

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2018. április 27.

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

.....
Bodor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u. 16.

OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	8.990.117	19.132.784
09.	I. Követelések	15.083	0
10.	1. Követelések	15.083	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	8.798.056	18.185.876
15.	1. Értékpapírok	8.272.382	16.486.512
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	525.674	1.699.364
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	525.674	1.699.364
19.	III. Pénzeszközök	176.978	946.908
20.	1. Pénzeszközök	176.978	946.908
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	5
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	5
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-82.775	-96.605
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.907.342	19.036.184
27.	E. Saját tőke	8.889.831	19.026.050
28.	I. Induló tőke	8.433.363	16.557.713
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10.041.997	19.538.835
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.608.634	-2.981.122
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	456.468	2.468.337
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-13.424	-171.170
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	53.096	1.047.959
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	442.899	1.602.759
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-13.729	-26.103
36.	4. Üzleti év eredménye	-12.374	14.892
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	17.511	10.134
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	17.511	10.134
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.907.342	19.036.184

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	400.956	631.305
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	409.078	606.129
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	4.046	9.738
05.	V. Egyéb ráfordítások	206	546
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-12.374	14.892

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-565, 2014. május 16.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

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

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2017. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 755 eFt (2.400 euró). Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 744 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 25.176 eFt, amely 631.305 eFt bevétel és 606.129 eFt ráfordítás különbsége. 9.738 eFt működési költség és 546 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 14.892 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány – banki egyenlegek					
BankLekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUFfolyószámla	20		20		0,00%
OTP Bank Nyrt. EURfolyószámla	176.958		326.608		1,72%
ING Bank NV EUR2017.12.29 - 2018.01.05	0		620.280		3,26%
Banki egyenlegek összesen:	176.978		946.908		4,98%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neveFutamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Befektetési jegyek:	8.798.056		18.185.876		95,53%
OTP SUPRA BEFJEGY	8.798.056		18.185.876		95,53%
Átruházható értékpapírok összesen:	8.798.056	0	18.185.876	0	95,53%
Egyéb eszközök					
Követelések	15.083		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0		5		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-82.775		-96.605		-0,51%
Egyéb eszközök összesen:	-67.692		-96.600		-0,51%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	8.907.342		19.036.184		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:	0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Letétkezelői díj	731		1.779		17,55%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.169		1.844		18,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	15.611		6.511		64,25%
3. Céltartalékok:	0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:	17.511		10.134		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	8.889.831		19.026.050		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	27.115.178	53.387.864
---	------------	------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,054126	1,149075
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,052475	1,146879

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

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.798.056	98,77%	18.185.876	95,53%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
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:	0	0,00%	0	0,00%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-8.122	25.176
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költség (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-1.996	-5.494
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-87	-60
felügyeleti díj:	-1.256	-3.439
egyéb költség és ráfordítás:	-913	-1.291
f) nettó jövedelem:	-12.374	14.892
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-12.374	14.892
h) a tőkeszámla változása:	5.210.944	8.961.467
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	481.449	1.159.860
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 Euró Alapba Fektető Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

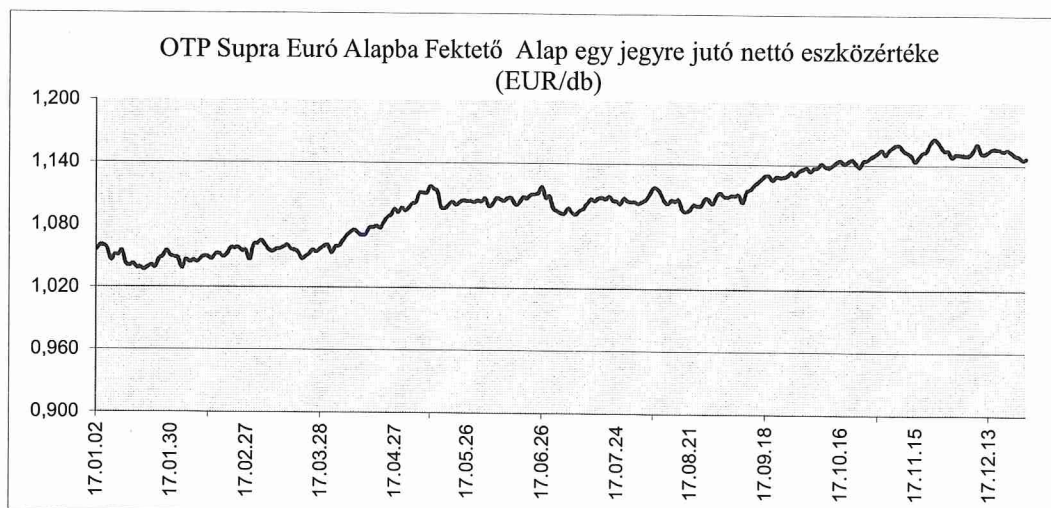
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2014.május 16.		650.917	200.339.234	1,000000
2014.december 31.	4,44%	7.095.492	2.333.447.866	1,044376
2015.december 31.	-6,38%	10.484.923	3.209.811.175	0,977695
2016.december 31.	7,82%	27.115.178	8.889.830.351	1,054126
2017. január 31.		30.366.180		1,054654
2017. február 28.		31.682.434		1,054698
2017. március 31.		33.277.367		1,057043
2017. április 28.		34.899.436		1,092249
2017. május 31.		37.850.242		1,102588
2017. június 30.		40.696.972		1,094335
2017. július 31.		42.850.301		1,103389
2017. augusztus 31.		44.829.849		1,112516
2017. szeptember 29.		46.096.894		1,135514
2017. október 31.		48.248.348		1,151799
2017. november 30.		50.738.502		1,150309
2017. december 31.	9,01%	53.387.864	19.026.049.028	1,149075

