

**OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott
Értékpapír Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 közvéetegy 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 könyvvizsgálataért 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 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.

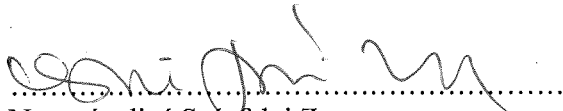
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- 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.

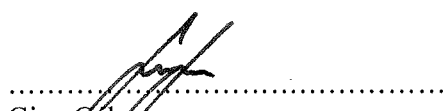
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
a.	b.	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	7.797.861	13.015.637
09.	I. Követelések	577.270	126.950
10.	1. Követelések	577.270	126.950
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	5.773.442	9.874.801
15.	1. Értékpapírok	6.060.727	9.354.831
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-287.285	519.970
17.	a) kamatokból, osztalékból	36.054	142.839
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-323.339	377.131
19.	III. Pénzeszközök	1.447.149	3.013.886
20.	1. Pénzeszközök	1.447.149	3.013.886
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.797	5.145
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.797	5.145
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	90.605	10.980
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.890.263	13.031.762
27.	E. Saját tőke	7.317.108	12.127.850
28.	I. Induló tőke	4.581.019	7.005.679
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	16.395.767	20.815.231
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-11.814.748	-13.809.552
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2.736.089	5.122.171
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-5.449.111	-6.684.600
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	7.120.123	9.972.002
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-196.680	530.950
35.	3. Előző év(ek) eredménye	749.288	1.261.757
36.	4. Üzleti év eredménye	512.469	42.062
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	487.868	903.912
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	487.868	903.912
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	85.287	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.890.263	13.031.762

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2015.01.01-2015.12.31.	Tárgyév 2016.01.01-2016.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.098.997	1.418.970
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.317.483	1.056.790
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	264.562	316.161
05.	V. Egyéb ráfordítások	4.483	3.957
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	512.469	42.062

