

**OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap**

*Éves beszámoló  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.819.695 eFt, az üzleti év eredménye 103.153 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

### 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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló 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.

### Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<i>Tőke megóvására vonatkozó ígéret</i>	
<p>(Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 'Tájékoztató adatok' c. részéből)</p> <p>Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap tőke megóvására vonatkozó ígérettel került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett, a tőke megóvására vonatkozó ígéret az Alap eszközeiből biztosított-e, valamint jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és feltételezések alkalmazásán alapszik.</p> <p>A fentiekre tekintettel tőke megóvására vonatkozó ígéretet kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A tőke megóvására vonatkozó ígérettel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink során az Alap aktuális portfóliója, illetve az azokból eredő, az Alapot érintő jövőbeni becsült pénzáramlások kapcsán az alábbi eljárásokat végeztük el:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- elemeztük a portfóliót annak megállapítására, hogy ésszerű és alátámasztható-e a jövőbeni pénzáramlásokra vonatkozó feltételezés,</li> <li>- a várható pénzáramlások alapján becsült készítettünk az Alap meghirdetett lejáratok várhatóan rendelkezésre álló, a tőke megóvására vonatkozó ígéret teljesítését lehetővé tevő nettó eszközök értékére.</li> </ul> <p>Megvizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.</p>

### Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A 2016. április 29-én kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

### Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2016. évi üzleti jelentéséből és vezetőségi jelentéséből állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információkért, A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az Alap 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben és a vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

**A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban 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 beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

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

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

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen a kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, 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 beszámolóban 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.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. április 27.

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest  
Vörösmarty u. 16-18. A. ép.  
Adószám: 10272172-2-42



**Honti Péter**  
ügyvezető



**Juhász Katalin**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003503

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.  
000171



## **OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap**

### **Éves beszámoló 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>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>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.476.190</b>	<b>1.635.350</b>
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	1.469.173	1.621.739
15.	1. Értékpapírok	1.436.787	1.533.734
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	32.386	88.005
17.	a) kamatokból, osztalékból	29.596	24.409
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2.790	63.596
19.	III. Pénzeszközök	7.017	13.611
20.	1. Pénzeszközök	7.017	13.611
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4</b>	<b>48</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	4	48
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>132.321</b>	<b>184.297</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.608.515</b>	<b>1.819.695</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.607.204</b>	<b>1.817.952</b>
28.	I. Induló tőke	1.629.450	1.629.450
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.629.450	1.629.450
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-22.246	188.502
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	164.707	272.302
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-186.953
36.	4. Üzleti év eredménye	-186.953	103.153
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1.311</b>	<b>1.743</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.311	1.743
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.608.515</b>	<b>1.819.695</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.07.27-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.903	177.022
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	185.405	62.709
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	5.105	10.302
05.	V. Egyéb ráfordítások	346	858
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-186.953</b>	<b>103.153</b>

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-374, 2015. július 27.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2015. július 27-től 2020. január 31-ig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty u.16. A könyvvizsgálatért felelős személy Juhász Katalin, kamarai tagsági száma: 003503.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 461 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2015. augusztus 24.

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)

