

**OTP Török Részvény Alap**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Török Részvény Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Török Részvény Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### A vélemény alapja

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk 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.

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

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

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

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 jelentésben közölt számviteli információk 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:

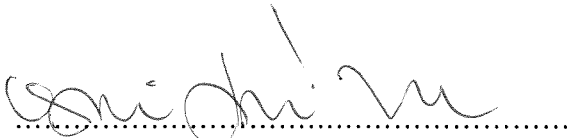
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő 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.

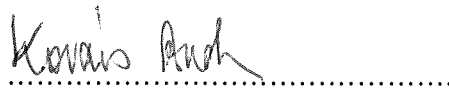
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2017. április 27.



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



Kovács Andrea  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 003950



## **OTP Török Részvény Alap**

### **Éves jelentés 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 Török Részvény 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>3.556.714</b>	<b>4.814.191</b>
09. I. Követelések		213.342	307.910
10. 1. Követelések		213.342	307.910
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		3.015.155	3.781.654
15. 1. Értékpapírok		3.565.292	4.442.864
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		-550.137	-661.210
17. a) kamatokból, osztalékból		9.353	5.201
18. b) egyéb piaci megítélésből		-559.490	-666.411
19. III. Pénzeszközök		328.217	724.627
20. 1. Pénzeszközök		328.217	724.627
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>13</b>	<b>268</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		13	268
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>-98.422</b>	<b>-33.321</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>3.458.305</b>	<b>4.781.138</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>3.408.431</b>	<b>4.510.657</b>
28. I. Induló tőke		3.877.139	5.510.903
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		16.417.773	19.454.532
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-12.540.634	-13.943.629
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-468.708	-1.000.246
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete		634.689	819.100
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete		1.814	-452.336
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		-648.559	-694.531
35. 3. Előző év(ek) eredménye		-678.789	-456.652
36. 4. Üzleti év eredménye		222.137	-215.827
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>34.933</b>	<b>270.481</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		34.933	270.481
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>14.941</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>3.458.305</b>	<b>4.781.138</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.01.01-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		894.640	520.592
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		609.429	681.680
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		61.275	52.694
05. V. Egyéb ráfordítások		1.799	2.045
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>222.137</b>	<b>-215.827</b>

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.  
.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Török Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-390, 2010. augusztus 6.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált

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: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

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 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)

