

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Trend Nemzetközi 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 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 számviteli 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 szerezni 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.


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

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

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban 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.
- 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



Gion Gábor
 Kamarai tag könyvvizsgáló
 Tagszám: 005252



OTP Trend Nemzetközi 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015. december 31.	2016. 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	9.253.799	7.358.384
09.	I. Követelések	1.379.041	0
10.	1. Követelések	1.379.041	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	7.683.698	6.895.154
15.	1. Értékpapírok	7.348.189	6.296.016
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	335.509	599.138
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	392
18.	b) egyéb piaci megítélésből	335.509	598.746
19.	III. Pénzeszközök	191.060	463.230
20.	1. Pénzeszközök	191.060	463.230
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	5	4.485
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	5	4.485
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	9.253.804	7.362.869
27.	E. Saját tőke	7.839.133	7.343.210
28.	I. Induló tőke	4.160.530	3.773.760
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8.043.240	8.807.800
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.882.710	-5.034.040
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3.678.603	3.569.450
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-2.459.320	-3.335.465
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	4.341.597	4.919.872
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	335.509	599.138
35.	3. Előző év(ek) eredménye	687.783	1.460.817
36.	4. Üzleti év eredménye	773.034	-74.912
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.326.584	19.659
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.326.584	19.659
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	88.087	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	9.253.804	7.362.869

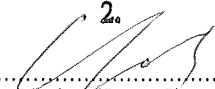
Eredménykimutatás

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	3.910.744	1.844.508
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.946.087	1.821.232
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	170.805	89.515
05.	V. Egyéb ráfordítások	20.818	8.673
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	773.034	-74.912

