

OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

*Éves beszámoló és független könyvvizsgálói
jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.129.640 E Ft, az üzleti év eredménye 109.707 E Ft nyereség-, és az ugyanezen 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 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti 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.

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 megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves beszámoló Tájékoztató adatok pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, amely 2018. május 31-én lejár. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki 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>	
(Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 'Tájékoztató adatok' c. részéből) 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. A fentiekre tekintettel tőke megóvására vonatkozó ígéretet kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	A tőke megóvására vonatkozó ígérettel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink során megvizsgáltuk: - az Alap lejáratkori várható eszközfedeztettségét, - az Alap aktuális portfólióját, illetve az abból várhatóan eredő, az Alapot érintő jövőbeni becsült pénzáramlások hatását a Kezelési Szabályzat szerinti tőke megóvására vonatkozó ígéret teljesíthetőségére. Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és vonatkozó közzétételeket.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámólónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben 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 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 és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 a Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtében a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél 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 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 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 az Alap belső kontrolljának 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 éves beszámoló összeállítása, 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki 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 észszerű 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, 2018. április 27.



HITES ÉS HITELES KFT
1026 Bp., Riadó u. 8.
Adószám: 12263723-2-41

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 VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Éves beszámoló 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 Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű 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	3.073.743	3.007.223
09.	I. Követelések	323.318	0
10.	1. Követelések	323.318	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	2.682.139	1.831.628
15.	1. Értékpapírok	2.466.082	1.789.435
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	216.057	42.193
17.	a) kamatokból, osztalékból	35.024	33.834
18.	b) egyéb piaci megítélésből	181.033	8.359
19.	III. Pénzeszközök	68.286	1.175.595
20.	1. Pénzeszközök	68.286	1.175.595
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	156	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	156	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-143	122.417
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.073.756	3.129.640
27.	E. Saját tőke	3.069.579	3.127.982
28.	I. Induló tőke	3.027.290	3.027.290
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.027.290	3.027.290
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	42.289	100.692
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	215.914	164.610
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-299.690	-173.625
36.	4. Üzleti év eredménye	126.065	109.707
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4.177	1.658
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4.177	1.658
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.073.756	3.129.640

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	273.305	284.239
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	113.724	166.056
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	32.025	6.912
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.491	1.564
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	126.065	109.707

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

az Alapkezelő vezetője

Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-352, 2014. november 21.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2014. november 21-től 2018. május 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: 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: Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 8. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Ladó Judit, kamarai tagsági száma: 003510.

Az Alap 2017. évi éves beszámolójának 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 753 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 23.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 értékkülönböként 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.

Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

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 118.183 eFt, amely 284.239 eFt bevétel és 166.056 eFt ráfordítás különbsége. 6.912 eFt működési költség és 1.564 eFt egyéb ráfordítás után az eredmény 109.707 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 beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Kézpénzállomány - banki egyenlegek				
Bank	Lekötési idő			
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	24	1.146.517	36,63%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	267	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	0	29.078	0,93%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.01.25	44.500	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2016.09.21 - 2017.02.15	23.495	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:		68.286	1.175.595	37,56%
Átruházható értékpapírok				
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		307.650	457.794	14,63%
2018/B	2014.01.15 - 2018.04.25	0	6.032	0,19%
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	0	451.762	14,44%
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 - 2019.03.25	307.650	0	0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		244.093	0	0,00%
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	153.084	0	0,00%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	91.009	0	0,00%
Vállalati kötvények:		2.130.396	1.373.834	43,90%
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09	260.152	307.299	9,82%
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	752.626	0	0,00%
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	825.895	814.834	26,04%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	291.723	251.701	8,04%
Átruházható értékpapírok összesen:		2.682.139	1.831.628	58,53%
Egyéb eszközök				
Követelések		323.318	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		156	0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-143	122.417	3,91%
Egyéb eszközök összesen:		323.331	122.417	3,91%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		3.073.756	3.129.640	100,00%
Kötelezettségek				
1. Hitelállomány:		0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				
Alapkezelői díj		2.593	0	0,00%
Letétkezelői díj		303	317	19,12%
Költségként elszámolt egyéb tétel		900	949	57,24%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		381	392	23,64%
3. Céltartalékok:		0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		4.177	1.658	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		3.069.579	3.127.982	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	302.729	302.729
---	---------	---------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	10.139,69	10.332,62
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10.139,58	10.346,73

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 VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.682.139	87,26%	1.831.628	58,53%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	244.093	7,94%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.682.139	87,26%	1.831.628	58,53%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	159.581	118.183
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-29.289	-4.064
d) a letétkezelő díjai:	-1.192	-1.251
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-89	-62
felügyeleti díj:	-746	-782
egyéb költség és ráfordítás:	-2.200	-2.317
f) nettó jövedelem:	126.065	109.707
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	126.065	109.707
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	46.125	-51.304
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 VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

