

**OTP Supra Származtatott Befektetési
Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-13. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünkön múlik. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számvetési információk, melyek a számvetési törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

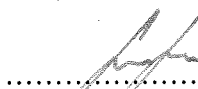
Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A 2015. április 13-án kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

Budapest, 2016. április 29.



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



.....
Gion Gábor
kamarai tag könyvvizsgáló
005252



OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2015. január 1-től
2015. 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 Supra Származtatott Befektetési Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 2015. 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		116.962.134	99.898.225
09. I. Követelések		0	0
10. 1. Követelések		0	0
11. 2. Követelések értékvesztése (-)		0	0
12. 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	0
13. 4. Forintkövetelések értékelési különbözete		0	0
14. II. Értékpapírok		65.638.316	95.518.332
15. 1. Értékpapírok		58.820.892	90.159.781
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		6.817.424	5.358.551
17. a) kamatokból, osztalékból		535.500	769.259
18. b) egyéb piaci megítélésből		6.281.924	4.589.292
19. III. Pénzeszközök		51.323.818	4.379.893
20. 1. Pénzeszközök		51.323.818	4.379.893
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		5.360	208
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		5.360	208
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		1.948.920	651.190
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		118.916.414	100.549.623
27. E. Saját tőke		115.973.819	100.151.413
28. I. Induló tőke		29.414.786	27.293.673
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		61.998.574	76.669.213
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-32.583.788	-49.375.540
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		86.559.033	72.857.740
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete		-76.279.437	-117.665.178
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete		144.648.393	181.506.744
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		8.766.344	6.009.741
35. 3. Előző év(ek) eredménye		7.021.636	9.423.733
36. 4. Üzleti év eredménye		2.402.097	-6.417.300
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		1.607.526	398.210
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		1.607.526	398.210
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		1.335.069	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		118.916.414	100.549.623

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014.01.01-2014.12.31.	Tárgyév 2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		23.244.333	26.027.785
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		17.235.986	30.337.790
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		3.606.210	2.057.704
05. V. Egyéb ráfordítások		40	49.591
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		2.402.097	-6.417.300

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-276, 2008. május 14.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2008. május 14-től határozatlan ideig.
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.828 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 23.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Supra Alap abszolút hozam stratégiát követ, befektetési nem köthetőek előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az alap a legszélesebb befektetési területen és globálisan fektethet be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az alap 2015 januárjában fennállásának legjelentősebb veszteségét szenvedte el, amikor a Svájci Jegybank a 2011. óta védett euró-svájci frank árfolyamsáv feladása mellett döntött. Ennek köszönhetően a svájci frank napon belül kiugró mértékben erősödött az euróval szemben. Az alap jelentős, de a szabályozási lehetőségeket és a korábbi devizapiaci pozíciók méretét figyelembe véve nem kiugró mértékű pozíciót tartott, amit a svájci döntés és annak hatása váratlanul és súlyosan érintett.