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

 az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-482, 2011. december 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 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 képviseletére 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 Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.044 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 951 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 23.276 eFt, amely 1.844.508 eFt bevétel és 1.821.232 eFt ráfordítás különbözete. 89.515 eFt működési költség és 8.673 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 74.912 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 Trend Nemzetközi 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 (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	50	26	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	243	960	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	2.036	462.244	6,28%
OTP Bank Nyrt. HUF 2015.12.31 - 2016.01.04	188.731	0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:	191.060	463.230	6,29%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	7.609
2017/B 2006.10.04 - 2017.02.24	0	0	7.609
Diszkont kincstárjegyek:	14.955	0	0,00%
D160302 2015.12.02 - 2016.03.02	10.438	0	0,00%
D160928 2015.09.30 - 2016.09.28	4.517	0	0,00%
Külföldi részvények:	7.668.743	6.887.545	93,55%
ACTIVISION BLIZZARD INC	367.259	0	0,00%
ADIDAS AG	197.068	356.786	4,85%
ADOBE SYSTEMS INC	184.444	0	0,00%
ADVA OPTICAL NETWORKING SE	199.304	0	0,00%
ALLIANZ AG.	95.764	0	0,00%
ALPHABET INC-CL A	185.091	0	0,00%
AMAZON.COM INC	368.087	0	0,00%
APPLIED MATERIALS INC	0	332.466	4,52%
AVAGO TECHNOLOGIES	184.307	0	0,00%
BASF SE	0	92.836	1,26%
BECHTLE AG	98.162	0	0,00%
BEIERSDORF AG	186.046	0	0,00%
BROADCOM LTD	0	166.649	2,26%
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	0	169.964	2,31%
COMPUGROUP MEDICAL AG	99.908	0	0,00%
CONTINENTAL AG	97.733	0	0,00%
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD	184.054	0	0,00%
DEUTSCHE BOERSE AG	197.763	0	0,00%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	106.809	0	0,00%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	93.701	0	0,00%
DeutschPost	0	176.224	2,39%
DMG MORI AG	97.654	0	0,00%
DRAEGERWERK AG - PREF	0	90.239	1,23%
ELECTRONIC ARTS INC	185.153	0	0,00%
EVOTEC AG	0	203.593	2,77%
EXPEDIA INC	184.197	0	0,00%
FACEBOOK INC	188.692	0	0,00%
FRESENIUS SE & CO KGAA	278.863	0	0,00%
GERRESHEIMER AG	95.842	0	0,00%
HEIDELBERGCEMENT AG	198.423	87.107	1,18%
HENKEL	93.387	172.593	2,34%
HOCHTIEF AG	0	83.177	1,13%
INCYTE CORP	0	158.137	2,15%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	292.286	340.549	4,63%
JENOPTIK AG	97.866	0	0,00%
KLA-TENCOR CORP	186.056	0	0,00%
LAM RESEARCH CORP	0	162.712	2,21%
LANXESS AG	0	267.611	3,63%
LIBERTY MEDIA CORP - MEDIA A	0	164.348	2,23%
LINDE AG	0	85.933	1,17%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	0	164.987	2,24%
MERCK KGAA	0	86.037	1,17%
MICRON TECHNOLOGY INC	0	186.950	2,54%
MICROSOFT CORP	184.307	0	0,00%
MUENCHENER RUECKER	95.925	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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	Megosztás (%)	
NEMETSCHEK AG	220.206	86.622	1,18%	
NETAPP INC	0	160.038	2,17%	
NETEASE.COM	0	309.892	4,21%	
NETFLIX INC	380.303	0	0,00%	
NORDEX SE	205.504	0	0,00%	
NVIDIA CORP	367.879	379.317	5,15%	
QIAGEN NV	0	84.596	1,15%	
QSC AG	0	78.327	1,06%	
RHEINMETALL AG	100.681	0	0,00%	
SAP AG	193.005	171.532	2,33%	
SARTORIUS AG-VORZUG	213.822	170.153	2,31%	
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	0	160.081	2,17%	
SIEMENS AG	0	181.636	2,47%	
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	218.627	0	0,00%	
SOFTWARE AG	0	85.054	1,16%	
STADA AG	0	92.245	1,25%	
STARBUCKS CORP	184.625	0	0,00%	
STRATEC BIOMEDICAL AG	0	21.503	0,29%	
SUEDZUCKER AG	91.521	174.027	2,36%	
SYMANTEC CORP	0	325.414	4,42%	
THYSSENKRUPP AG	0	88.864	1,21%	
T-MOBILE US INC	0	171.941	2,34%	
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR	373.307	162.475	2,21%	
VOLKSWAGEN AG	0	89.999	1,22%	
WESTERN DIGITAL CORP	0	179.606	2,44%	
WINCOR NIXDORF AG	95.112	165.325	2,24%	
Átruházható értékpapírok összesen:	7.683.698	6.895.154	0	93,65%
Egyéb eszközök				
Követelések	1.379.041	0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások	5	4.485	0,06%	
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%	
Egyéb eszközök összesen:	1.379.046	4.485	0,06%	
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	9.253.804	7.362.869	100,00%	
Kötelezettségek				
1. Hítellállomány:	0	0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				
Alapkezelői díj	7.264	6.676	33,96%	
Letétkezelői díj	759	715	3,64%	
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.455	1.401	7,12%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.317.106	10.867	55,28%	
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	88.087	0	0,00%	
Kötelezettségek összesen:	1.414.671	19.659	100,00%	
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	7.839.133	7.343.210		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	416.053	377.376
---	---------	---------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	18.841,67	19.458,60
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	18.827,31	19.457,91

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

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.683.698	83,03%	6.895.154	93,65%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	14.955	0,16%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	14.955	0,16%	7.609	0,10%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	964.657	23.276
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-159.292	-77.687
d) a letétkezelő díjai:	-2.607	-2.850
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-5.967	-6.103
bankköltség:	-240	-137
felügyeleti díj:	-1.715	-1.788
egyéb költség és ráfordítás:	-21.802	-9.623
f) nettó jövedelem:	773.034	-74.912
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	773.034	-74.912
h) a tőkeszámla változása:	1.640.372	-684.640
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-48.584	263.629
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 Trend Nemzetközi 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:

