

**OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap**

*Éves beszámoló  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## **FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

### **Vélemény**

Elvégeztük az OTP Szinergia VII. 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 4.767.979 eFt, az üzleti év eredménye 201.333 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálatainak 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 megővésára vonatkozó ígélet</i>	
<p>(Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 'Tájékoztató adatok' c. részéből)</p> <p>Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap tőke megővésára vonatkozó ígélettel került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett, a tőke megővésára vonatkozó ígélet az Alap eszközeiből biztosított-e, valamint jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és feltételezések alkalmazásán alapszik.</p> <p>A fentiekre tekintettel tőke megővésára vonatkozó ígéletet kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A tőke megővésára vonatkozó ígélettel 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 becslést készítettünk az Alap meghirdetett lejáratakor várhatóan rendelkezésre álló, a tőke megővésára vonatkozó ígélet 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 beszámolóért 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 számvitel 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

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

Budapest, 2017. április 27.



.....  
dr. Ladó Judit

A Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1026 Budapest, Riadó utca 8.  
Nyilvántartási szám: 000780

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003510



## **OTP Szinergia VII. 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 VII. 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. A) Befektetett eszközök</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
02. I. Értékpapírok		0	0
03. 1. Értékpapírok		0	0
04. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	0
05. a) kamatokból, osztalékból		0	0
06. b) egyéb piaci megítélésből		0	0
07. II. Hosszú lejáratú bankbetétek		0	0
<b>08. B. Forgóeszközök</b>		<b>4.629.813</b>	<b>4.662.850</b>
09. I. Követelések		230.944	1.466.459
10. 1. Követelések		230.944	1.466.459
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		4.388.711	3.184.590
15. 1. Értékpapírok		4.288.535	3.025.995
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		100.176	158.595
17. a) kamatokból, osztalékból		85.288	79.454
18. b) egyéb piaci megítélésből		14.888	79.141
19. III. Pénzeszközök		10.158	11.801
20. 1. Pénzeszközök		10.158	11.801
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>7</b>	<b>43</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		7	43
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>154.250</b>	<b>105.086</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>4.784.070</b>	<b>4.767.979</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>4.552.530</b>	<b>4.763.118</b>
28. I. Induló tőke		4.651.590	4.651.590
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		4.651.590	4.651.590
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0	0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-99.060	111.528
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete		0	0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülözete		0	0
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		254.426	263.681
35. 3. Előző év(ek) eredménye		0	-353.486
36. 4. Üzleti év eredménye		-353.486	201.333
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>231.540</b>	<b>4.861</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		231.540	4.861
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>4.784.070</b>	<b>4.767.979</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.26-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		98.592	311.887
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		412.059	72.124
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		37.707	36.125
05. V. Egyéb ráfordítások		2.312	2.305
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>-353.486</b>	<b>201.333</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

2.  
.....  
az Alapkezelő vezetője

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

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-358, 2015. január 26.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2015. január 26-tól 2018. július 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: Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 8. A könyvvizsgálatért felelős személy Ladó Judit, kamarai tagsági száma: 003510.

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 709 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2015. március 4.

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 vagyonból 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 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 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 239.763 eFt, amely 311.887 eFt bevétel és 72.124 eFt ráfordítás különbsége. 36.125 eFt működési költség és 2.305 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 201.333 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 VII. Tőkevédett Zártvégű Alap

## I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megosztás (%)
<b>Késpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	500	21	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	199	32	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.02 - 2016.01.06	9.459	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2016.09.21 - 2017.02.15	0	11.748	0,25%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>10.158</b>	<b>11.801</b>	<b>0,25%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>1.432.143</b>	<b>0</b>
2018/C 2015.01.14 - 2018.06.22	1.432.143	0	0,00%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>24.411</b>	<b>201.758</b>
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13	24.411	0	0,00%
D170301 2016.11.30 - 2017.03.01	0	144.137	3,02%
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	0	57.621	1,21%
<b>Kötvények:</b>		<b>1.808.484</b>	<b>1.848.538</b>
MAEXIM 5.5 02/12/18 2012.12.12 - 2018.02.12	154.629	155.903	3,27%
MAGYAR 1.875 04/16/18 2015.09.30 - 2018.04.16	1.187.587	1.238.844	25,98%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	466.268	453.791	9,52%
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>1.123.673</b>	<b>1.134.294</b>
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	1.123.673	1.134.294	23,79%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>4.388.711</b>	<b>0</b>	<b>3.184.590</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	230.944	1.466.459	30,76%
Aktív időbeli elhatárolások	7	43	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	154.250	105.086	2,20%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>385.201</b>	<b>1.571.588</b>	<b>32,96%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>4.784.070</b>	<b>4.767.979</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.704	2.804	57,68%
Letétkezelői díj	461	467	9,61%
Költségként elszámolt egyéb tétel	937	1.003	20,63%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	227.438	587	12,08%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>231.540</b>	<b>4.861</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>4.552.530</b>	<b>4.763.118</b>	