## **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 különbsége 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye -161.088 eFt, amely 520.592 eFt bevétel és 681.680 eFt ráfordítás különbsége. 52.694 eFt működési költség és 2.045 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 215.827 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 jelentés - OTP Török Részvény 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	25	56.677	1,19%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	88.170	112.020	2,34%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	3.836	408.402	8,54%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	32	683	0,02%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	57.326	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY 2015.12.30 - 2016.01.06	171.978	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY 2015.12.30 - 2016.01.06	6.850	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2016.11.14 - 2017.02.13	0	146.845	3,07%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>328.217</b>	<b>724.627</b>	<b>15,16%</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>215.572</b>	<b>211.432</b>
TURKGB 7.1 03/08/23 2013.03.20 - 2023.03.08		215.572	211.432
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>194.355</b>	<b>6.292</b>
D160302 2015.12.02 - 2016.03.02	6.562	0	0,00%
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13	174.329	0	0,00%
D160928 2015.09.30 - 2016.09.28	13.464	0	0,00%
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	0	6.292	0,13%
<b>Kötvények:</b>		<b>219.972</b>	<b>0</b>
MAGNOLIA VAR 03/49 2006.03.20 - 2016.03.20	62.119	0	0,00%
MAGYAR 5.875 05/16 2011.05.31 - 2016.05.31	92.715	0	0,00%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2016.11.07	65.138	0	0,00%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>2.385.256</b>	<b>3.563.930</b>
AKBANK	221.640	295.728	6,19%
AKCANSÁ CIMENŦO	0	27.965	0,59%
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII	0	3.612	0,08%
ALBARAKA TURK	45.449	42.088	0,88%
ANEL ELEKTRIK	10.739	11.031	0,23%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	3.631	3.090	0,06%
ARCELİK	1.103	17.209	0,36%
ASELSAN ELEKTRONİK	2.210	2.835	0,06%
AYGAZ AS	0	29.206	0,61%
BİM	20.859	98.566	2,06%
BİZİM TOPTAN	70.008	122.283	2,56%
BOLU CIMENŦO SANAYII AS	0	21.340	0,45%
CİMSA	0	70.185	1,47%
EGE SERAMİK SANAYI VE TICARE	0	32.323	0,68%
EMLAK KONUT	165.256	205.207	4,29%
ENKA İNSAAT	100.069	117.265	2,45%
EREGLİ	25.287	0	0,00%
GARANTİ BANKASI	187.854	382.140	7,99%
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĐI	12.722	11.161	0,23%
HALK BANKASI	176.853	245.776	5,14%
HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAK	0	26.528	0,55%
HURRIYET GAZETECİLİK VE MATB	15.560	0	0,00%
İS BANKASI-C	162.125	173.506	3,63%
İS REİT	39.705	66.157	1,38%
KARDEMİR KARABUK DEMİR-CL D	14.400	12.930	0,27%
KOC HOLDİNG	88.242	124.710	2,61%
MANGO GIDA	587	500	0,01%
MARTİ REİT	5.860	4.738	0,10%
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIGI AS	12.888	8.839	0,18%
PETKİM PETROKİMYA	26.951	27.736	0,58%
REYSAS LOGİSTİK	7.716	7.982	0,17%
SABANCI HOLDİNG	260.619	344.197	7,20%
SELÇUK ECZA	29.026	0	0,00%
SODA SANAYII	0	96.231	2,01%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
TEKFEN	56.931	0	0,00%
TMK GDR	6.420	10.485	0,22%
TOFAS	0	20.522	0,43%
TORUNLAR	33.077	0	0,00%
TSKB	37.187	94.630	1,98%
TUPRAS	0	114.909	2,40%
TURK HAVA	144.378	166.346	3,48%
TURK TELEKOM	50.760	62.887	1,32%
TURKCELL	153.855	201.239	4,21%
ULKER BISKUVI SANAYI	0	20.190	0,42%
VAKIFBANK	110.599	141.695	2,96%
YAPI KREDI BANKASI	84.690	93.717	1,96%
YAZICILAR HOLDING AS-A	0	4.246	0,09%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>3.015.155</b>	<b>3.781.654</b>	<b>79,09%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	213.342	307.910	6,44%
Aktív időbeli elhatárolások	13	268	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-98.422	-33.321	-0,70%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>114.933</b>	<b>274.857</b>	<b>5,75%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>3.458.305</b>	<b>4.781.138</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3.275	4.423	1,63%
Letétkezelői díj	445	532	0,20%
Költségként elszámolt egyéb tétel	925	977	0,36%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	30.288	264.549	97,81%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	14.941	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>49.874</b>	<b>270.481</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>3.408.431</b>	<b>4.510.657</b>	

**Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap**

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

<b>A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :</b>	<b>3.877.138.983</b>	<b>5.510.902.946</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>	0,879110	0,818497
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	0,875135	0,818470 *

\*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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:	3.015.155	87,19%	3.781.654	79,10%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	194.355	5,62%	6.292	0,13%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	629.899	18,21%	217.724	4,55%

\*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:	285.211	-161.088
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-55.564	-46.584
d) a letétkezelő díjai:	-1.777	-2.027
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.024	-2.174
bankköltség:	-318	-183
felügyeleti díj:	-888	-1.017
egyéb költség és ráfordítás:	-2.503	-2.754
f) nettó jövedelem:	222.137	-215.827
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	222.137	-215.827
h) a tőkeszámla változása:	795.621	1.364.025
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.064.776	-45.972
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

\*Tárgyidőszakban, illetve megelőző időszakban ilyen tételek nem merültek fel.