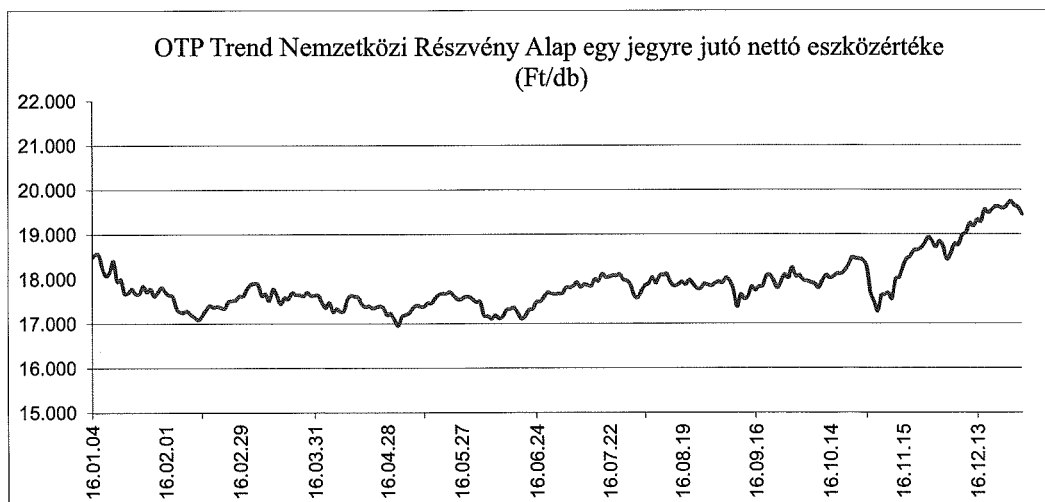
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2012. december 31.		62.224	632.160.479	10.159,43
2013. december 31.	30,18%	164.912	2.181.115.712	13.225,94
2014. december 31.	25,33%	330.243	5.474.309.935	16.576,61
2015. december 31.	13,66%	416.053	7.839.132.864	18.841,67
2016. január 29.		410.540		17.822,09
2016. február 29.		400.411		17.630,90
2016. március 31.		403.740		17.639,55
2016. április 29.		403.703		17.227,91
2016. május 31.		403.681		17.611,01
2016. június 30.		403.554		17.682,46
2016. július 29.		403.742		17.969,97
2016. augusztus 31.		397.961		17.850,99
2016. szeptember 30.		391.056		18.261,71
2016. október 28.		392.226		18.278,14
2016. november 30.		386.960		18.737,57
2016. december 31.	3,27%	377.376	7.343.210.049	19.458,60

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3,27 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	7.630	13.143
2016. február	7.825	17.954
2016. március	13.864	10.535
2016. április	5.544	5.581
2016. május	9.565	9.587
2016. június	5.455	5.582
2016. július	8.095	7.907
2016. augusztus	2.401	8.182
2016. szeptember	1.213	8.118
2016. október	8.239	7.069
2016. november	3.748	9.014
2016. december	2.877	12.461
Összesen:	76.456	115.133

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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/bemutatkozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	6	11
Nyeréségrészesedés	461	15.290	15.751
Teljes javadalmazás *	168.098	115.333	283.431

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	7.808.099.380	7.399.846.392	94,7714%