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 Alap kettős könyvvitelen alapuló, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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 értékkülönbszeteiként 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 általános 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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -4.310.005 eFt, amely 26.027.785 eFt bevétel és 30.337.790 eFt ráfordítás különbözete. 2.057.704 eFt működési költség és 49.591 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 6.417.300 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	20		18		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	26		49.714		0,05%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	6		1.445.183		1,44%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	2		72.026		0,07%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	1		3.617		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	150		969		0,00%
OTP Bank Nyrt. JPY folyószámla	0		1.900		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	0		1.797		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2014.12.31 - 2015.01.07	273.954		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2014.12.31 - 2015.01.07	333.783		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR 2014.12.30 - 2015.01.07	55.988		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2014.12.31 - 2015.01.05	10.659.888		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF 2014.12.30 - 2015.01.07	40.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL 2015.12.30 - 2016.01.06	0		213.268		0,21%
OTP Bank Nyrt. HUF 2015.12.31 - 2016.01.04	0		1.349.720		1,34%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	0		95.161		0,09%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	0		143.315		0,14%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	0		1.003.205		1,00%
Banki egyenlegek összesen:	51.323.818		4.379.893		4,34%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		27.195.844		45.161.782	44,92%
2023/A 2007.01.10 - 2023.11.24		0		11.448.113	11,39%
2024/B 2015.03.18 - 2024.06.26		0		3.965.665	3,94%
2025/B 2014.01.15 - 2025.06.24		0		3.611.795	3,59%
BMÁK 2020/P 2014.07.01 - 2020.07.22		109.523		106.355	0,11%
CROATI 3 03/11/25 2015.03.11 - 2025.03.11		0		2.929.891	2,91%
PEMÁK 2016/X 2013.01.17 - 2016.05.25		125.423		1.463.105	1,46%
PEMÁK 2016/Y 2013.05.21 - 2016.05.25		18.905.759		18.462.639	18,36%
REPHUN 4 05/20/16 2008.05.20 - 2016.05.20		0		823.818	0,82%
REPHUN 4.125 02/18 2013.02.19 - 2018.02.19		273.371		302.829	0,30%
REPHUN 4.75 02/03/ 2005.02.03 - 2015.02.03		5.750.255		0	0,00%
REPHUN 5.375 02/23 2013.02.19 - 2023.02.21		286.368		318.385	0,32%
REPHUN 6 01/11/19 2011.05.11 - 2019.01.11		0		343.620	0,34%
REPHUN 6 01/11/19 2011.05.11 - 2019.01.11		436.991		0	0,00%
ROMANI 2.875 10/28 2014.10.28 - 2024.10.28		1.308.154		1.302.655	1,30%
TURKGB 7.1 03/08/2 2013.03.20 - 2023.03.08		0		82.912	0,08%
Kötvények:		20.482.690		26.849.360	26,72%
BNP 2.5 04/09/2018 2015.04.09 - 2018.04.09		0		1.014.848	1,01%
BNP 4.5 11/27/2016 2013.11.27 - 2016.11.27		1.037.955		1.033.465	1,03%
CEZCP 0 08/04/17 2014.02.04 - 2017.07.21		621.133		634.362	0,63%
FIAT 6.625 03/15/18 2013.03.15 - 2018.03.15		366.340		357.711	0,36%
GAZPRU 4.3 11/12/1 2014.11.10 - 2015.11.12		3.074.130		0	0,00%
GLENLN 1.25 03/17/ 2015.03.17 - 2021.03.17		0		116.056	0,12%
GLENLN 1.75 03/17/ 2015.03.17 - 2025.03.17		0		101.339	0,10%
MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.31		1.048.277		1.177.116	1,17%
MAEXIM 5.5 02/12/1 2012.12.12 - 2018.02.12		1.124.829		1.855.553	1,85%
MAGNOLIA VAR 03 2006.03.20 - 2016.03.20		912.339		931.783	0,93%
MAGYAR 1.875 04/1 2015.09.30 - 2018.04.16		0		1.979.311	1,97%
MAGYAR 2.375% 12 2015.12.08 - 2021.12.08		0		6.820.179	6,78%
MAGYAR 5.875 05/1 2011.05.31 - 2016.05.31		517.036		496.690	0,49%
MAGYAR 6.25 10/21 2013.10.21 - 2020.10.21		2.323.854		3.363.873	3,35%
MOLHB 5.875 04/17 2010.04.20 - 2017.04.20		1.771.729		0	0,00%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26		2.967.863		2.797.612	2,78%
OTPHB 5.27 09/16 2006.09.19 - 2016.09.19		2.502.563		2.442.655	2,43%
OTPHB FLOAT 03/1/ 2005.03.04 - 2015.03.04		1.559.421		0	0,00%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2016.11.07		655.221		840.328	0,84%
PETROBRAS 6.85 06 2015.06.05 - 2115.06.05		0		845.819	0,84%
RZB 5.169 05/29/49 2006.04.26 - 2049.05.29		0		40.660	0,04%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)
Belföldi részvények:	10.464.818	15.236.352	15,15%
ENEFI	439.995	452.390	0,45%
MASTERPLAST	84.000	101.400	0,10%
MOL TÖRZS	9.940.823	12.402.562	12,33%
OTP TÖRZS (100)	0	2.280.000	2,27%
Külföldi részvények:	3.463.295	5.707.647	5,67%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	26.934	23.294	0,02%
HALK BANKASI	0	71.174	0,07%
MARATHON PETROLEUM CORP	0	81.725	0,08%
MICKRON TECHNOLOGY INC	0	1.171.700	1,17%
PKO BANK	746.615	567.365	0,56%
ROMGAZ - GDR	254.927	197.941	0,20%
SBERBANK	47.492	77.135	0,08%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	497.055	0,49%
TURK HAVA	0	65.086	0,06%
UNICREDIT SPA	1.908.279	1.862.944	1,85%
VESTAS	479.048	1.015.013	1,01%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	77.215	0,08%
Jelzáloglevelek:	976.898	1.621.559	1,61%
FJ15ZF02 2005.05.18 - 2015.05.18	976.898	0	0,00%
FJ18NF01 2013.03.13 - 2018.03.13	0	997.296	0,99%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	0	624.263	0,62%
Befektetési jegyek:	3.054.771	941.632	0,94%
DB CRUDE OIL 2X SHORT	417.251	0	0,00%
ETF SH	0	179.459	0,18%
ETFS SHORT COPPER	0	120.557	0,12%
LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA	0	42.553	0,04%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	654.657	599.063	0,60%
PROSHARES ULTRASHORT CRUDE OIL	1.982.863	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	65.638.316	95.518.332	0
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	5.360	208	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1.948.920	651.190	0,65%
Egyéb eszközök összesen:	1.954.280	651.398	0,65%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	118.916.414	100.549.623	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj miatt	196.831	167.903	42,17%
Letétkezelői díj miatt	14.159	9.772	2,45%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	8.531	7.887	1,98%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.388.005	212.648	53,40%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	1.335.069	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	2.942.595	398.210	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	115.973.819	100.151.413	