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

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>465.159</b>	<b>465.159</b>
--	----------------	----------------

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

	<b>2015.12.31</b>	<b>2016.12.31</b>
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	9.787,04	10.239,76
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	9.780,93	10.237,65

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

<b>Megnevezés</b>	<b>2016.01.01</b>	<b>Megoszl.(%)</b>	<b>2016.12.31</b>	<b>Megoszl.(%)</b>
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4.388.711	91,74%	3.184.590	66,79%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	24.411	0,51%	201.758	4,23%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	4.388.711	91,74%	3.184.590	66,79%

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

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

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

<b>Megnevezés</b>	<b>2015. december 31- el zárult üzleti év</b>	<b>2016. december 31- el zárult üzleti év</b>
a) befektetésekből származó jövedelem:	-313.467	239.763
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-34.131	-32.330
d) a letétkezelő díjai:	-1.708	-1.842
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-151	-89
felügyeleti díj:	-1.066	-1.155
egyéb költség és ráfordítás:	-2.963	-3.014
f) nettó jövedelem:	-353.486	201.333
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-353.486	201.333
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	254.426	9.255
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 VII. Tőkevédett Zártvégű Alap

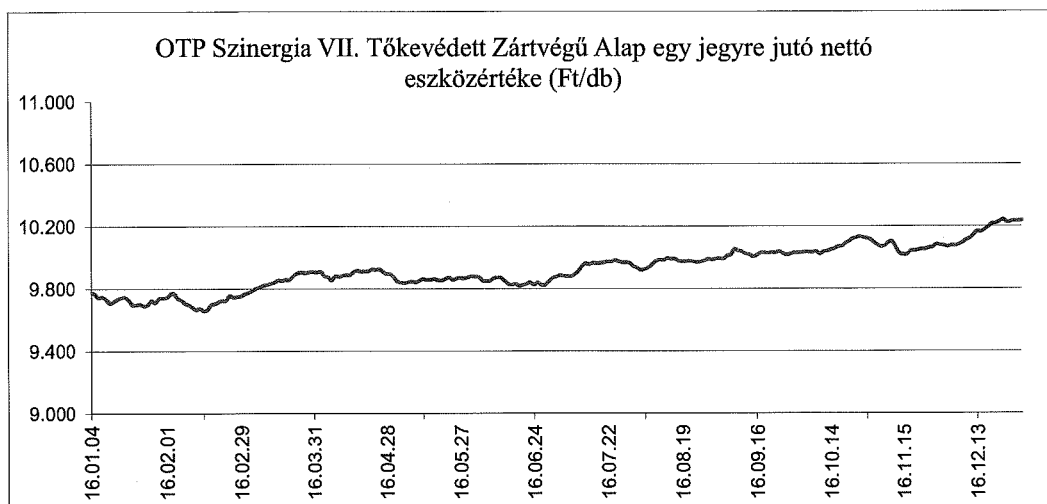
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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. január 26.		465.159	4.651.590.000	10.000,00
2015. december 31.	-2,13%	465.159	4.552.529.994	9.787,04
2016. január 29.		465.159		9.743,19
2016. február 29.		465.159		9.754,89
2016. március 31.		465.159		9.908,83
2016. április 29.		465.159		9.894,51
2016. május 31.		465.159		9.874,43
2016. június 30.		465.159		9.849,35
2016. július 29.		465.159		9.969,57
2016. augusztus 31.		465.159		9.986,85
2016. szeptember 30.		465.159		10.031,75
2016. október 28.		465.159		10.125,16
2016. november 30.		465.159		10.078,84
2016. december 31.	4,63%	465.159	4.763.117.771	10.239,76

Az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,63 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves beszámoló - OTP Szinergia VII. 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/bemutakozas.jsp](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 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
Nyerésrészesedés	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 lejáratú 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 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 VII. 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	6.249.905.848	6.749.375.981	107,9916%