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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszét		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		6.871	392	346	7.609
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	6.871	392	346	7.609
Külföldi részvények:		6.289.145	0	598.400	6.887.545
ADIDAS AG		352.090	0	4.696	356.786
APPLIED MATERIALS INC		268.488	0	63.978	332.466
BASF SE		83.980	0	8.856	92.836
BROADCOM LTD		160.010	0	6.639	166.649
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		161.792	0	8.172	169.964
DeutschPost		162.493	0	13.731	176.224
DRAEGERWERK AG - PREF		84.341	0	5.898	90.239
EVOTEC AG		151.905	0	51.688	203.593
HEIDELBERGCEMENT AG		83.119	0	3.988	87.107
HENKEL		177.385	0	-4.792	172.593
HOCHTIEF AG		77.072	0	6.105	83.177
INCYTE CORP		160.604	0	-2.467	158.137
INFINEON TECHNOLOGIES AG		332.151	0	8.398	340.549
LAM RESEARCH CORP		143.815	0	18.897	162.712
LANXESS AG		247.185	0	20.426	267.611
LIBERTY MEDIA CORP - MEDIA A		164.697	0	-349	164.348
LINDE AG		86.548	0	-615	85.933
LINEAR TECHNOLOGY CORP		153.796	0	11.191	164.987
MERCK KGAA		83.559	0	2.478	86.037
MICRON TECHNOLOGY INC		145.217	0	41.733	186.950
NEMETSCHEK AG		85.858	0	764	86.622
NETAPP INC		165.164	0	-5.126	160.038
NETEASE.COM		276.678	0	33.214	309.892
NVIDIA CORP		184.238	0	195.079	379.317
QIAGEN NV		83.418	0	1.178	84.596
QSC AG		75.882	0	2.445	78.327
SAP AG		164.909	0	6.623	171.532
SARTORIUS AG-VORZUG		168.406	0	1.747	170.153
SEAGATE TECHNOLOGY PLC		167.436	0	-7.355	160.081
SIEMENS AG		161.576	0	20.060	181.636
SOFTWARE AG		82.242	0	2.812	85.054
STADA AG		87.393	0	4.852	92.245
STRATEC BIOMEDICAL AG		23.280	0	-1.777	21.503
SUEDZUCKER AG		178.094	0	-4.067	174.027
SYMANTEC CORP		317.226	0	8.188	325.414
THYSSENKRUPP AG		83.905	0	4.959	88.864
T-MOBILE US INC		143.026	0	28.915	171.941
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR		142.644	0	19.831	162.475
VOLKSWAGEN AG		84.369	0	5.630	89.999
WESTERN DIGITAL CORP		167.521	0	12.085	179.606
WINCOR NIXDORF AG		165.633	0	-308	165.325
MINDŐSSZESEN:		6.296.016	392	598.746	6.895.154

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

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

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4.160.530	764.560	-1.151.330	3.773.760
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	1.882.277	578.275	-876.145	1.584.407
Értékelési különbözet:	335.509	599.138	-335.509	599.138
Eredménytartalék:	1.460.817	0	-74.912	1.385.905
Tőkenövekmény összesen:	3.678.603	1.177.413	-1.286.566	3.569.450
Saját tőke összesen:	7.839.133	1.941.973	-2.437.896	7.343.210

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	159.292.174	152.028.551	77.687.287	71.011.314
Letétkezelői díj	2.607.037	1.847.805	2.849.738	2.134.845
Bizományosi díj	5.966.802	5.966.802	6.102.839	6.102.839
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	240.124	240.124	136.671	136.671
Felügyeleti díj	1.715.000	1.244.000	1.788.000	1.338.000
Könyvvizsgálat díja	984.250	0	950.820	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	3	3	0	0
Összesen:	170.805.390	161.327.285	89.515.355	80.723.669

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I.	Működési cash flow	-1.714.929	-1.071.007
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	673.245	-220.254
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-48.584	263.629
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.380.374	-830.302
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-1.379.041	1.379.041
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	48.584	-263.629
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.282.100	-1.306.925
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1.054	-4.480
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	88.087	-88.087
	Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.635	2.027.817
17.	Értékpapírok beszerzése -	-30.923.640	-50.494.412
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	30.822.216	52.376.887
19.	Kapott hozamok +	99.789	145.342
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.640.372	-684.640
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	5.030.947	1.342.835
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.390.575	-2.027.475
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-76.192	272.170
	Pénzeszközök nyitó értéke	267.252	191.060
	Pénzeszközök záró értéke	191.060	463.230