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-251, 2007. november 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2007. november 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 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 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 362.180 eFt, amely 1.418.970 eFt bevétel és 1.056.790 eFt ráfordítás különbsége. 316.161 eFt működési költség és 3.957 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 42.062 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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	43		245.878		1,89%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	506.515		959.168		7,36%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	12.995		25		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	1.121		914		0,01%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	457		19.552		0,15%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	81		10.035		0,08%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	92		97		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	0		7.217		0,06%
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.30 - 2016.01.06	171.978		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.30 - 2016.01.06	57.326		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.31 - 2016.01.04	696.541		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.12 - 2017.01.25	0		500.000		3,84%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.03.01	0		371.000		2,85%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.26 - 2017.03.01	0		400.000		3,07%
OTP Bank Nyrt. HUF	2016.10.12 - 2017.01.25	0		500.000		3,84%
Banki egyenlegek összesen:		1.447.149		3.013.886		23,15%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		745.326		2.972.492		22,81%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	0		2.079.637		15,96%
BMÁK 2020/O	2014.07.01 - 2020.07.22	329.309		320.840		2,46%
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23 - 2028.01.19	150.698		360.584		2,77%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	265.319		211.431		1,62%
Diszkont kincstárjegyek:		0		1.189.289		9,13%
D170301	2016.11.30 - 2017.03.01	0		994.045		7,63%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	0		195.244		1,50%
Kötvények:		738.027		449.824		3,45%
MAGNOLIA VAR 03/49	2006.03.20 - 2016.03.20	217.416		0		0,00%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2049.12.29	82.561		95.314		0,73%
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	97.707		0		0,00%
PETBRA 3.75 01/14/21	2014.01.14 - 2021.01.14	44.735		0		0,00%
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2025.02.21	239.570		290.159		2,23%
RBIIV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2024.06.18	56.038		64.351		0,49%
Belföldi részvények:		117.299		83.929		0,64%
BIF TÖRZS-100		8.505		0		0,00%
CIG PANNONIA		42.195		62.856		0,48%
MASTERPLAST		21.325		21.073		0,16%
MOL TÖRZS		45.274		0		0,00%
Külföldi részvények:		2.493.373		3.302.908		25,35%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		21.767		0		0,00%
AFREN		850		723		0,01%
AFRICAN MINERALS LTD		4.951		0		0,00%
AKCANSÁ CIMENTO		0		23.238		0,18%
AKRON		2.199		2.563		0,02%
ALBARAKA TURK		33.349		31.437		0,24%
ANEL ELEKTRIK		11.352		11.661		0,09%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		1.877		1.598		0,01%
ATRIUM		0		96.085		0,74%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		108.477		141.635		1,09%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		5.374		1.542		0,01%
AVTOVAZ		12.779		15.142		0,12%
BIZIM TOPTAN		63.883		51.274		0,39%
BOLU CIMENTO SANAYII AS		0		18.560		0,14%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		49.977		86.170		0,66%
CEZ		0		97.922		0,75%
CIMSA		0		26.747		0,21%
DIXY GROUP		91.778		116.531		0,89%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		0		28.535		0,22%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 (%)
ELECTRICA SA	60.588	0	0,00%
EMLAK KONUT	69.970	75.209	0,58%
ERSTE BANK STAMM	0	60.579	0,46%
ETALON GROUP	43.004	88.914	0,68%
FACC AG	23.771	16.827	0,13%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	63.500	0,49%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .90	97.910	0	0,00%
FOSCHINI	22.346	0	0,00%
GARANTI BANKASI	0	58.072	0,45%
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI	19.082	16.741	0,13%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR	5.590	8.194	0,06%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	27.538	78.765	0,60%
HALK BANKASI	81.341	76.471	0,59%
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK	0	18.948	0,15%
HMS GDR	6.570	0	0,00%
HRVATSKI TELEKOM	58.880	69.522	0,53%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	0	18.229	0,14%
IMMOFINANZ AG	11.298	9.897	0,08%
IS BANKASI-C	15.756	0	0,00%
IS REIT	34.447	51.973	0,40%
JUMBO SA	51.633	37.940	0,29%
LINAS AGRO	9.345	8.973	0,07%
LSR GROUP GDR	8.599	15.199	0,12%
M VIDEO	69.650	113.649	0,87%
MAGNIT	281.874	192.233	1,48%
MAIL.RU GDR	0	59.281	0,45%
MANGO GIDA	567	482	0,00%
MECHEL PREF	848	3.743	0,03%
MONETA MONEY BANK AS	0	39.075	0,30%
NASPERS	38.902	107.401	0,82%
NATIONAL BANK OF GREECE	322	231	0,00%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	7.743	6.282	0,05%
ORSU METALS CORPORATION	7	11	0,00%
PEKAO	0	9	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	0	35.830	0,27%
PLAZA CENTERS	24.009	0	0,00%
PLAZA CENTERS NV	0	6.737	0,05%
POLYTEC HOLDING AG	75.373	80.748	0,62%
PROTEK	57.750	91.723	0,70%
RANDGOLD RESOURCES ADR	0	61.208	0,47%
ROMGAZ - GDR	36.358	27.022	0,21%
SABANCI HOLDING	36.868	34.295	0,26%
SBERBANK	105.301	0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	175.072	1,34%
SELCUK ECZA	23.291	0	0,00%
SNOWBIRD AG	59.205	8.733	0,07%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	97.905	7.624	0,06%
SODA SANAYII	0	71.698	0,55%
SOLAR COMPANY S.A.	1.439	1.707	0,01%
SOLLERS	42.135	49.315	0,38%
SURGUTNEFTGAS PREF	0	117.270	0,90%
TALLINK	15.312	16.203	0,12%
TEKFEN	53.768	0	0,00%
TMK GDR	30.994	50.613	0,39%
TORUNLAR	33.384	0	0,00%
TOTAL PRODUCE	64.394	80.611	0,62%
TSKB	37.186	38.956	0,30%
TURK HAVA	47.007	41.728	0,32%
UNITED BANK FOR AFRICA	7.778	6.707	0,05%
URALKALI	34.338	0	0,00%
VAKIFBANK	42.353	41.303	0,32%
VIG AV	66.826	55.906	0,43%
WIENERBERGER AG	0	38.477	0,30%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 (%)
WOOLWORTHS	0	60.139	0,46%
YAPI KREDI BANKASI	20.928	0	0,00%
YY INC - ADR	23.277	55.570	0,43%
Befektetési jegyek:	1.679.417	1.876.359	14,38%
OTP EUROGÓL	11.005	0	0,00%
OTP FEJLETT VILÁG I.	0	3.723	0,03%
OTP FEJLETT VILÁG II.	0	1.273	0,01%
OTP REÁL FÓKUSZ II ZV. HV. SZÁRM.	2.129	2.140	0,02%
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ. A.	4.193	4.168	0,03%
OTP REMIX20	5.229	5.440	0,04%
OTP REMIX20 II	3.480	4.771	0,04%
OTP RIO 2014.	0	555	0,00%
OTP SZINERGIA	18.821	0	0,00%
OTP SZINERGIA II	5.396	0	0,00%
OTP SZINERGIA III	26.803	0	0,00%
OTP SZINERGIA IV	32.177	0	0,00%
OTP SZINERGIA PLUSZ	18.604	18.462	0,14%
OTP SZINERGIA PLUSZ II	1.829	1.814	0,01%
OTP SZINERGIA V	7.580	12.710	0,10%
OTP SZINERGIA VI	2.200	2.332	0,02%
OTP SZINERGIA VII	0	748	0,01%
OTP TRENDVADÁSZ II	8.328	0	0,00%
OTP ÚJ VILÁG FIX	7.539	7.698	0,06%
OTP VILÁGJÁTÉKOK	3.359	0	0,00%
RECONCEPT I	684.923	822.784	6,31%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	59.914	60.156	0,46%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	0	23.472	0,18%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	62.300	68.415	0,52%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	627.779	0	0,00%
ETF CHINA FXI	70.806	0	0,00%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	0	278.082	2,13%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	0	396.829	3,04%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	0	146.442	1,12%
SIF 5 OLTENIA	15.023	14.345	0,11%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.773.442	9.874.801	75,76%
Egyéb eszközök			
Követelések	577.270	126.950	0,97%
Aktív időbeli elhatárolások	1.797	5.145	0,04%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	90.605	10.980	0,08%
Egyéb eszközök összesen:	669.672	143.075	1,09%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	7.890.263	13.031.762	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	12.450	134.271	14,85%
Letétkezelői díj	730	1.061	0,12%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.436	1.619	0,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	473.252	766.961	84,85%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	85.287	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	573.155	903.912	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	7.317.108	12.127.850	