Éves jelentés - OTP Török Részvény 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)
2012. december 31.		2.212.413.156	2.423.525.700	1,095422
2013. december 31.	-24,57%	2.988.928.398	2.469.524.947	0,826224
2014. december 31.	38,23%	3.025.506.860	3.455.448.364	1,142106
2015. december 31.	-23,03%	3.877.138.983	3.408.431.397	0,879110
2016. január 29.		4.350.310.340		0,886965
2016. február 29.		4.328.532.335		0,914326
2016. március 31.		4.163.813.631		1,024707
2016. április 29.		3.988.608.347		1,054381
2016. május 31.		4.105.101.180		0,940037
2016. június 30.		4.142.539.601		0,965178
2016. július 29.		4.634.391.715		0,887095
2016. augusztus 31.		4.787.805.614		0,905933
2016. szeptember 30.		4.772.143.451		0,893138
2016. október 28.		4.762.557.843		0,903713
2016. november 30.		5.299.749.062		0,796121
2016. december 31.	-6,89%	5.510.902.946	4.510.656.965	0,818497

Az OTP Török Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -6,89 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

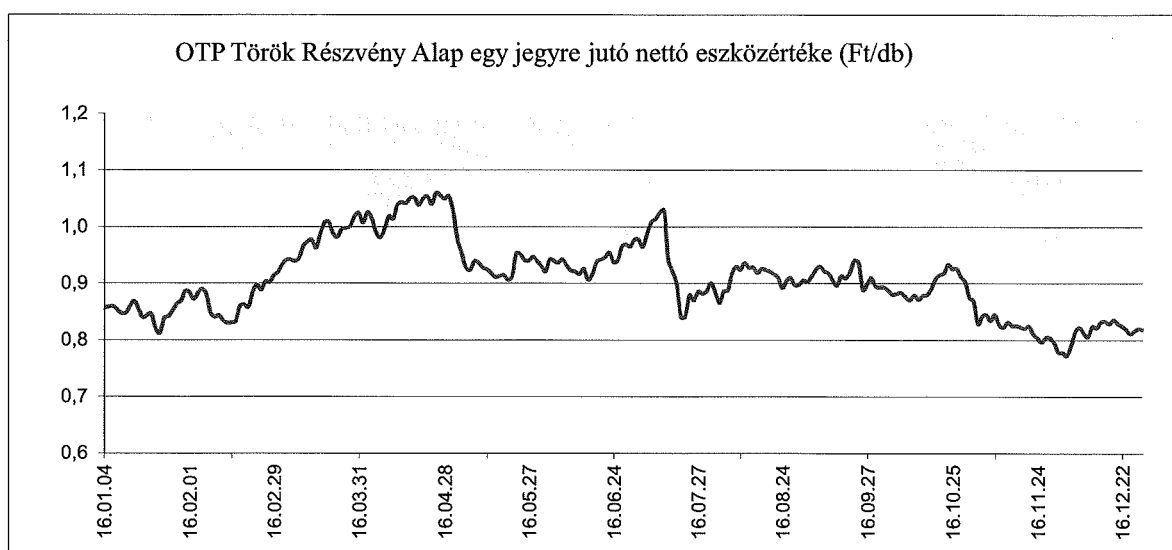
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	102.060.448	39.729.037
2016. február	67.431.642	89.025.507
2016. március	54.440.115	191.553.761
2016. április	48.526.908	189.063.163
2016. május	175.135.693	63.380.838
2016. június	81.439.575	34.122.880
2016. július	606.724.514	132.954.948
2016. augusztus	258.037.787	131.884.420
2016. szeptember	110.947.667	117.925.955
2016. október	106.632.834	126.097.463
2016. november	471.204.708	39.615.326
2016. december	191.456.956	99.558.226
<b>Összesen:</b>	<b>2.274.038.847</b>	<b>1.254.911.524</b>

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	405.345.041	0
2016.március	0	11.829.840
2016.április	0	18.516.324
2016.október	2.051.397	0
2016.november	67.790.362	0
2016.december	76.995.707	0
<b>Összesen:</b>	<b>552.182.507</b>	<b>30.346.164</b>

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	23.389	3.694
2016.február	34.219	34.879
2016.március	45.514	102.056
2016.április	5.162	63.057
2016.május	21.047	4.065
2016.június	20.438	55.844
2016.július	107.818	43.006
2016.augusztus	136.593	38.885
2016.szeptember	8.809	39.934
2016.október	30.685	2.629
2016.november	158.653	23.128
2016.december	162.304	10.822
<b>Összesen:</b>	<b>754.631</b>	<b>421.999</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Török Részvény 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
Kedvezményezetttek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	78	2.474	2.552
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