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	29.414.785.241	27.293.673.776
--	-----------------------	-----------------------

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Fűjegy):

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	3,942705	3,669400
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	3,944369	3,692248

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

	2015.01.01	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	65.638.316	55,20%	95.518.332	95,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	48.655.432	40,92%	73.632.701	73,23%

* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele 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	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	6.008.347	-4.310.005
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3.523.096	-1.979.651
d) a letétkezelő díjai:	-54.101	-39.576
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-11.180
bankköltség:	-488	-746
felügyeleti díj:	-27.258	-24.691
egyéb költség és ráfordítás:	-1.307	-51.451
f) nettó jövedelem:	2.402.097	-6.417.300
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.402.097	-6.417.300
h) a tőkeszámla változása:	19.887.179	-6.648.503
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	5.617.298	-2.756.603
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 Supra Származtatott Befektetési Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

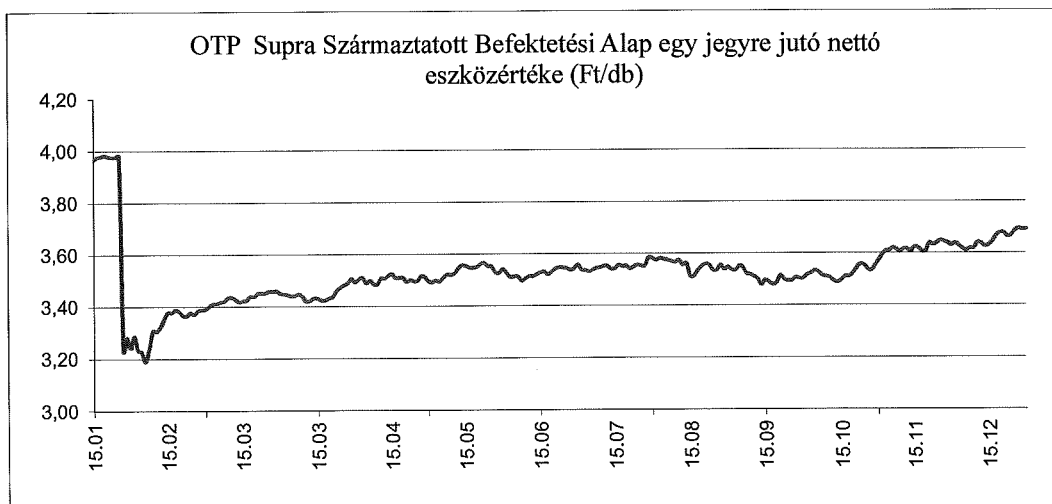
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2011. december 31.		2.288.757.294	5.833.178.673	2,548623
2012. december 31.	32,26%	8.798.978.068	29.658.865.982	3,370717
2013. december 31.	8,23%	24.141.020.690	88.067.245.371	3,648033
2014. december 31.	8,08%	29.414.785.241	115.973.817.825	3,942705
2015. január 30.		25.948.798.956		3,353588
2015. február 27.		27.069.372.058		3,418024
2015. március 31.		27.473.010.061		3,425051
2015. április 30.		29.322.722.428		3,511516
2015. május 29.		29.434.954.102		3,548830
2015. június 30.		29.526.616.166		3,532251
2015. július 31.		29.253.181.970		3,558676
2015. augusztus 31.		27.589.360.797		3,556461
2015. szeptember 30.		26.907.217.832		3,494808
2015. október 30.		26.793.940.348		3,533509
2015. november 30.		27.071.102.463		3,639283
2015. december 31.	-6,93%	27.293.673.776	100.151.413.369	3,669400