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.581.018.676	7.005.679.181	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,597267	1,731146
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,596833	1,710330 *

*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

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.773.442	73,17%	9.874.801	75,77%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1.189.289	9,13%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.483.353	18,80%	4.611.605	35,39%

*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:	781.514	362.180
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-237.661	-289.634
d) a letétkezelő díjai:	-3.141	-3.482
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-20.066	-19.543
bankköltség:	-714	-368
felügyleti díj:	-1.899	-2.183
egyéb költség és ráfordítás:	-5.564	-4.908
f) nettó jövedelem:	512.469	42.062
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	512.469	42.062
h) a tőkeszámla változása:	-1.533.771	4.041.050
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	-86.141	727.630
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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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.		1.800.970.048	2.480.869.990	1,377519
2013. december 31.	8,43%	3.603.754.210	5.382.763.168	1,493654
2014. december 31.	0,45%	5.615.063.556	8.424.550.837	1,500348
2015. december 31.	6,46%	4.581.018.676	7.317.107.970	1,597267
2016. január 29.		4.262.561.904		1,561799
2016. február 29.		4.372.648.185		1,577879
2016. március 31.		4.340.857.419		1,623503
2016. április 29.		4.632.491.549		1,646432
2016. május 31.		5.296.711.469		1,647951
2016. június 30.		5.188.501.677		1,651532
2016. július 29.		5.402.320.020		1,665455
2016. augusztus 31.		5.591.914.966		1,685359
2016. szeptember 30.		5.752.923.395		1,689715
2016. október 28.		6.217.247.049		1,704498
2016. november 30.		6.443.157.268		1,694488
2016. december 31.	8,38%	7.005.679.181	12.127.850.048	1,731146

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 8,38 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

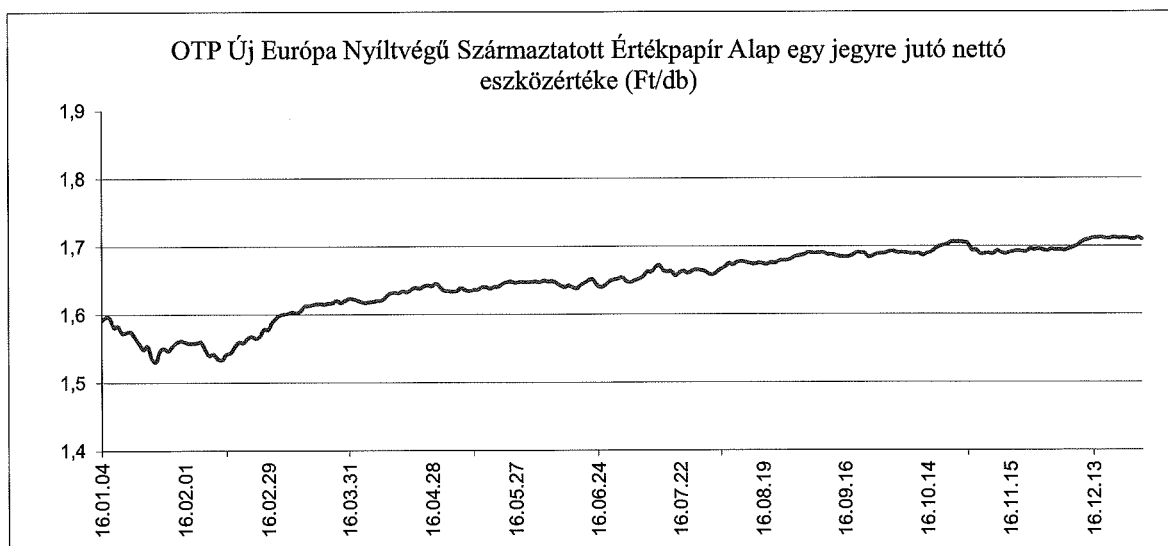
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	33.364.272	324.937.684
2016. február	211.734.434	98.912.827
2016. március	291.010.124	324.124.484
2016. április	622.503.161	330.458.821
2016. május	688.509.206	30.790.162
2016. június	134.141.646	249.048.402
2016. július	222.318.904	14.290.999
2016. augusztus	243.848.590	82.630.270
2016. szeptember	496.185.268	375.224.257
2016. október	419.772.768	79.697.278
2016. november	219.478.286	18.627.199
2016. december	505.407.725	9.358.374
Összesen:	4.088.274.384	1.938.100.757