\*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

#### a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

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

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

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, tizletviteli 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	4.531.825.974	4.436.905.885	97,9055%

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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



Éves jelentés - OTP Török Részvény 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>211.666</b>	<b>5.201</b>	<b>-5.435</b>	<b>211.432</b>
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	211.666	5.201	-5.435	211.432
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>6.329</b>	<b>0</b>	<b>-37</b>	<b>6.292</b>
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	6.329	0	-37	6.292
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>4.224.869</b>	<b>0</b>	<b>-660.939</b>	<b>3.563.930</b>
AKBANK		349.103	0	-53.375	295.728
AKCANSÁ CIMENŦO		27.243	0	722	27.965
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		3.319	0	293	3.612
ALBARAKA TURK		57.837	0	-15.749	42.088
ANEL ELEKTRIK		26.085	0	-15.054	11.031
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15.811	0	-12.721	3.090
ARCELIK		13.798	0	3.411	17.209
ASELSAN ELEKTRONIK		728	0	2.107	2.835
AYGAZ AS		27.377	0	1.829	29.206
BIM		115.647	0	-17.081	98.566
BIZIM TOPTAN		169.851	0	-47.568	122.283
BOLU CIMENŦO SANAYII AS		21.442	0	-102	21.340
CIMSA		70.946	0	-761	70.185
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		45.188	0	-12.865	32.323
EMLAK KONUT		221.944	0	-16.737	205.207
ENKA INSAAT		121.288	0	-4.023	117.265
GARANTI BANKASI		406.525	0	-24.385	382.140
GARANTI YATIRIM ORŦAKLIGI		17.789	0	-6.628	11.161
HALK BANKASI		274.310	0	-28.534	245.776
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORŦAK		28.298	0	-1.770	26.528
IS BANKASI-C		238.281	0	-64.775	173.506
IS REIT		72.809	0	-6.652	66.157
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		26.541	0	-13.611	12.930
KOC HOLDING		129.759	0	-5.049	124.710
MANGO GIDA		5.753	0	-5.253	500
MARTI REIT		17.643	0	-12.905	4.738
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		20.503	0	-11.664	8.839
PETKIM PETROKIMYA		22.586	0	5.150	27.736
REYSAS LOGISTIC		11.386	0	-3.404	7.982
SABANCI HOLDING		400.560	0	-56.363	344.197
SODA SANAYII		81.984	0	14.247	96.231
TMK GDR		13.507	0	-3.022	10.485
TOFAS		19.839	0	683	20.522
TSKB		87.367	0	7.263	94.630
TUPRAS		135.098	0	-20.189	114.909
TURK HAVA		255.237	0	-88.891	166.346
TURK TELEKOM		80.831	0	-17.944	62.887
TURKCELL		285.775	0	-84.536	201.239
ULKER BISKUVI SANAYI		20.130	0	60	20.190
VAKIFBANK		167.200	0	-25.505	141.695
YAPI KREDI BANKASI		113.522	0	-19.805	93.717
YAZICILAR HOLDING AS-A		4.029	0	217	4.246
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>4.442.864</b>	<b>5.201</b>	<b>-666.411</b>	<b>3.781.654</b>

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

*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	500	-144.450	143.315	-144.450	-1.135
	EUR	-900	987	-281.808	282.809	1.001
	<b>Összesen:</b>					<b>-134</b>