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -6,93 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	1.660.814.131	5.126.800.416
2015.február	1.606.537.628	485.964.526
2015.március	1.158.936.659	755.298.656
2015.április	2.596.093.602	746.381.235
2015.május	704.784.582	592.552.908
2015.június	882.568.191	790.906.127
2015.július	801.021.702	1.074.455.898
2015.augusztus	1.865.319.544	3.529.140.717
2015.szeptember	870.458.549	1.552.601.514
2015.október	450.489.152	563.766.636
2015.november	908.710.719	631.548.604
2015.december	1.164.905.328	942.334.015
Összesen:	14.670.639.787	16.791.751.252

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének 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 - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
Összesen	594.592

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettnek száma	5	5	10
Nyereségrészesedés	373.403	539.316	912.719
Teljes javadalmazás *	169.271	95.078	264.349

* 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 jellegénél 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 állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési 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

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	350.430.440.832	144.440.018.949	41,2179%

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 Supra Származtatott Befektetési Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		45.412.536	432.638	-683.392	45.161.782
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	11.456.911	59.948	-68.746	11.448.113
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	3.891.919	62.137	11.609	3.965.665
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	3.477.820	86.342	47.633	3.611.795
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	100.500	1.599	4.256	106.355
CROATI 3 03/11/25	2015.03.11 - 2025.03.11	3.004.037	76.178	-150.324	2.929.891
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	1.500.512	4.266	-41.673	1.463.105
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	19.130.517	87.502	-755.380	18.462.639
REPHUN 4 05/20/16	2008.05.20 - 2016.05.20	804.733	19.638	-553	823.818
REPHUN 4.125 02/18	2013.02.19 - 2018.02.19	214.491	4.373	83.965	302.829
REPHUN 5.375 02/23	2013.02.19 - 2023.02.21	214.457	5.614	98.314	318.385
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	307.756	16.591	19.273	343.620
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	1.219.269	6.413	76.973	1.302.655
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	89.614	2.037	-8.739	82.912
Kötvények:		24.870.646	263.414	1.715.300	26.849.360
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09	996.100	18.288	460	1.014.848
BNP 4.5 11/27/2016	2013.11.27 - 2016.11.27	1.041.558	4.315	-12.408	1.033.465
CEZCP 0 08/04/17	2014.02.04 - 2017.07.21	608.160	0	26.202	634.362
FIAT 6.625 03/15/18	2013.03.15 - 2018.03.15	305.170	16.595	35.946	357.711
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17	151.992	1.555	-37.491	116.056
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	151.336	2.177	-52.174	101.339
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	968.315	19.475	189.326	1.177.116
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	1.496.775	36.799	321.979	1.855.553
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	893.515	1.235	37.033	931.783
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	1.989.076	5.198	-14.963	1.979.311
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	6.849.586	10.758	-40.165	6.820.179
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	360.068	16.254	120.368	496.690
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	2.681.994	37.105	644.774	3.363.873
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	2.194.481	42.847	560.284	2.797.612
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	2.361.743	35.263	45.649	2.442.655
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	762.288	7.484	70.556	840.328
PETROBRAS 6.85 06/05/15	2015.06.05 - 2115.06.05	1.027.830	6.536	-188.547	845.819
RZB 5.169 05/29/49	2006.04.26 - 2049.05.29	30.659	1.530	8.471	40.660
Belföldi részvények:		12.831.150	0	2.405.202	15.236.352
ENEFI		410.688	0	41.702	452.390
MASTERPLAST		84.400	0	17.000	101.400
MOL TÖRZS		10.324.773	0	2.077.789	12.402.562
OTP TÖRZS (100)		2.011.289	0	268.711	2.280.000
Külföldi részvények:		4.435.699	0	1.271.948	5.707.647
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		16.430	0	6.864	23.294
HALK BANKASI		73.012	0	-1.838	71.174
MARATHON PETROLEUM CORP		81.770	0	-45	81.725
MICRON TECHNOLOGY INC		1.255.542	0	-83.842	1.171.700
PKO BANK		680.147	0	-112.782	567.365
ROMGAZ - GDR		218.022	0	-20.081	197.941
SBERBANK		127.287	0	-50.152	77.135
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		530.675	0	-33.620	497.055
TURK HAVA		68.218	0	-3.132	65.086
UNICREDIT SPA		1.052.575	0	810.369	1.862.944
VESTAS		252.341	0	762.672	1.015.013
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		79.680	0	-2.465	77.215