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	5.592	111.432
2016.február	1.192	11.961
2016.március	16.989	11.778
2016.április	1.623	3.238
2016.május	39.200	13.606
2016.június	29.827	3.461
2016.július	27.143	4.346
2016.augusztus	131.213	19.494
2016.szeptember	173.355	15.688
2016.október	489.860	694
2016.november	111.539	12.881
2016.december	276.365	14.662
Összesen:	1.303.898	223.241

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 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	8	13
Nyereségrészesedés	446	11.674	12.120
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 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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, összeférhetetlenségi, 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	9.020.619.665	12.935.845.301	143,4031%

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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír				Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:				2.702.185	129.904	140.403	2.972.492
2017/B	2006.10.04	-	2017.02.24	1.879.412	107.234	92.991	2.079.637
BMÁK 2020/O	2014.07.01	-	2020.07.22	323.016	6.464	-8.640	320.840
RFLB 7.05 01/19/28	2013.01.23	-	2028.01.19	289.602	11.005	59.977	360.584
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20	-	2023.03.08	210.155	5.201	-3.925	211.431
Diszkont kincstárjegyek:				1.194.492	0	-5.203	1.189.289
D170301	2016.11.30	-	2017.03.01	999.328	0	-5.283	994.045
D170524	2016.05.25	-	2017.05.24	195.164	0	80	195.244
Kötvények:				362.673	12.935	74.216	449.824
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07	-	2049.12.29	83.040	331	11.943	95.314
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21	-	2025.02.21	234.453	10.871	44.835	290.159
RBIIV 5.163 06/18/24	2013.12.18	-	2024.06.18	45.180	1.733	17.438	64.351
Belföldi részvények:				72.080	0	11.849	83.929
CIG PANNONIA				54.442	0	8.414	62.856
MASTERPLAST				17.638	0	3.435	21.073
Külföldi részvények:				3.458.240	0	-155.332	3.302.908
AFREN				57.513	0	-56.790	723
AKCANSÁ CIMENTO				24.144	0	-906	23.238
AKRON				1.387	0	1.176	2.563
ALBARAKA TURK				38.517	0	-7.080	31.437
ANEL ELEKTRIK				26.479	0	-14.818	11.661
AR TARIM ORGANIK GIDA AS				8.719	0	-7.121	1.598
ATRIUM				90.948	0	5.137	96.085
AUSTRIA TECHNOLOGIE				158.929	0	-17.294	141.635
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR				38.119	0	-36.577	1.542
AVTOVAZ				17.603	0	-2.461	15.142
BIZIM TOPTAN				74.475	0	-23.201	51.274
BOLU CIMENTO SANAYII AS				19.240	0	-680	18.560
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE				73.193	0	12.977	86.170
CEZ				99.495	0	-1.573	97.922
CIMSA				28.777	0	-2.030	26.747
DIXY GROUP				165.503	0	-48.972	116.531
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE				40.312	0	-11.777	28.535
EMLAK KONUT				77.459	0	-2.250	75.209
ERSTE BANK STAMM				57.080	0	3.499	60.579
ETALON GROUP				68.886	0	20.028	88.914
FACC AG				25.555	0	-8.728	16.827
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85				63.646	0	-146	63.500
GARANTI BANKASI				65.996	0	-7.924	58.072
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI				26.683	0	-9.942	16.741
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR				13.542	0	-5.348	8.194
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S				48.608	0	30.157	78.765
HALK BANKASI				84.811	0	-8.340	76.471
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK				20.103	0	-1.155	18.948
HRVATSKI TELEKOM				62.066	0	7.456	69.522
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S				45.214	0	-26.985	18.229
IMMOFINANZ AG				11.428	0	-1.531	9.897
IS REIT				58.117	0	-6.144	51.973
JUMBO SA				36.945	0	995	37.940
LINAS AGRO				6.708	0	2.265	8.973
LSR GROUP GDR				12.730	0	2.469	15.199
M VIDEO				60.696	0	52.953	113.649
MAGNIT				152.136	0	40.097	192.233
MAIL.RU GDR				57.614	0	1.667	59.281

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MANGO GIDA	6.033	0	-5.551	482
MECHEL PREF	13.788	0	-10.045	3.743
MONETA MONEY BANK AS	33.701	0	5.374	39.075
NASPERS	106.033	0	1.368	107.401
NATIONAL BANK OF GREECE	30.387	0	-30.156	231
NOSTRUM OIL & GAS PLC	7.320	0	-1.038	6.282
ORSU METALS CORPORATION	4.011	0	-4.000	11
PEKAO	9	0	0	9
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	28.048	0	7.782	35.830
PLAZA CENTERS NV	70.821	0	-64.084	6.737
POLYTEC HOLDING AG	50.920	0	29.828	80.748
PROTEK	48.705	0	43.018	91.723
RANDGOLD RESOURCES ADR	56.420	0	4.788	61.208
ROMGAZ - GDR	23.807	0	3.215	27.022
SABANCI HOLDING	35.772	0	-1.477	34.295
SBERBANK SPONSORED ADR	140.234	0	34.838	175.072
SNOWBIRD AG	79.696	0	-70.963	8.733
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	7.406	0	218	7.624
SODA SANAYII	58.310	0	13.388	71.698
SOLAR COMPANY S.A.	18.132	0	-16.425	1.707
SOLLERS	62.219	0	-12.904	49.315
SURGUTNEFTEGAS PREF	107.344	0	9.926	117.270
TALLINK	6.184	0	10.019	16.203
TMK GDR	30.365	0	20.248	50.613
TOTAL PRODUCE	15.936	0	64.675	80.611
TSKB	37.358	0	1.598	38.956
TURK HAVA	47.977	0	-6.249	41.728
UNITED BANK FOR AFRICA	15.347	0	-8.640	6.707
VAKIFBANK	45.151	0	-3.848	41.303
VIG AV	91.349	0	-35.443	55.906
WIENERBERGER AG	38.609	0	-132	38.477
WOOLWORTHS	57.053	0	3.086	60.139
YY INC - ADR	64.419	0	-8.849	55.570
Befektetési jegyek:	1.565.161	0	311.198	1.876.359
OTP FEJLETT VILÁG I.	3.227	0	496	3.723
OTP FEJLETT VILÁG II.	1.045	0	228	1.273
OTP REÁL FÓKUSZ II ZV. HV. SZÁRM.	1.819	0	321	2.140
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ. A.	3.638	0	530	4.168
OTP REMIX20	4.755	0	685	5.440
OTP REMIX20 II	4.205	0	566	4.771
OTP RIO 2014.	516	0	39	555
OTP SZINERGIA PLUSZ	18.185	0	277	18.462
OTP SZINERGIA PLUSZ II	1.495	0	319	1.814
OTP SZINERGIA V	11.304	0	1.406	12.710
OTP SZINERGIA VI	1.939	0	393	2.332
OTP SZINERGIA VII	686	0	62	748
OTP ÚJ VILÁG FIX	6.938	0	760	7.698
RECONCEPT I	562.560	0	260.224	822.784
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	53.864	0	6.292	60.156
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	23.484	0	-12	23.472
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	54.225	0	14.190	68.415
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	248.776	0	29.306	278.082
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	396.938	0	-109	396.829
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	152.621	0	-6.179	146.442
SIF 5 OLTENIA	12.941	0	1.404	14.345
MINDÖSSZESEN:	9.354.831	142.839	377.131	9.874.801

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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	
2015.12.31-én:	EUR		-3.500	1.108.608	-1.095.920	1.108.608	12.688
	USD		-5.500	1.588.950	-1.576.465	1.588.950	12.485
	RON		-5.500	386.210	-380.710	386.210	5.500
	EUR		1.150	-360.099	360.088	-360.100	-12
	HRK		-1.490	61.269	-61.060	61.269	209
	XAG/USD		-59	843	-234.669	241.551	6.882
	XAU/USD		-1	1.390	-395.172	398.275	3.103
	EUR		-150	47.511	-46.968	47.511	543
	Összesen:						41.398
2016.12.31-én:	RBL/USD		-37.000	592	-174.218	173.559	-659
	EUR		464.970	-1.500	464.970	-466.530	-1.560
	HRK		-1.500	61.932	-61.695	61.932	237
	EUR		-4.600	1.434.556	-1.430.692	1.434.556	3.864
	USD		-4.000	1.196.720	-1.173.069	1.196.720	23.651
	RON		-3.000	206.466	-205.388	206.466	1.078
	Összesen:						26.611

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	25.700	39,680	171.676	49.207
2015. összesen:						49.207
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	500	42,03	1.060	311
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	1.000	41,93	2.220	652
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	1.000	41,95	2.200	646
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	1.000	41,96	2.190	643
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	1.000	41,93	2.220	652
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	1.500	42,45	2.550	749
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	2.000	42,45	3.400	999
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	2.000	42,59	3.120	916
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	2.000	42,45	3.400	999
CFD MAGNIT GDR	Eladás	USD	34.200	46,36	-75.582	-22.198
2016. összesen:						-15.631