### 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 VII. 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>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>202.865</b>	<b>0</b>	<b>-1.107</b>	<b>201.758</b>
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	144.903	0	-766	144.137
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	57.962	0	-341	57.621
<b>Kötvények:</b>		<b>1.749.134</b>	<b>25.999</b>	<b>73.405</b>	<b>1.848.538</b>
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	153.438	3.142	-677	155.903
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	1.184.382	16.028	38.434	1.238.844
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	411.314	6.829	35.648	453.791
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>1.073.996</b>	<b>53.455</b>	<b>6.843</b>	<b>1.134.294</b>
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	1.073.996	53.455	6.843	1.134.294
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>3.025.995</b>	<b>79.454</b>	<b>79.141</b>	<b>3.184.590</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>	USD	-2.180	633.508	
	<b>Összesen:</b>					<b>8.655</b>
<b>2016.12.31-én:</b>	USD	-2.110	583.056	-618.914	583.056	-35.858
	<b>Összesen:</b>					<b>-35.858</b>

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

	Előző év	Tárgyév
	2015. december 31.	2016. december 31.
Szerződés szerinti érték:	327.937.095	327.937.095
Fordulónapi piaci érték:	145.594.767	140.943.177
Nem realizált árfolyam különbség:	-182.342.328	-186.993.918
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott névérték	4.651.590.000	4.651.590.000

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

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

	Előző év	Tárgyév
	2015. december 31.	2016. december 31.
A szerződésben vállalt kötelezettség: jellege:	N/A, nem volt	buy & sell back
Értékpapír adatai: értékpapír megnevezése:	N/A, nem volt	2019/A
értékpapír névértéke (eFt):	N/A, nem volt	<b>1.247.260</b>
A tranzakció adatai: vétel dátuma:	N/A, nem volt	2016.12.22
az értékpapírok vételi értéke (eFt):	N/A, nem volt	<b>1.464.998</b>
eladás dátuma:	N/A, nem volt	2017.03.23
az értékpapírok szerződés szerinti eladáskori értéke (eFt):	N/A, nem volt	<b>1.466.458</b>
Az ügylet hozama (eFt):	N/A, nem volt	<b>1.460</b>

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.



Éves beszámoló - OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű 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:	4.651.590	0	0	4.651.590
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbszet:	254.426	263.681	-254.426	263.681
Eredménytartalék:	-353.486	201.333	0	-152.153
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-99.060</b>	<b>465.014</b>	<b>-254.426</b>	<b>111.528</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>4.552.530</b>	<b>465.014</b>	<b>-254.426</b>	<b>4.763.118</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	34.130.764	31.427.017	32.329.712	29.526.097
Letétkezelési díj	1.707.825	1.246.986	1.842.434	1.375.093
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	150.748	150.748	89.246	89.246
Felügyeleti díj	1.066.000	780.000	1.155.000	861.000
Könyvvizsgálat díja	651.534	0	708.827	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>37.706.871</b>	<b>33.604.751</b>	<b>36.125.219</b>	<b>31.851.436</b>

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

**Cash flow kimutatás**

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.26- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-529.368</b>	<b>-1.529.949</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-521.726	-29.527
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	254.426	9.255
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-8.231	-38.192
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-230.944	-1.235.515
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-100.176	-58.419
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	231.540	-226.679
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-7	-36
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-154.250	49.164
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-4.112.064</b>	<b>1.531.592</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.270.912	-2.047.157
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3.990.608	3.347.889
19. Kapott hozamok +	168.240	230.860
<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>-4.641.432</b>	<b>1.643</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>4.651.590</b>	<b>10.158</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>10.158</b>	<b>11.801</b>

**Megjegyzések:**

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

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1112-358
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	4.763.117.771
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.239,76
Darabszám:	465.159

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

## I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>4.861</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		2.804	57,68
Letétkezelői díj		467	9,61
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		1.003	20,63
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		587	12,08
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>4.861</b>	<b>100,00</b>

## II. ESZKÖZÖK

	Bank	Futamidő	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			53	0,00
II/2. Egyéb követelés:			1.466.459	30,76
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			<b>11.748</b>	<b>0,25</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			<b>11.748</b>	<b>0,25</b>
	OTP	16.09.21 - 17.02.15	11.748	0,25
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	<b>3.184.590</b>	<b>66,79</b>
II/4.1. Állampapírok (összes):			<b>201.758</b>	<b>4,23</b>
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			<b>201.758</b>	<b>4,23</b>
D170301 diszkont kincstárjegy	HUF	145.000	144.137	3,02
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF	57.970	57.621	1,21
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			<b>1.848.538</b>	<b>38,77</b>
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>1.848.538</b>	<b>38,77</b>
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	500.000	155.903	3,27
MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény	HUF	1.200.000	1.238.844	25,98
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	1.400.000	453.791	9,52
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			<b>1.134.294</b>	<b>23,79</b>
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			<b>1.134.294</b>	<b>23,79</b>
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	900.000	1.134.294	23,79
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			<b>43</b>	<b>0,00</b>
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			<b>105.086</b>	<b>2,20</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>4.767.979</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

.....  
 az Alapkezelő vezetője