	563.077
PKN		614.561	0	760.819	1.375.380
PKO BANK		1.848.466	0	-548.984	1.299.482
PLAZA CENTERS NV		20.218	0	-18.250	1.968
PZU SA - 0.1		1.531.837	0	-64.860	1.466.977
ROMGAZ - GDR		38.702	0	-12.058	26.644

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény 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 megítélésből	
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		224.673	0	-20.013	204.660
SOLAR COMPANY S.A.		49.948	0	-45.253	4.695
TOTAL PRODUCE		12.876	0	64.878	77.754
UNIPETROL		83.716	0	23.364	107.080
UNIQA INSURANCE GROUP AG		80.486	0	20.813	101.299
VIG AV		542.383	0	-210.610	331.773
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>480.411</b>	<b>0</b>	<b>364.736</b>	<b>845.147</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY		56.577	0	27.182	83.759
RECONCEPT I. ALAP		375.000	0	308.672	683.672
SIF 2 MOLDOVA		22.623	0	18.113	40.736
SIF 5 OLTENIA		26.211	0	10.769	36.980
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>24.548.536</b>	<b>0</b>	<b>1.297.680</b>	<b>25.846.216</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2015.12.31-én:</b>	EUR	-1.000	315.580	-313.120	315.580	2.460
	RON	-2.300	160.720	-159.206	160.720	1.514
	<b>Összesen:</b>					<b>3.974</b>

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás állátlathatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
OTP BUX ETF ALAP BEF részvény	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2017.01.06	25.000	HUF	27.003.376	32.460.492
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2017.01.03	35.000	HUF	252.000.000	294.000.000
RÜCHTER - 100 részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.12	1.357	HUF	7.782.395	8.426.970
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2017.03.01	232.340	HUF	114.311.280	115.705.320
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2017.01.02	18.000	HUF	151.403.000	151.200.000
MOL TÖRZS részvény	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2017.01.02	4.000	HUF	82.225.000	82.540.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.21	7.000	HUF	57.666.000	58.800.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.22	700	HUF	5.845.000	5.880.000
<b>Összesen:</b>							<b>698.236.051</b>	<b>749.012.782</b>

Az Alap kapott óvadéknak bemutatása 2016.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
2019/A CIG PANNONIA	kötvény	OTP Quality Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromoldali		32.190.000	36.784.929
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	részvény	OTP Quality Alap	CIG PANNONIA HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		775.000	117.180.000
MASTERPLAST	részvény	OTP Quality Alap	MASTERPLAST	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		20.000	30.672.984
TMK GDR	részvény	OTP Quality Alap	TMK GDR	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		262.000	91.883.400
VIG AV	részvény	OTP Quality Alap	VIG AV	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		60.100	63.013.245
CIG PANNONIA	részvény	OTP Új Európa Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		14.000	64.922.315
VIG AV	részvény	OTP EMDA Alap	VIG AV	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		80.000	12.096.000
2019/A	kötvény	OTP Bank Nyrt.	ÁKK	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		35.000	162.305.787
2019/A	kötvény	OTP Bank Nyrt.	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromoldali		160.000.000	182.839.040
RBI AV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Bank Nyrt.	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromoldali		86.650.000	99.018.768
TMK GDR	kötvény	OTP Új Európa Alap	Raiffeisen Bank AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2025.02.21 háromoldali		200.000	62.064.041
	részvény	OTP Bank Nyrt.	ÁKK	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		7.000	7.339.313
<b>Összesen:</b>									<b>930.119.822</b>	

## Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

### XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

#### Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	<b>2,90%</b>
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	<b>749.012.782</b>
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	<b>2,67%</b>

#### Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban a 14.oldalon.	Lásd a táblázatban a 14.oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban a 14.oldalon.	Lásd a táblázatban a 14.oldalon.

#### Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 14. oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 14. oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 14. oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 14. oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	380.706.778	549.413.044	<b>930.119.822</b>
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	749.012.782	<b>749.012.782</b>

#### A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

A kapott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

A kapott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

#### Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

**OTP Bank Nyrt.**

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

**930.119.822**

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

#### Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2016.01.01-2016.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	29.318.835	113.915
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
<b>Alap összesen:</b>	<b>29.318.835</b>	<b>113.915</b>

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

**Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap**

**XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>7.350.226</b>	<b>2.179.319</b>	<b>-1.246.765</b>	<b>8.282.780</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-26.657.600	4.577.671	-2.367.241	-24.447.170
Értékelési különbözet:	279.784	1.297.680	-279.784	1.297.680
Eredménytartalék:	41.481.548	1.431.134	0	42.912.682
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>15.103.732</b>	<b>7.306.485</b>	<b>-2.647.025</b>	<b>19.763.192</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>22.453.958</b>	<b>9.485.804</b>	<b>-3.893.790</b>	<b>28.045.972</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitellállomány 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	258.899.469	237.517.506	263.912.317	238.488.819
Letétkezelői díj	9.505.389	7.281.871	9.493.432	6.848.329
Bizományosi díj	2.340.078	2.340.078	2.118.340	2.118.340
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	557.545	557.545	312.413	312.413
Felügyeleti díj	5.715.000	4.336.000	5.951.000	4.287.000
Könyvvizsgálat díja	1.266.190	0	1.276.371	0
Tőkevisszafiz. 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
<b>Összesen:</b>	<b>278.283.671</b>	<b>252.033.000</b>	<b>283.063.873</b>	<b>252.054.901</b>

## Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>		<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
		<b>2015.01.01- 2015.12.31.</b>	<b>2016.01.01- 2016.12.31.</b>
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow</b>	<b>-1.247.719</b>	<b>-1.214.972</b>
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1.056.800	837.063
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-384.610	1.017.896
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.472.436	-1.811.780
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	190.891	-243.008
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	388.584	-1.021.870
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-73.688	2.223
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	50.714	530
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származtatott ügyletek állományváltozása	-3.974	3.974
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1.371.602</b>	<b>-2.689.319</b>
17.	Értékpapírok beszerzése -	-22.638.844	-30.211.501
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	23.451.958	26.928.111
19.	Kapott hozamok +	558.488	594.071
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>511.769</b>	<b>3.142.984</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	8.099.855	6.756.990
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-7.588.086	-3.614.006
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>635.652</b>	<b>-761.307</b>
	<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>1.678.859</b>	<b>2.314.511</b>
	<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>2.314.511</b>	<b>1.553.204</b>

### 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.

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-43
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	28.045.972.440
Egy jegyre jutó NEE:	3,386058
Darabszám:	8.282.779.966

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

**I. KÖTELEZETTSÉGEK** adatok eFt-ban

	Futamidő	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>54.478</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		25.424	46,67
Letétkezelői díj		2.645	4,85
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		2.940	5,40
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		23.469	43,08
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>54.478</b>	<b>100,00</b>

**II. ESZKÖZÖK**

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			22.196	0,08
II/2. Egyéb követelés:			698.236	2,49
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	<b>1.531.008</b>	<b>5,45</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>131.021</b>	<b>0,47</b>
	OTP	16.12.07 - 17.01.11	131.021	0,47
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			<b>1.399.987</b>	<b>4,98</b>
	OTP	16.10.12 - 17.01.25	500.000	1,78
	OTP	16.10.12 - 17.01.25	500.000	1,78
	OTP	16.10.21 - 17.03.01	399.987	1,42
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>25.846.216</b>	<b>91,97</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>2.397.626</b>	<b>8,53</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			<b>2.397.626</b>	<b>8,53</b>
D170301 diszkont kincstárjegy	HUF	1.400.000	1.391.663	4,95
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF	230.420	229.034	0,82
D170524 diszkont kincstárjegy	HUF	777.110	776.929	2,76
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>22.603.443</b>	<b>80,43</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>8.142.355</b>	<b>28,98</b>
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF	2.697	31.286	0,11
CIG PANNONIA részvény	HUF	28.867	155.880	0,55
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	HUF	40	91	0,00
FHB A-100 részvény	HUF	190	939	0,00
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF	0	66.375	0,24
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	123.498	615.022	2,19
MASTERPLAST részvény	HUF	15.171	76.008	0,27
MOL TÖRZS részvény	HUF	111.113	2.292.817	8,16
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	35.827	3.009.451	10,71
PANNERGY részvény	HUF	1.325	29.674	0,11
RICHTER - 100 részvény	HUF	29.893	1.856.331	6,61
ZWACK RT. TÖRZS részvény	HUF	496	8.481	0,03

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>		<b>14.461.088</b>	<b>51,45</b>
AGORA részvény	PLN	2.006	1.767 0,01
ALIOR BANK SA részvény	PLN	4.650	1.771 0,01
ATRIUM részvény	EUR	324.105	79.231 0,28
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	14.745	42.696 0,15
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	378.000	307.744 1,10
BUWOG-GEMEINNUETZIGE részvény	EUR	3.040	20.886 0,07
CEZ részvény	CZK	232.889	1.152.637 4,10
DIXY GROUP részvény	RUB	50	6.692 0,02
DUNA HOUSE részvény	HUF	1.390	107.447 0,38
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	323.355	2.798.357 9,96
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	2.166.585	138.869 0,49
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	35.000	19.119 0,07
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	3.212.200	223.319 0,79
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	50.897	29.333 0,10
KGHM részvény	PLN	116.710	758.664 2,70
KOMERCNI részvény	CZK	102.088	1.039.904 3,70
KRKA részvény	EUR	25.491	419.402 1,49
LINAS AGRO részvény	EUR	352.041	69.856 0,25
MECHEL PREF részvény	USD	15.617	5.136 0,02
MECHEL PREF RU részvény	RUB	15.193	10.697 0,04
MMK GDR részvény	USD	6.612	13.555 0,05
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	233.174	222.221 0,79
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	192	26.801 0,10
NWR részvény	GBP	79.979	43 0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	568.776	101.734 0,36
PEKAO részvény	PLN	147.291	1.302.418 4,63
PGE részvény	PLN	7.665.810	563.077 2,00
PKN részvény	PLN	229.393	1.375.380 4,89
PKO BANK részvény	PLN	656.981	1.299.482 4,62
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	2.488	1.968 0,01
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	62.844	1.466.977 5,22
ROMGAZ - GDR részvény	USD	16.000	26.644 0,10
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	119.457	204.660 0,73
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	4.695 0,02
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.272	77.754 0,28
UNIPETROL részvény	CZK	50.616	107.080 0,38
UNIQA INSURANCE GROUP AG részvény	EUR	45.236	101.299 0,36
VIG AV részvény	EUR	50.081	331.773 1,18
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>845.147</b>	<b>3,01</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>845.147</b>	<b>3,01</b>
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY bef.jegy	HUF	64.508	83.759 0,30
RECONCEPT I. ALAP bef.jegy	HUF	260.884	683.672 2,43
SIF 2 MOLDOVA bef.jegy	RON	762.080	40.736 0,15
SIF 5 OLTENIA bef.jegy	RON	331.050	36.980 0,13
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>		<b>2.794</b>	<b>0,01</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>28.100.450</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....  
az Alapkezelő vezetője

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.