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

XIV. Értékpapír-financezírozási ügyletek bemutatása és az tíjrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok

Az Alap által kölcsönbe kapott 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 Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.10	4.000	TRY	17.431.170	16.324.840
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.13	4.000	TRY	17.974.400	16.324.840
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.28	4.000	TRY	16.330.642	16.324.840
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.04	2.000	TRY	9.178.665	8.162.420
EREGLI	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	100.000	TRY	42.930.720	42.811.060
EREGLI	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.08	25.000	TRY	10.702.765	10.702.765
GAZPROM GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.25	30.000	USD	36.368.081	44.494.035
KOC HOLDING	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.14	27.500	TRY	29.670.333	31.608.555
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.02	1.700	USD	59.683.559	64.805.635
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.26	1.000	USD	30.819.750	38.120.962
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.07	300	USD	10.830.554	11.436.289
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2017.03.10	7.000	HUF	57.666.000	58.800.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2017.03.22	700	HUF	5.845.000	5.880.000
RICHTER - 100	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2017.01.12	1.357	HUF	7.782.395	8.426.970
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.03	25.000	USD	37.772.438	47.724.625
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.27	20.000	USD	31.133.300	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.02	20.000	USD	31.186.100	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.08	20.000	USD	29.392.974	38.179.700
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.14	15.000	USD	27.806.250	28.634.775
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.10	10.000	USD	14.970.840	19.089.850
SURGUTNEFTGAS ADF részvény	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.03.20	30.000	USD	45.414.018	44.449.982
VTB BANK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.11	40.000	USD	24.165.144	28.041.521
VTB BANK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.02.27	17.000	USD	10.336.007	11.917.647
VTB BANK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2017.01.09	12.000	USD	7.171.786	8.412.456
Összesen:							612.592.806	677.033.167

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2016.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kedvezményezettje	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Török Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		11.000.000	11.527.131
HYDRAULIC MACHINE	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	HYDRAULIC MACHINE - GDR	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		8.300	12.729.288
GDR REG S	részvény		OMV	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2049.12.29 háromoldali		60.000	18.726.404
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	HRVATSKI TELEKOM	alacsony kockázati	HRK	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		7.000	34.065.799
HRVATSKI TELEKOM	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	HRVATSKI TELEKOM	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		80.000	12.096.000
CIG PANNONIA	részvény	OTP Quality Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2049.12.29 háromoldali		150.000	46.816.009
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	OMV	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		35.000.000	36.677.235
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		35.000.000	36.677.235
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		32.350.000	33.900.244
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		40.000	6.048.000
CIG PANNONIA	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		39.000.000	40.868.919
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		80.000	12.096.000
CIG PANNONIA	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		30.000.000	31.437.630
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		40.000	6.048.000
CIG PANNONIA	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	CIG PANNONIA	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		23.000.000	24.102.183
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		22.000.000	23.054.262
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Török Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		40.000.000	41.916.840
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Török Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		11.000.000	11.527.131
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2025.02.21 háromoldali		100.000	31.032.021
RBIÁV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Török Rv. Alap	Raiffeisen Bank AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2025.02.21 háromoldali		200.000	62.064.041
RBIÁV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	Raiffeisen Bank AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		10.500.000	11.003.171
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2024.06.18 háromoldali		200.000	62.617.657
RBIÁV 5.163 06/18/24	kötvény	OTP Török Rv. Alap	Raiffeisen Bank AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2020.05.20 háromoldali		11.000.000	11.527.131
BMÁK 2020/O	kötvény	OTP Török Rv. Alap	ÁKK	alacsony kockázati	HUF	Magyarország	2028.01.19 háromoldali		12.000.000	52.436.791
RFLB 7.05 01/19/28	kötvény	OTP Orosz Rv. Alap	Orosz Állam	alacsony kockázati	RUB	Magyarország	2025.02.21 háromoldali		200.000	62.064.041
RBIÁV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Quality Alap	Raiffeisen Bank AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		7.000	7.339.313
TMK GDR	részvény	OTP Quality Alap	TMK GDR	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali		50.000	32.841.884
ETALON GROUP	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	ETALON GROUP	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül háromoldali			
Összesen:										773.240.360

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	6,86%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	677.033.167
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	5,20%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban a 17. oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban a 17. oldalon.

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

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(17. oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(17. oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(17. oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(17. oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	0	649.976.075	123.264.285	773.240.360
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	677.033.167	677.033.167

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott 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 teljes hozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Örzött biztosítékeszköz összege (Ft):

773.240.360

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-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 teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2016.01.01-2016.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	9.837.495
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	9.837.495

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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:	4.581.019	4.419.464	-1.994.804	7.005.679
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1.671.012	2.851.879	-1.235.489	3.287.402
Értékelési különbözet:	-196.680	530.950	196.680	530.950
Eredménytartalék:	1.261.757	42.062	0	1.303.819
Tőkenövekmény összesen:	2.736.089	3.424.891	-1.038.809	5.122.171
Saját tőke összesen:	7.317.108	7.844.355	-3.033.613	12.127.850