Az OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 9,01 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	3.449.616	198.614
2017. február	1.558.110	241.856
2017. március	1.827.158	232.225
2017. április	1.885.172	263.103
2017. május	3.294.228	343.422
2017. június	3.202.601	355.871
2017. július	2.370.149	216.820
2017. augusztus	2.326.795	347.247
2017. szeptember	1.903.565	636.520
2017. október	2.625.516	474.062
2017. november	2.819.046	328.892
2017. december	3.450.788	801.426
Összesen:	30.712.744	4.440.058

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető 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 tárgydíszak folyamán jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	5	9	14
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	162.862	321.070

*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 tárgydíszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáráó 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 Supra Euró Alapba Fektető Alap

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

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

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

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	8.826.891.341	19.162.688.029	117,0944%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

c) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Befektetési jegyek:		16.486.512	0	1.699.364	18.185.876
OTP SUPRA BEFJEGY		16.486.512	0	1.699.364	18.185.876
MINDÖSSZESEN:		16.486.512	0	1.699.364	18.185.876

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
2016.12.31-én:	EUR	17.000	-5.346.882	5.287.340	-5.346.882	-59.542
	EUR	7.171	-2.251.447	2.230.324	-2.251.447	-21.123
	EUR	600	-188.526	186.612	-188.526	-1.914
	EUR	560	-174.367	174.171	-174.367	-196
	Összesen:					-82.775
2017.12.31-én:	EUR	24.445	-7.623.546	7.581.372	-7.623.546	-42.174
	EUR	5.022	-1.566.187	1.557.523	-1.566.187	-8.664
	EUR	6.631	-2.067.978	2.056.538	-2.067.978	-11.440
	EUR	19.602	-6.113.183	6.079.364	-6.113.182	-33.818
	EUR	600	-186.593	186.084	-186.593	-509
	Összesen:					-96.605

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8.433.363	9.496.838	-1.372.488	16.557.713
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	39.672	994.863	-157.746	876.789
Értékelési különbözet:	442.899	1.602.759	-442.899	1.602.759
Eredménytartalék:	-13.729	0	-12.374	-26.103
Tárgyévi eredmény:	-12.374	14.892	12.374	14.892
Tőkenövekmény összesen:	456.468	2.612.514	-600.645	2.468.337
Saját tőke összesen:	8.889.831	12.109.352	-1.973.133	19.026.050

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Letétkezelői díj	1.996.037	1.265.255	5.494.298	3.715.480
Bankköltség	86.845	86.845	60.010	60.010
Felügyeleti díj	1.255.644	794.711	3.438.890	2.338.512
Könyvvizsgálat díja	707.882	0	744.336	0
Összesen:	4.046.408	2.146.811	9.737.534	6.114.002

Éves jelentés - OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-17.342	-30.911
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-12.374	14.892
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	481.449	1.159.860
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4.886	-53.504
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-15.083	15.083
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-526.234	-1.173.690
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	15.001	-7.377
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-5
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	44.785	13.830
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-5.103.871	-8.160.626
17. Értékpapírok beszerzése -	-5.530.754	-8.742.680
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	426.883	582.054
19. Kapott hozamok +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	5.210.944	8.961.467
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.173.854	10.491.701
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-962.910	-1.530.234
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	89.731	769.930
Pénzeszközök nyitó értéke	87.247	176.978
Pénzeszközök záró értéke	176.978	946.908

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 Euró Alapba Fektető Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-565
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

EUR

Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	61.346.647
Egy jegyre jutó NEE:	1,149075
Darabszám:	53.387.864

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	10.134	100,00
Alapkezelői díj	0	0,00
Letétkezelői díj	1.779	17,55
Bizományosi díj	0	0,00
Forgalmi ktg.	0	0,00
Közzétételi ktg.	0	0,00
Reklám ktg.	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.844	18,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	6.511	64,25
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	10.134	100,00

II. ESZKÖZÖK

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				326.628	1,72
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	620.280	3,26	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			620.280	3,26	
	ING	17.12.29 - 18.01.05	620.280	3,26	
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	18.185.876	95,53	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			18.185.876	95,53	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			18.185.876	95,53	
OTP SUPRA BEFJEGY bef.jegy	HUF	4.099.805	18.185.876	95,53	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				5	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				-96.605	-0,51
Eszközök összesen:				19.036.184	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
 az Alapkezelő vezetője