OTP Török Részvény Alap

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

<b>Részvény index swap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):</b>		
<b>Időszak</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>
Ügyletkötés dátuma	2015.05.06	2016.05.05
Ügylet vége	2016.05.12	2017.05.12
Index csere fizetési napok	2015.08.12	2017.05.11
	2015.11.12	2016.11.14
	2016.02.12	2017.02.13
	2016.05.12	2017.05.11
Ügylet összege (0. számlaosztályban nyilvántartott névértéke)	2.730.512 USD	2.063.277 USD
Alap számára fizetett index teljesítménye	Dow Jones Turkey Titans 20 Total Return Index USD Index (*)	MSCI Daily TR Net Emerging Markets Turkey USD Swap Index (*)
Alap által fizetendő kamat	3M USD LIBOR + 0.05%	3M USD LIBOR + 0.10%
<i>(*): Az ügylet összegével az ügylet indulásakor ekvivalens index egységre vonatkoztatott, az ügylet időtartama alatti indexérték változás alapján meghatározott hozam</i>		
	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>
Alap által realizált nettó eredmények	1.734.856	73.137.908
Alap által fizetett nettó eredmények	145.692.996	97.626.663
	<b>2015.12.31</b>	<b>2016.12.31</b>
Ügylet fordulónapi piaci értéke	-98.287.743	-33.320.690

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.01.04	2.000	TRY	9.178.665	8.162.420
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.10	4.000	TRY	17.431.170	16.324.840
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.13	4.000	TRY	17.974.400	16.324.840
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.28	4.000	TRY	16.330.642	16.324.840
EREGLI	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	100.000	TRY	42.930.720	42.811.060
EREGLI	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	25.000	TRY	10.732.680	10.702.765
KOC HOLDING	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2017.02.14	27.500	TRY	29.670.333	31.608.555
<b>Összesen:</b>							<b>144.248.610</b>	<b>142.259.320</b>

Az Alap kapott óvadékanak bemutatása 2016.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minőségése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kitegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	11.000.000	11.527.131
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	23.000.000	24.102.183
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	22.000.000	23.054.262
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	40.000.000	41.916.840
RBIÁV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Új Európa Alap	Raiffeisen Bank AG.	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2025.02.21	háromoldalú	100.000	31.032.021
RBIÁV 5.163 06/18/24	kötvény	OTP Új Európa Alap	Raiffeisen Bank AG.	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2024.06.18	háromoldalú	200.000	62.617.657
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Új Európa Alap	ÁKK	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	11.000.000	11.527.131
<b>Összesen:</b>									<b>205.777.225</b>	

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

### XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

#### Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	3,76%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	175.580.010
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	3,67%

#### Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban a 15.oldalon.	Lásd a táblázatban a 15.oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban a 15.oldalon.	Lásd a táblázatban a 15.oldalon.

#### Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 15. oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 15. oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 15. oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	( 15. oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	0	205.777.225	0	205.777.225
Adott kölcsön	0	0	0	0	0	142.259.320	142.259.320

#### A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

A kapott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatóban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

A kapott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

#### Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

**OTP Bank Nyrt.**

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

**205.777.225**

#### A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

#### Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2016.01.01-2016.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	4.325.937	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	73.137.908	97.626.663
<b>Alap összesen:</b>	<b>77.463.845</b>	<b>97.626.663</b>

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Török Részvény 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>3.877.139</b>	<b>3.036.759</b>	<b>-1.402.995</b>	<b>5.510.903</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	636.503	184.411	-454.150	366.764
Értékelési különbözet:	-648.559	-694.531	648.559	-694.531
Eredménytartalék:	-456.652	0	-215.827	-672.479
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-468.708</b>	<b>-510.120</b>	<b>-21.418</b>	<b>-1.000.246</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>3.408.431</b>	<b>2.526.639</b>	<b>-1.424.413</b>	<b>4.510.657</b>

Likviditási jelentés

I. Hitellállomány 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	55.563.832	52.288.655	46.583.655	42.160.302
Letétkezelői díj	1.776.676	1.331.501	2.027.222	1.495.502
Bizományosi díj	2.024.237	2.024.237	2.174.430	2.174.430
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	318.189	318.189	182.754	182.754
Felügyeleti díj	888.000	667.000	1.017.000	749.000
Könyvvizsgálat díja	703.580	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>61.274.514</b>	<b>56.629.582</b>	<b>52.693.888</b>	<b>46.761.988</b>

## Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2015.01.01- 2015.12.31.</b>	<b>2016.01.01- 2016.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-385.963</b>	<b>-340.447</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	120.691	-288.259
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.064.776	-45.972
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-577.322	-177.972
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	40.747	-94.568
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	906.173	111.073
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	27.294	235.548
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1.153	-255
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	1.474	-14.941
Származtatott ügyletek állományváltozása	158.603	-65.101
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-563.827</b>	<b>-627.169</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.375.506	-7.120.246
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.710.233	6.420.645
19. Kapott hozamok +	101.446	72.432
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>795.621</b>	<b>1.364.026</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.096.804	2.582.610
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.301.183	-1.218.584
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-154.169</b>	<b>396.410</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>482.386</b>	<b>328.217</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>328.217</b>	<b>724.627</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.