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	237.661.213	225.210.963	289.633.731	155.362.866
Letétkezelői díj	3.140.924	2.411.468	3.482.060	2.420.783
Bizományosi díj	20.065.984	20.065.984	19.543.138	19.543.138
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	713.522	713.522	367.928	367.928
Felügyeleti díj	1.899.000	1.447.000	2.183.000	1.515.000
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	96.929	96.929	0	0
Összesen:	264.561.822	249.945.866	316.160.677	179.209.715

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-1.793.287	-197.080
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	150.598	-125.171
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-86.141	727.630
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.211.012	-849.638
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-452.594	450.320
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	57.612	-807.255
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-373.163	416.044
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	7.597	-3.348
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	85.287	-85.287
Származtatott ügyletek állományváltozása	28.529	79.625
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	797.673	-2.277.233
17. Értékpapírok beszerzése -	-23.990.537	-19.946.737
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	24.426.339	17.502.271
19. Kapott hozamok +	361.871	167.233
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.533.771	4.041.050
20. Befektetési jegy kibocsátás +	5.379.259	7.271.343
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-6.913.030	-3.230.293
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-2.529.385	1.566.737
Pénzeszközök nyitó értéke	3.976.534	1.447.149
Pénzeszközök záró értéke	1.447.149	3.013.886

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap
Alap lajstromszáma:	1111-251
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

Ft

Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	12.127.850.048
Egy jegyre jutó NEE:	1,731146
Darabszám:	7.005.679.181

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

Összeg %

I/1. Hitelállomány:

Futamidő 0 0,00

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

903.912 100,00

Alapkezelői díj

134.271 14,85

Letétkezelői díj

1.061 0,12

Bizományosi díj

0 0,00

Forgalmi ktg.

0 0,00

Közzétételi ktg.

0 0,00

Reklám ktg.

0 0,00

Költségként elszámolt egyéb tétel

1.619 0,18

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

766.961 84,85

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

Kötelezettségek összesen:

903.912 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg %

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

1.242.886 9,54

II/2. Egyéb követelés:

126.950 0,97

II/3. Lекötött bankbetétek (összes):

Bank Futamidő 1.771.000 13,60

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

0 0,00

II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:

1.771.000 13,60

OTP 16.10.12 - 17.01.25 500.000 3,84

OTP 16.10.26 - 17.03.01 371.000 2,85

OTP 16.10.26 - 17.03.01 400.000 3,07

OTP 16.10.12 - 17.01.25 500.000 3,84

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem Névérték devizában 9.874.801 75,77

II/4.1. Állampapírok (összes):

4.161.781 31,94

II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):

2.400.477 18,42

2017/B államkötvény

HUF 1.858.520 2.079.637 15,96

BMÁK 2020/O államkötvény

HUF 300.000 320.840 2,46

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):

1.189.289 9,13

D170301 diszkont kincstárjegy

HUF 1.000.000 994.045 7,63

D170524 diszkont kincstárjegy

HUF 195.290 195.244 1,50

II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):

572.015 4,39

RFLB 7.05 01/19/28 államkötvény

RUB 80.000.000 360.584 2,77

TURKGB 7.1 03/08/23 államkötvény

TRY 3.000.000 211.431 1,62

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			449.824	3,45
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			449.824	3,45
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	EUR	270.000	95.314	0,73
RBIIV 4.5 02/21/25 kötvény	EUR	900.000	290.159	2,23
RBIIV 5.163 06/18/24 kötvény	EUR	200.000	64.351	0,49
II/4.3. Részvények (összes):			3.386.837	25,99
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			83.929	0,64
CIG PANNONIA részvény	HUF	11.640	62.856	0,48
MASTERPLAST részvény	HUF	4.206	21.073	0,16
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			3.302.908	25,35
AFREN részvény	GBP	1.120	723	0,01
AKCANSÁ CIMÉNTÓ részvény	TRY	20.365	23.238	0,18
AKRON részvény	RUB	750	2.563	0,02
ALBARAKA TURK részvény	TRY	317.170	31.437	0,24
ANÉL ÉLÉKTRIK részvény	TRY	100.000	11.661	0,09
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	36.196	1.598	0,01
ATRIUM részvény	EUR	393.045	96.085	0,74
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	48.914	141.635	1,09
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	1.542	0,01
AVTOVAZ részvény	RUB	1.638.000	15.142	0,12
BIZIM TOPTAN részvény	TRY	57.000	51.274	0,39
BOLU CIMÉNTÓ SANAYII AS részvény	TRY	35.653	18.560	0,14
BRD-GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE részvény	RON	105.842	86.170	0,66
CEZ részvény	CZK	19.785	97.922	0,75
CIMSA részvény	TRY	20.338	26.747	0,21
DIXY GROUP részvény	RUB	871	116.531	0,89
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	111.236	28.535	0,22
EMLAK KONUT részvény	TRY	302.000	75.209	0,58
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	7.000	60.579	0,46
ETALON GROUP részvény	USD	94.756	88.914	0,68
FACC AG részvény	EUR	10.588	16.827	0,13
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	990.713	63.500	0,49
GARANTI BANKASI részvény	TRY	91.500	58.072	0,45
GARANTI YATIRIM ORTAKLIGI részvény	TRY	300.000	16.741	0,13
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	15.000	8.194	0,06
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	42.368	78.765	0,60
HALK BANKASI részvény	TRY	98.300	76.471	0,59
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK részvény	TRY	250.000	18.948	0,15
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	1.000.000	69.522	0,53
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	83	18.229	0,14
IMMOFINANZ AG részvény	EUR	17.173	9.897	0,08
IS REIT részvény	TRY	400.000	51.973	0,40
JUMBO SA részvény	EUR	7.128	37.940	0,29
LINAS AGRO részvény	EUR	45.218	8.973	0,07
LSR GROUP GDR részvény	USD	3.750	15.199	0,12
M VIDEO részvény	RUB	613.570	113.649	0,87
MAGNIT részvény	RUB	37	192.233	1,48