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Jelzáloglevelek:		1.551.327	73.207	-2.975	1.621.559
FJ18NF01	2013.03.13 - 2018.03.13	961.662	43.510	-7.876	997.296
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	589.665	29.697	4.901	624.263
Befektetési jegyek:		1.058.423	0	-116.791	941.632
ETF SH		184.392	0	-4.933	179.459
ETFS SHORT COPPER		124.722	0	-4.165	120.557
LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA		47.258	0	-4.705	42.553
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		702.051	0	-102.988	599.063
MINDÖSSZESEN:		90.159.781	769.259	4.589.292	95.518.332

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény	
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke		
2014.12.31-én:	EUR	20.000	-6.151.058	6.297.796	-6.148.906	148.890	
	EUR	50.000	-15.379.500	15.744.487	-15.374.119	370.368	
	EUR	30.000	-9.255.600	9.445.840	-9.232.979	212.861	
	EUR	50.000	-15.367.000	15.744.472	-15.355.356	389.116	
	EUR	30.000	-9.267.000	9.445.267	-9.229.314	215.953	
	EUR	3.132	-957.188	986.234	-956.462	29.772	
	EUR	18.318	-5.598.265	5.768.145	-5.594.023	174.122	
	EUR	8.810	-2.692.473	2.774.176	-2.690.432	83.744	
	EUR	3.970	-1.213.294	1.250.111	-1.212.374	37.737	
	EUR	4.690	-1.433.337	1.476.831	-1.432.251	44.580	
	EUR	5.080	-1.552.527	1.599.638	-1.551.350	48.288	
	Összesen:						1.755.431
	CHF	-72.138			-18.889.335		-18.889.335
	EUR	60.000			18.893.201		18.893.201
							3.866
	CHF	-60.111			-15.739.934		-15.739.934
	EUR	50.000			15.743.101		15.743.101
							3.167
	CHF	-300.145			-78.592.837		-78.592.837
	EUR	250.000			78.714.314		78.714.314
							121.477
	Összesen:						128.510
	EUR	-10.000	3.144.417		-3.148.895	3.142.034	-6.861
	EUR	-45.000	14.225.850		-14.170.025	14.215.070	45.045
	EUR	-10.000	3.145.000		-3.148.895	3.142.617	-6.278
	EUR	-50.000	15.786.250		-15.744.487	15.780.727	36.240
	EUR	-40.000	12.607.400		-12.595.590	12.602.989	7.399
	EUR	-25.000	7.852.960		-7.872.243	7.850.212	-22.031
	EUR	-20.000	6.322.400		-6.297.795	6.320.188	22.393
	EUR	-10.000	3.156.100		-3.148.897	3.154.996	6.099
	EUR	-10.000	3.155.600		-3.148.897	3.154.496	5.599
	EUR	-10.000	3.155.100		-3.148.897	3.153.996	5.099
	EUR	-7.000	2.205.420		-2.204.228	2.204.648	420
EUR	-3.000	945.180		-944.669	944.849	180	
EUR	-25.000	7.854.538		-7.872.236	7.848.586	-23.650	
EUR	-395	97.750		-102.351	97.676	-4.675	
Összesen:						64.979	
Mindösszesen:						1.948.920	