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Török Részvény Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-390  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	4.510.656.965
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,818497
Darabszám:	5.510.902.946

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>270.481</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		4.423	1,63
Letétkezelői díj		532	0,20
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		977	0,36
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		264.549	97,81
<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>270.481</b>	<b>100,00</b>

**II. ESZKÖZÖK**

		Összeg	%
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>577.782</b>	<b>12,08</b>
<b>II/2. Egyéb követelés:</b>		<b>307.910</b>	<b>6,44</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Bank Futamidó</b>	<b>146.845</b>	<b>3,07</b>
<b>II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:</b>		<b>146.845</b>	<b>3,07</b>
	OTP 16.11.14 - 17.02.13	146.845	3,07
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem Névérték devizában</b>	<b>3.781.654</b>	<b>79,09</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>217.724</b>	<b>4,55</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>		<b>6.292</b>	<b>0,13</b>
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF 6.330	6.292	0,13
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>		<b>211.432</b>	<b>4,42</b>
TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény	TRY 3.000.000	211.432	4,42
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>		<b>3.563.930</b>	<b>74,54</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>		<b>3.563.930</b>	<b>74,54</b>
AKBANK részvény	TRY 454.040	295.728	6,19
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY 24.508	27.965	0,59
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény	TRY 4.724	3.612	0,08
ALBARAKA TURK részvény	TRY 424.639	42.088	0,88
ANEL ELEKTRIK részvény	TRY 94.598	11.031	0,23
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY 70.000	3.090	0,06
ARCELIK részvény	TRY 9.746	17.209	0,36
ASELSAN ELEKTRONIK részvény	TRY 2.678	2.835	0,06
AYGAZ AS részvény	TRY 29.148	29.206	0,61
BIM részvény	TRY 24.151	98.566	2,06



Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

BIZIM TOPTAN részvény	TRY	135.940	122.283	2,56
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	40.994	21.340	0,45
CIMSA részvény	TRY	53.367	70.185	1,47
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	126.000	32.323	0,68
EMLAK KONUT részvény	TRY	824.000	205.207	4,29
ENKA INSAAT részvény	TRY	261.694	117.265	2,45
GARANTI BANKASI részvény	TRY	602.109	382.140	7,99
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	200.000	11.161	0,23
HALK BANKASI részvény	TRY	315.937	245.776	5,14
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	350.000	26.528	0,55
IS BANKASI-C részvény	TRY	402.154	173.506	3,63
IS REIT részvény	TRY	509.158	66.157	1,38
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	135.000	12.930	0,27
KOC HOLDING részvény	TRY	108.500	124.710	2,61
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	500	0,01
MARTI REIT részvény	TRY	149.709	4.738	0,10
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	7.500	8.839	0,18
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	90.000	27.736	0,58
REYSAS LOGISTIC részvény	TRY	121.294	7.982	0,17
SABANCI HOLDING részvény	TRY	451.641	344.197	7,20
SODA SANAYII részvény	TRY	218.409	96.231	2,01
TMK GDR részvény	USD	7.000	10.485	0,22
TOFAS részvény	TRY	10.000	20.522	0,43
TSKB részvény	TRY	805.782	94.630	1,98
TUPRAS részvény	TRY	19.500	114.909	2,40
TURK HAVA részvény	TRY	398.641	166.346	3,48
TURK TELEKOM részvény	TRY	143.000	62.887	1,32
TURKCELL részvény	TRY	247.808	201.239	4,21
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	15.000	20.190	0,42
VAKIFBANK részvény	TRY	391.084	141.695	2,96
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	328.044	93.717	1,96
YAZICILAR HOLDING AS-A részvény	TRY	3.877	4.246	0,09
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>268</b>	<b>0,01</b>
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-33.321</b>	<b>-0,69</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>4.781.138</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