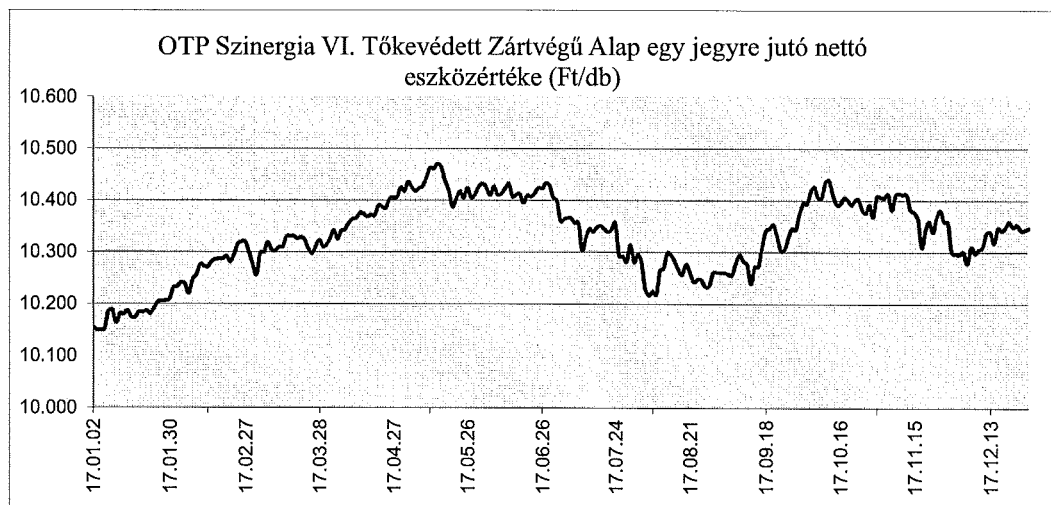
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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)
2014.november 21.		302.729	3.027.290.000	10.000,00
2014.december 31.	0,15%	302.729	3.031.937.964	10.015,35
2015.december 31.	-4,44%	302.729	2.897.389.386	9.570,90
2016.december 31.	5,94%	302.729	3.069.579.128	10.139,69
2017. január 31.		302.729		10.206,84
2017. február 28.		302.729		10.319,64
2017. március 31.		302.729		10.322,99
2017. április 28.		302.729		10.406,64
2017. május 31.		302.729		10.411,15
2017. június 30.		302.729		10.398,42
2017. július 31.		302.729		10.281,31
2017. augusztus 31.		302.729		10.261,02
2017. szeptember 29.		302.729		10.394,64
2017. október 31.		302.729		10.407,95
2017. november 30.		302.729		10.297,06
2017. december 31.	1,90%	302.729	3.127.982.570	10.332,62

Az OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,9 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. 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

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
Kedvezményezettek száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	158.208	202.918	361.126

*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 jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban 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 VI. 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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	4.665.399.518	5.111.214.104	9,5558%

* 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.

Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		458.154	13.765	-14.125	457.794
2018/B	2014.01.15 - 2018.04.25	5.999	160	-127	6.032
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	452.155	13.605	-13.998	451.762
Vállalati kötvények:		1.331.281	20.069	22.484	1.373.834
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09	299.407	5.486	2.406	307.299
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	789.588	10.714	14.532	814.834
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	242.286	3.869	5.546	251.701
MINDÖSSZESEN:		1.789.435	33.834	8.359	1.831.628

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diskontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2016.12.31-én:	USD	-4.640	1.282.171	
	Összesen:					-78.853
2017.12.31-én:	USD	-970	251.473	-251.055	251.472	417
	Összesen:					417

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2016. december 31.	Tárgyév 2017. december 31.
Szerződés szerinti érték:	263.374.230	263.374.230
Fordulónapi piaci érték:	78.709.540	121.999.787
Nem realizált árfolyam különbözet:	-184.664.690	-141.374.443
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	3.027.290.000	3.027.290.000

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 VI. 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:	3.027.290	0	0	3.027.290
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	215.914	164.610	-215.914	164.610
Eredménytartalék:	-299.690	126.065	0	-173.625
Tárgyévi eredmény:	126.065	109.707	-126.065	109.707
Tőkenövekmény összesen:	42.289	400.382	-341.979	100.692
Saját tőke összesen:	3.069.579	400.382	-341.979	3.127.982

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
Alapkezelési díj	29.288.803	26.696.088	4.063.858	4.063.858
Letétkezelői díj	1.192.129	888.909	1.251.136	934.687
Bankköltség	89.447	89.447	61.515	61.515
Felügyeleti díj	746.000	555.000	782.000	586.000
Könyvvizsgálat díja	708.827	0	753.110	0
Összesen:	32.025.206	28.229.444	6.911.619	5.646.060

Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-297.588	186.049
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	24.077	-64.585
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	46.125	-51.304
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-567	-70.321
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-323.318	323.318
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-82.193	173.864
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.892	-2.519
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	328	156
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	36.068	-122.560
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	179.336	921.260
17. Értékpapírok beszerzése -	-915.576	-4.381.631
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	992.924	5.128.599
19. Kapott hozamok +	101.988	174.292
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	0
20. Befektetési jegy kibocsátás +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-118.252	1.107.309
Pénzeszközök nyitó értéke	186.538	68.286
Pénzeszközök záró értéke	68.286	1.175.595

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.

Éves beszámoló - OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-352
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számtítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	3.127.982.570
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.332,62
Darabszám:	302.729

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1.658	100,00
Alapkezelői díj		0	0,00
Letétkezelői díj		317	19,12
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		949	57,24
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		392	23,64
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		1.658	100,00

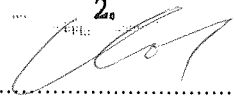
II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1.175.595	37,56
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1.831.628	58,53
II/4.1. Állampapírok (összes):				457.794	14,63
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				457.794	14,63
2018/B államkötvény	HUF	5.800		6.032	0,19
2019/A államkötvény	HUF	400.000		451.762	14,44
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1.373.834	43,90
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.373.834	43,90
BNP 2.5 04/09/2018 kötvény	HUF	300.000		307.299	9,82
MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény	HUF	800.000		814.834	26,04
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	900.000		251.701	8,04
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete				122.417	3,91
Eszközök összesen:				3.129.640	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

 az Alapkezelő vezetője