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-482
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	7.343.210.049
Egy jegyre jutó NEÉ:	19.458,6
Darabszám:	377.376

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Futamidő	adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		19.659	100,00
Alapkezelői díj		6.676	33,96
Letétkezelői díj		715	3,64
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségmentes elszámolt egyéb tétel		1.401	7,12
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		10.867	55,28
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		19.659	100,00

II. ESZKÖZÖK			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			463.230	6,29
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	6.895.154	93,65
II/4.1. Állampapírok (összes):			7.609	0,10
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			7.609	0,10
2017/B államkötvény	HUF	6.800	7.609	0,10
II/4.3. Részvények (összes):			6.887.545	93,55
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6.887.545	93,55
ADIDAS AG részvény	EUR	7.640	356.786	4,85
APPLIED MATERIALS INC részvény	USD	351	332.466	4,52
BASF SE részvény	EUR	3.380	92.836	1,26
BROADCOM LTD részvény	USD	3.210	166.649	2,26
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A részvény	USD	2	169.964	2,31
DeutschPost részvény	EUR	18.140	176.224	2,39
DRAEGERWERK AG - PREF részvény	EUR	3.650	90.239	1,23
EVOTEC AG részvény	EUR	87.960	203.593	2,77
HEIDELBERGCEMENT AG részvény	EUR	3.160	87.107	1,18
HENKEL részvény	EUR	4.900	172.593	2,34
HOCHTIEF AG részvény	EUR	2.010	83.177	1,13
INCYTE CORP részvény	USD	5	158.137	2,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG részvény	EUR	66.320	340.549	4,63
LAM RESEARCH CORP részvény	USD	5	162.712	2,21

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

LANXESS AG részvény	EUR	13.800	267.611	3,63
LIBERTY MEDIA CORP - MEDIA A részvény	USD	179	164.348	2,23
LINDE AG részvény	EUR	1.770	85.933	1,17
LINEAR TECHNOLOGY CORP részvény	USD	9	164.987	2,24
MERCK KGAA részvény	EUR	7.254	86.037	1,17
MICRON TECHNOLOGY INC részvény	USD	2.904	186.950	2,54
NEMETSCHEK AG részvény	EUR	5.040	86.622	1,18
NETAPP INC részvény	USD	15	160.038	2,17
NETEASE.COM részvény	USD	0	309.892	4,21
NVIDIA CORP részvény	USD	12	379.317	5,15
QIAGEN NV részvény	USD	103	84.596	1,15
QSC AG részvény	EUR	131.510	78.327	1,06
SAP AG részvény	EUR	6.660	171.532	2,33
SARTORIUS AG-VORZUG részvény	EUR	7.760	170.153	2,31
SEAGATE TECHNOLOGY PLC részvény	USD	0	160.081	2,17
SIEMENS AG részvény	EUR	5.000	181.636	2,47
SOFTWARE AG részvény	EUR	7.930	85.054	1,16
STADA AG részvény	EUR	6.030	92.245	1,25
STRATEC BIOMEDICAL AG részvény	EUR	1.510	21.503	0,29
SUEDZUCKER AG részvény	EUR	24.660	174.027	2,36
SYMANTEC CORP részvény	USD	464	325.414	4,42
THYSSENKRUPP AG részvény	EUR	12.620	88.864	1,21
T-MOBILE US INC részvény	USD	1	171.941	2,34
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR részvény	USD	22	162.475	2,21
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	2.170	89.999	1,22
WESTERN DIGITAL CORP részvény	USD	90	179.606	2,44
WINCOR NIXDORF AG részvény	EUR	8.060	165.325	2,24
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			4.485	0,06
Eszközök összesen:			7.362.869	100,00

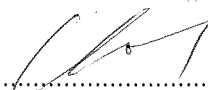
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.


.....
az Alapkezelő vezetője