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

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 25. § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. Ez alapján az Alapkezelő által az Alap nevében tett Fizetési Ígéret annak tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, harmadik személy a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 114.313 eFt, amely 177.022 eFt bevétel és 62.709 eFt ráfordítás különbözete. 10.302 eFt működési költség és 858 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 103.153 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 beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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	folyószámla	1.297	17		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	0	231		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	274	147		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.02 - 2016.01.06	5.446	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2016.09.21 - 2017.02.15	0	13.216		0,73%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>7.017</b>	<b>13.611</b>		<b>0,75%</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>Államkötvények:</b>		<b>317.332</b>		<b>131.909</b>	<b>7,25%</b>
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	317.332	0		0,00%
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	0		131.909	7,25%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>0</b>		<b>154.083</b>	<b>8,46%</b>
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	0		80.518	4,42%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		73.565	4,04%
<b>Kötvények:</b>		<b>839.710</b>		<b>1.146.698</b>	<b>63,02%</b>
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	529.702		552.949	30,39%
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	310.008		331.353	18,21%
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	0		262.396	14,42%
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>312.131</b>		<b>189.049</b>	<b>10,39%</b>
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	312.131		189.049	10,39%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1.469.173</b>	<b>0</b>	<b>1.621.739</b>	<b>89,12%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		4		48	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		132.321		184.297	10,13%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>132.325</b>		<b>184.345</b>	<b>10,13%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.608.515</b>		<b>1.819.695</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		683		767	44,01%
Letétkezelői díj		162		179	10,27%
Költségként elszámolt egyéb tétel		263		573	32,87%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		203		224	12,85%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>1.311</b>		<b>1.743</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1.607.204</b>		<b>1.817.952</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	162.945	162.945
---	---------	---------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	9.863,48	11.156,84
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	9.866,55	11.154,83

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 beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.469.173	91,34%	1.621.739	89,12%
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%	154.083	8,47%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.469.173	91,34%	1.621.739	89,12%

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

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2015. december 31 el zárult üzleti év	2016. december 31 el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-181.502	114.313
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.415	-8.592
d) a letétkezelő díjai:	-278	-686
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-78	-133
felügyeleti díj:	-172	-430
egyéb költség és ráfordítás:	-508	-1.319
f) nettó jövedelem:	-186.953	103.153
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-186.953	103.153
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	164.707	107.595
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 beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

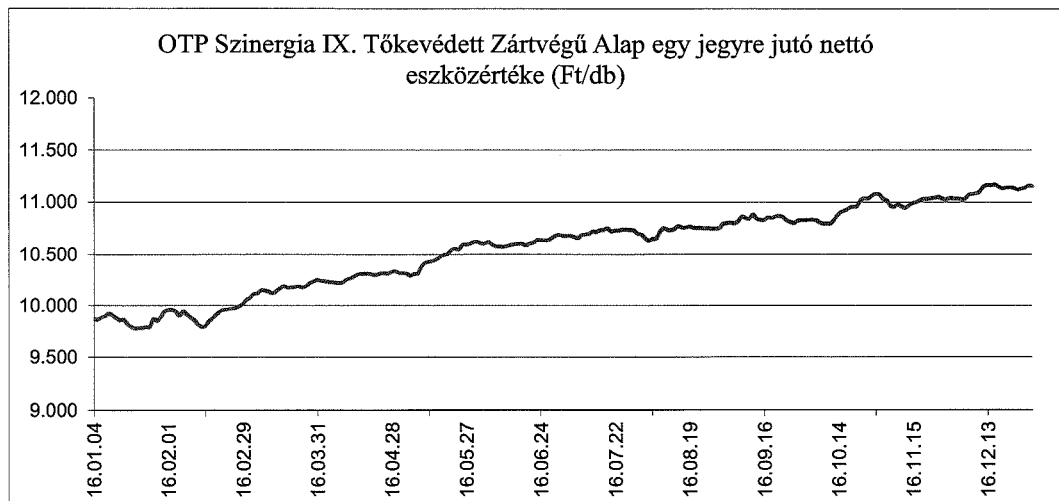
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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)
2015. július 27.		162.945	1.629.450.000	10.000,00
2015. december 31.	-1,37%	162.945	1.607.204.204	9.863,48
2016. január 29.		162.945		9.946,73
2016. február 29.		162.945		10.012,69
2016. március 31.		162.945		10.250,20
2016. április 29.		162.945		10.333,48
2016. május 31.		162.945		10.621,16
2016. június 30.		162.945		10.681,50
2016. július 29.		162.945		10.731,28
2016. augusztus 31.		162.945		10.751,37
2016. szeptember 30.		162.945		10.827,86
2016. október 28.		162.945		11.080,08
2016. november 30.		162.945		11.034,49
2016. december 31.	13,11%	162.945	1.817.951.925	11.156,84

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 13,11 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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/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	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	168.098	106.893	274.991