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési 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	
2015.12.31-én:	PLN	130.436	-9.542.960	9.581.829	-9.542.960	38.869
	EUR	-17.868	5.607.413	-5.594.828	5.607.412	12.584
	USD	-724	208.429	-207.520	208.428	908
	EUR	-42.000	13.334.542	-13.151.040	13.334.542	183.502
	CHF/EUR	-830	770	-240.189	241.102	913
	EUR/GBP	-1.500	1.104	-469.680	469.235	-445
	EUR/USD	-10.000	10.944	-3.131.200	3.136.793	5.593
	CAD/AUD	-2.033	2.000	-419.827	419.460	-367
	EUR/PLN	-31.770	138.453	-9.947.822	10.170.755	222.933
	JPY/USD	-60.203	500	-143.355	143.315	-40
	RBL/USD	-2.568.449	35.300	-9.928.351	10.118.039	189.688
	TRY	-897	87.960	-87.780	87.959	179
	EUR/USD	-1.000	1.098	-313.120	314.687	1.567
	AUD/CAD	-2.000	2.022	-419.460	417.646	-1.814
	USD	-1.500	429.060	-429.945	429.060	-885
	EUR	-2.000	628.210	-626.240	628.210	1.970
	Összesen:					655.155

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
W H6 - WHEAT FUTURE(C	Vétel	USD	14	4,700	-13.993	-4.011
CLG6 - WTI CRUDE FUTU	Eladás	USD	10	37,040	-100	-28
2015. összesen:						-4.039

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 2015. december 31.
Az Alap számára lejáratkor jóváírt fix lábának értéke:	0	1.497.743
Az Alap által fizetendő változó láb értéke:	0	-1.422.723
A kamatswap ügylet piaci értéke:	0	75.020
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	0	0
A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	0	1.500.000

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	29.414.786	14.670.639	-16.791.752	27.293.673
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	68.368.956	36.858.351	-41.385.741	63.841.566
Értékelési különbözet:	8.766.344	6.009.741	-8.766.344	6.009.741
Eredménytartalék:	9.423.733	0	-6.417.300	3.006.433
Tőkenövekmény összesen:	86.559.033	42.868.092	-56.569.385	72.857.740
Saját tőke összesen:	115.973.819	57.538.731	-73.361.137	100.151.413

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárat ideje	Hátralékos összeg
-	-	-	-	-

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2014.évi költség	2014.évben pénzügyileg realizált	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	3.523.096.059	3.326.265.129	1.979.651.334	1.811.748.043
Letétkezelői díj	54.101.497	39.942.323	39.576.114	29.804.102
Bizományosi díj	0	0	11.179.568	11.179.568
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	487.907	487.907	746.361	746.361
Felügyeleti díj	27.258.000	19.993.000	24.691.000	18.632.000
Könyvvizsgálat díja	1.266.190	0	1.827.530	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	31.822	31.822
Összesen:	3.606.209.653	3.386.688.359	2.057.703.729	1.872.141.896

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-9.308.276	-21.199.225
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-356.912	-10.997.737
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	5.617.298	-2.756.603
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-11.258.796	-7.662.255
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	95.090	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3.957.513	1.458.873
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.177.405	-1.209.316
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4.511	5.152
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	1.039.448	-1.335.069
Származtatott ügyletek állományváltozása	-1.659.785	1.297.730
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	21.058.669	-19.096.197
17. Értékpapírok beszerzése -	-277.306.103	-127.469.013
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	295.605.763	103.792.379
19. Kapott hozamok +	2.759.009	4.580.437
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	19.887.179	-6.648.503
20. Befektetési jegy kibocsátás +	76.317.443	51.528.990
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-56.430.264	-58.177.493
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	31.637.572	-46.943.925
Pénzeszközök nyitó értéke	19.686.246	51.323.818
Pénzeszközök záró értéke	51.323.818	4.379.893

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 Supra Származtatott Befektetési Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
Alap lajstromszáma:	1111-276
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	100.151.413.369
Egy jegyre jutó NEÉ:	3,669400
Darabszám:	27.293.673.776

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Futamidő	adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		398.210	100,00
Alapkezelői díj miatt		167.903	42,17
Letétkezelői díj miatt		9.772	2,45
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		7.887	1,98
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		212.648	53,40
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		398.210	100,00

	Bank	Futamidő	Összeg	
			Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			1.575.224	1,56
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			2.804.669	2,78
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			2.804.669	2,78
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	213.268	0,21
	OTP	15.12.31 - 16.01.04	1.349.720	1,34
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	95.161	0,09
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	143.315	0,14
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	1.003.205	1,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	95.518.332	95,01
II/4.1. Állampapírok (összes):			45.161.782	44,92
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			40.929.236	40,71
2023/A államkötvény	HUF	9.597.000	11.448.113	11,39
2024/B államkötvény	HUF	4.000.000	3.965.665	3,94
2025/B államkötvény	HUF	3.000.000	3.611.795	3,59
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	100.000	106.355	0,11
PEMÁK 2016/X államkötvény	EUR	4.800.000	1.463.105	1,46
PEMÁK 2016/Y államkötvény	EUR	60.000.000	18.462.639	18,36
REPHUN 4 05/20/16 államkötvény	CHF	2.740.000	823.818	0,82
REPHUN 4.125 02/18 államkötvény	USD	1.000.000	302.829	0,30
REPHUN 5.375 02/23 államkötvény	USD	1.000.000	318.385	0,32
REPHUN 6 01/11/19 államkötvény	EUR	908.000	343.620	0,34
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY	1.000.000	82.912	0,08
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			4.232.546	4,21
CROATI 3 03/11/25 államkötvény	EUR	10.000.000	2.929.891	2,91
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	4.000.000	1.302.655	1,30
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			26.849.360	26,72
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			26.849.360	26,72
BNP 2.5 04/09/2018 kötvény	HUF	1.000.000	1.014.848	1,01
BNP 4.5 11/27/2016 kötvény	HUF	1.000.000	1.033.465	1,03
CEZCP 0 08/04/17 kötvény	EUR	2.000.000	634.362	0,63
FIAT 6.625 03/15/18 kötvény	EUR	1.000.000	357.711	0,36
GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	116.056	0,12

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	101.339	0,10
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	4.000.000	1.177.116	1,17
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	6.000.000	1.855.553	1,85
MAGNOLIA VAR 03/49 kötvény	EUR	3.000.000	931.783	0,93
MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény	HUF	2.000.000	1.979.311	1,97
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	22.000.000	6.820.179	6,78
MAGYAR 5.875 05/16 kötvény	EUR	1.500.000	496.690	0,49
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	10.500.000	3.363.873	3,35
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	9.000.000	2.797.612	2,78
OTPHB 5.27 09/16 kötvény	EUR	7.500.000	2.442.655	2,43
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	2.700.000	840.328	0,84
PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény	USD	4.500.000	845.819	0,84
RZB 5.169 05/29/49 kötvény	EUR	150.000	40.660	0,04
II/4.3. Részvények (összes):			20.943.999	20,82
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			15.236.352	15,15
ENEFI részvény	HUF	30.986	452.390	0,45
MASTERPLAST részvény	HUF	20.000	101.400	0,10
MOL TÖRZS részvény	HUF	870.050	12.402.562	12,33
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	38.000	2.280.000	2,27
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			5.707.647	5,67
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	23.294	0,02
HALK BANKASI részvény	TRY	70.000	71.174	0,07
MARATHON PETROLEUM CORP részvény	USD	5.500	81.725	0,08
MICRON TECHNOLOGY INC részvény	USD	28.869	1.171.700	1,17
PKO BANK részvény	PLN	282.600	567.365	0,56
ROMGAZ - GDR részvény	USD	107.400	197.941	0,20
SBERBANK részvény	RUB	583.200	77.135	0,08
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	264.000	497.055	0,49
TURK HAVA részvény	TRY	90.000	65.086	0,06
UNICREDIT SPA részvény	EUR	1.158.640	1.862.944	1,85
VESTAS részvény	DKK	50.000	1.015.013	1,01
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	1	77.215	0,08
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			1.621.559	1,61
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.621.559	1,61
FJ18NF01 jelzáloglevél	EUR	2.760.200	997.296	0,99
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	500.000	624.263	0,62
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			941.632	0,94
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			941.632	0,94
ETF SH bef.jegy	USD	30.000	179.459	0,18
ETFS SHORT COPPER bef.jegy	USD	10.000	120.557	0,12
LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA bef.jegy	EUR	15.000	42.553	0,04
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. bef.jegy	EUR	2.326	599.063	0,60
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			208	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			651.190	0,65
Eszközők összesen:			100.549.623	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


.....
az Alapkezelő vezetője