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MAIL.RU GDR részvény	USD	11.000	59.281	0,45
MANGO GIDA részvény	TRY	48.250	482	0,00
MECHEL PREF részvény	USD	11.379	3.743	0,03
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	41.000	39.075	0,30
NASPERS részvény	ZAR	50	107.401	0,82
NATIONAL BANK OF GREECE részvény	EUR	900	231	0,00
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	45	6.282	0,05
ORSU METALS CORPORATION részvény	CAD	16.900	11	0,00
PEKAO részvény	PLN	1	9	0,00
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	8.000	35.830	0,27
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	8.520	6.737	0,05
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	25.000	80.748	0,62
PROTEK részvény	RUB	1.929	91.723	0,70
RANDGOLD RESOURCES ADR részvény	USD	2.730	61.208	0,47
ROMGAZ - GDR részvény	USD	16.227	27.022	0,21
SABANCI HOLDING részvény	TRY	45.000	34.295	0,26
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	618.000	175.072	1,34
SNOWBIRD AG részvény	EUR	44.500	8.733	0,07
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	4.450	7.624	0,06
SODA SANAYII részvény	TRY	162.727	71.698	0,55
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	19.587	1.707	0,01
SOLLERS részvény	RUB	241.050	49.315	0,38
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	765.000	117.270	0,90
TALLINK részvény	EUR	570.610	16.203	0,12
TMK GDR részvény	USD	33.791	50.613	0,39
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.319	80.611	0,62
TSKB részvény	TRY	331.715	38.956	0,30
TURK HAVA részvény	TRY	100.000	41.728	0,32
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	800.000	6.707	0,05
VAKIFBANK részvény	TRY	114.000	41.303	0,32
VIG AV részvény	EUR	8.439	55.906	0,43
WIENERBERGER AG részvény	EUR	7.500	38.477	0,30
WOOLWORTHS részvény	ZAR	60	60.139	0,46
YY INC - ADR részvény	USD	0	55.570	0,43

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.876.359	14,39
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.876.359	14,39
OTP FEJLETT VILÁG I. bef.jegy	HUF	3.590	3.723	0,03
OTP FEJLETT VILÁG II. bef.jegy	HUF	1.190	1.273	0,01
OTP REÁL FÓKUSZ II ZV. HV. SZÁRM. bef.jegy	HUF	2.000	2.140	0,02
OTP REÁL GLOBÁLIS III. NY. HV.ZV.SZ. A. bef.jeg	HUF	3.900	4.168	0,03
OTP REMIX20 bef.jegy	HUF	5.060	5.440	0,04
OTP REMIX20 II bef.jegy	HUF	4.360	4.771	0,04
OTP RIO 2014. bef.jegy	HUF	510	555	0,00
OTP SZINERGIA PLUSZ bef.jegy	HUF	16.120	18.462	0,14
OTP SZINERGIA PLUSZ II bef.jegy	HUF	1.650	1.814	0,01
OTP SZINERGIA V bef.jegy	HUF	12.460	12.710	0,10
OTP SZINERGIA VI bef.jegy	HUF	2.300	2.332	0,02
OTP SZINERGIA VII bef.jegy	HUF	730	748	0,01
OTP ÚJ VILÁG FIX bef.jegy	HUF	7.330	7.698	0,06
RECONCEPT I bef.jegy	HUF	313.968	822.784	6,31
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2 bef.jegy	USD	240	60.156	0,46
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E bef.jegy	EUR	1.200	23.472	0,18
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD bef.jegy	USD	15.000	68.415	0,52
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY bef.jegy	EUR	11.200	278.082	2,13
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE bef.jegy	EUR	34.400	396.829	3,05
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	33.000	146.442	1,12
SIF 5 OLTENIA bef.jegy	RON	128.423	14.345	0,11
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			5.145	0,04
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			10.980	0,08
Eszközök összesen:			13.031.762	100,00

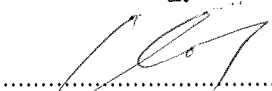
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



.....
az Alapkezelő vezetője