\*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 beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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 "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei 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	2.389.853.587	3.048.807.922	127,5730%

### 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 beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>122.608</b>	<b>3.138</b>	<b>6.163</b>	<b>131.909</b>
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	122.608	3.138	6.163	131.909
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>154.946</b>	<b>0</b>	<b>-863</b>	<b>154.083</b>
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	80.946	0	-428	80.518
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	74.000	0	-435	73.565
<b>Kötvények:</b>		<b>1.078.266</b>	<b>12.362</b>	<b>56.070</b>	<b>1.146.698</b>
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	517.424	8.980	26.545	552.949
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	311.345	486	19.522	331.353
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	249.497	2.896	10.003	262.396
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>177.914</b>	<b>8.909</b>	<b>2.226</b>	<b>189.049</b>
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	177.914	8.909	2.226	189.049
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.533.734</b>	<b>24.409</b>	<b>63.596</b>	<b>1.621.739</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	-998	311.563	
	USD	-1.840	534.704	-527.399	534.703	7.304
	<b>Összesen:</b>					<b>6.405</b>
<b>2016.12.31-én:</b>	EUR	-1.000	310.350	-311.020	310.350	-670
	USD	-3.180	878.729	-932.770	878.729	-54.041
	<b>Összesen:</b>					<b>-54.711</b>

**Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):**

	Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
Szerződés szerinti érték:	167.833.350	167.833.350
Fordulónapi piaci érték:	125.915.749	239.007.726
Nem realizált árfolyam különbözet:	-41.917.601	71.174.376
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.629.450.000	1.629.450.000

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

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



Éves beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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>1.629.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.629.450</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	164.707	272.302	-164.707	272.302
Eredménytartalék:	-186.953	103.153	0	-83.800
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-22.246</b>	<b>375.455</b>	<b>-164.707</b>	<b>188.502</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.607.204</b>	<b>375.455</b>	<b>-164.707</b>	<b>1.817.952</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	4.414.632	3.731.532	8.592.348	7.825.573
Letétkezelői díj	277.966	115.767	685.630	507.177
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	78.335	78.335	132.852	132.852
Felügyeleti díj	172.000	71.000	430.000	318.000
Könyvvizsgálat díja	162.201	0	461.293	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>5.105.134</b>	<b>3.996.634</b>	<b>10.302.123</b>	<b>8.783.602</b>

**Éves beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap**

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2015.07.27- 2015.12.31.</b>	<b>2016.01.01- 2016.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-202.060</b>	<b>18.415</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-201.429	26.449
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	164.707	107.595
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.938	-8.422
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-32.386	-55.619
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.311	432
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4	-44
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-132.321	-51.976
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1.420.373</b>	<b>-11.821</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.468.716	-1.026.803
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.033.867	938.278
19. Kapott hozamok +	14.476	76.704
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-1.622.433</b>	<b>6.594</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>1.629.450</b>	<b>7.017</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>7.017</b>	<b>13.611</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 "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1112-374
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	1.817.951.925
Egy jegyre jutó NEE:	11.156,84
Darabszám:	162.945

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>1.743</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		767	44,01
Letétkezelői díj		179	10,27
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		573	32,87
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		224	12,85
<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>1.743</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
		<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		395	0,02
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>0</b>
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			<b>13.216</b>
	OTP	16.09.21 - 17.02.15	13.216
	Devizanem	Névérték devizában	1.621.739
II/4. Értékpapírok (összes):			<b>89,12</b>
II/4.1. Állampapírok (összes):			<b>285.992</b>
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			<b>154.083</b>
D170301 diszkont kincstárjegy	HUF	81.000	80.518
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF	74.010	73.565
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			<b>131.909</b>
REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény	USD	400.000	131.909
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			<b>1.146.698</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>1.146.698</b>
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	1.800.000	552.949
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	1.000.000	331.353
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	800.000	262.396
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			<b>189.049</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>189.049</b>
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	150.000	189.049
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			<b>48</b>
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			<b>184.297</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1.819.695</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője