

**OTP Fejlett Világ II.  
Tőkevédett Zártvégű Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

**ALKOTÁS CENTER**

H-1123 Budapest, Alkotás u. 39/C. III. em.

Tel./Fax: (+361) 375-5858 • Tel.: (+361) 375-4921

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

*Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért*

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal 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 kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

*A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésunktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentésben szereplő számviteli információk gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

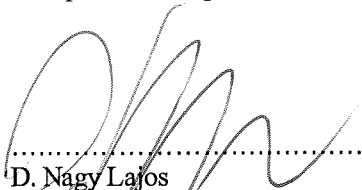
Véleményünk szerint az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentésnek "A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2015. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III.15. pontjában szereplő az egy átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója maximális arányának korlátjára megfogalmazott befektetési szabályt. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Felhívjuk a figyelmet továbbá, hogy ugyanezen fejezetben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2015. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III.15. pontjában szereplő egy adott sorozatú értékpapírok és egy nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális arányának korlátjára megfogalmazott befektetési szabályt. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2016. április 29.



D. Nagy Lajos  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai Tagsági szám: 006960  
Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1123 Budapest, Alkotás u 39/C III.  
Nyilvántartásba vételi szám: 001090



## **OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap**

### **Éves jelentés a 2015. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2015. szeptember 28-tól  
2015. 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 Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Indulás	Tárgyév
a.	b.	2015. szeptember 28.	2015. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.077.580</b>	<b>1.013.739</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	0	1.013.700
15.	1. Értékpapírok	0	1.000.313
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	13.387
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	21.415
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	-8.028
19.	III. Pénzeszközök	1.077.580	39
20.	1. Pénzeszközök	1.077.580	39
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>63.134</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.077.580</b>	<b>1.076.873</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.077.580</b>	<b>1.075.385</b>
28.	I. Induló tőke	1.077.580	1.077.580
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.077.580	1.077.580
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	-2.195
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	0	76.521
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-78.716
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>1.488</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	1.488
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.077.580</b>	<b>1.076.873</b>

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Tárgyév	
a.	b.	c.	2015.09.28-2015.12.31.
			d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		-8.100
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		66.303
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		4.174
05.	V. Egyéb ráfordítások		139
06.	VI. Rendkívüli bevételek		0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások		0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0
<b>09.</b>	<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>		<b>-78.716</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

az Alapkezelő vezetője

**Tájékoztató adatok:**

Az Alap neve: OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap  
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-378, 2015. szeptember 28.  
Az Alap típusa: nyilvános  
Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap  
Az Alap futamideje: 2015. szeptember 28-tól 2020. április 30-ig.  
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.  
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")  
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.  
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.  
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.  
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ferbal Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 39/C III. A könyvvizsgálatért felelős személy D. Nagy Lajos, kamarai tagsági száma: 006960.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 83 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2015. október 19.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

Az Alapkezelő által az Alap nevében a tőke és hozam megóvására tett fizetési ígéret:

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetési Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéretnek megfelelő Tőkevédelem vonatkozik.

**A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

A 2015 szeptemberében indult OTP Fejlett Világ II. Alap mögöttes befektetéseit egy négy fejlett piaci részvényindexből összeállított kosár képezi. Az alap szempontjából a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, az Egyesült Királyság és Japán részvénypiacainak teljesítményének, másrészt az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

## **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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alap kettős könyvvitelen alapul, a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet által előírt éves beszámoló készítésére is kötelezett, amely részét képező, a mérleg és eredménykimutatás egyes tételeit részletező, illetve magyarázó kiegészítő megjegyzéseket jelen éves jelentés XIV. pontja tartalmazza.

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

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

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- a Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általános 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. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. 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 értékkülönbözethez 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 árfolyamkülönbözethez a 32-33. sorban szerepel.

## **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye -74.403 eFt, amely -8.100 eFt bevétel és 66.303 eFt ráfordítás különbözete. 4.174 eFt működési költség és 139 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 78.716 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2015. 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 Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.09.28		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		1.077.580	39		0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>1.077.580</b>	<b>39</b>		<b>0,00%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>0</b>		<b>501.942</b>	<b>46,61%</b>
2020/A 2004.02.11 - 2020.11.12		0		122.751	11,40%
2022/A 2011.01.19 - 2022.06.24		0		379.191	35,21%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>0</b>		<b>14.471</b>	<b>1,35%</b>
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13		0		14.471	1,35%
<b>Kötvények:</b>		<b>0</b>		<b>310.008</b>	<b>28,79%</b>
MAGYAR 2.375% 12 2015.12.08 - 2021.12.08		0		310.008	28,79%
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>0</b>		<b>187.279</b>	<b>17,39%</b>
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10		0		187.279	17,39%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.013.700</b>	<b>94,14%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		63.134	5,86%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>0</b>		<b>63.134</b>	<b>5,86%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.077.580</b>		<b>1.076.873</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj miatt		0		1.093	73,45%
Letétkezelői díj miatt		0		109	7,33%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		0		150	10,08%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		136	9,14%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>0</b>		<b>1.488</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1.077.580</b>		<b>1.075.385</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	107.758	107.758
---	---------	---------

**Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap**

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

	2015.09.28	2015.12.31
<b>Jelen éves jelentés alapján:</b>	10.000,00	9.979,63
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	10.000,00	9.980,39

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

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

	2015.09.28	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1.013.700	94,13%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	14.471	1,34%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	1.013.700	94,13%

\* 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 zárt üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-74.403
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3.879
d) a letétkezelő díjai:	-111
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-33
felügyeleti díj:	-67
egyéb költség és ráfordítás:	-223
f) nettó jövedelem:	-78.716
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-78.716
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	76.521
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire:(*)	0

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

Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

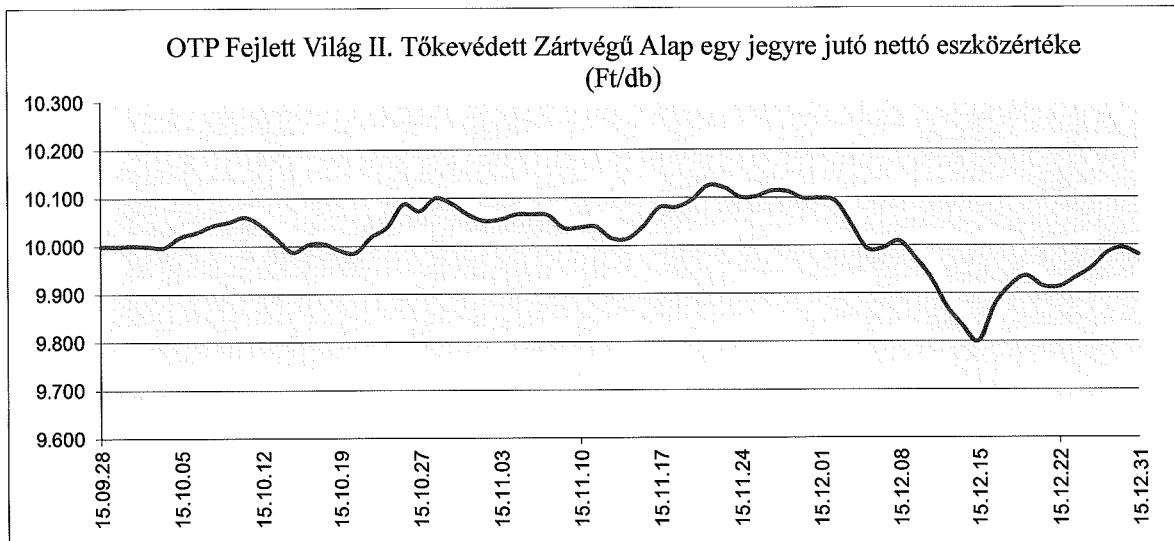
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2015.szeptember 28.		107.758	1.077.580.000	10.000,00
2015. szeptember 30.		107.758		10.001,81
2015. október 30.		107.758		10.066,26
2015. november 30.		107.758		10.098,57
2015.december 31.	-0,20%	107.758	1.075.384.573	9.979,63

Az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,2 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

### VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](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 - eFt.

Az Alapkezelő által 2015. évben kifizetett összes:	eFt.
Rögzített javadalmazás	348.539
Változó javadalmazás	246.053
<b>Összesen</b>	<b>594.592</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes:	eFt.		
	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	4	9
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	81.146	250.417

\* 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 lejárató 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 Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

**c, az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.**

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („**79/2014. Korm. rendelet**”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### **XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások**

	2015.09.28	2015.12.31	Változás 2015/Indulás
Tőkeáttétel	1.077.580.000	1.387.675.489	128,7770%

### **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.

#### **c, A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk**

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakcióból eredő, az alapon kívül álló okból történő) limittúllépés miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának III. 15. pontjában szereplő előírást, amely értelmében az EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszony megtestesítő értékpapírokra vonatkozóan megfogalmazott befektetési korlát maximum értékét sorozatonként, illetve egy kibocsátóra vonatkozóan is 35 %-ban határozta meg. A fordulónapot követően a jogszabályi, illetve belső szabályzatok előírásai szerinti határidőn belül megtörtént az előírt limiteknek megfelelő állapot visszaállítása.

Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, limitsértésekből eredő állapot nem eredményez nagyobb kockázati kitettséget és nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósítását.

Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszete		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>493.316</b>	<b>12.017</b>	<b>-3.391</b>	<b>501.942</b>
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	124.240	1.028	-2.517	122.751
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	369.076	10.989	-874	379.191
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>14.471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.471</b>
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	14.471	0	0	14.471
<b>Kötvények:</b>		<b>311.345</b>	<b>489</b>	<b>-1.826</b>	<b>310.008</b>
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	311.345	489	-1.826	310.008
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>181.181</b>	<b>8.909</b>	<b>-2.811</b>	<b>187.279</b>
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	181.181	8.909	-2.811	187.279
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.000.313</b>	<b>21.415</b>	<b>-8.028</b>	<b>1.013.700</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2015.12.31-én:</b>	EUR	-998	311.563	-312.462	311.563	-899
	<b>Összesen:</b>					<b>-899</b>

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

	Tárgyév 2015. december 31.
Szerződés szerinti érték:	62.445.761
Fordulónapi piaci érték:	64.033.426
Nem realizált árfolyam különbözet:	1.587.665
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.077.580.000

**Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap**

**XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>1.077.580</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.077.580</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	0	76.521	0	76.521
Eredménytartalék:	0	0	-78.716	-78.716
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>0</b>	<b>76.521</b>	<b>-78.716</b>	<b>-2.195</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.077.580</b>	<b>76.521</b>	<b>-78.716</b>	<b>1.075.385</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

	adatok Ft-ban	
Költségelem megnevezése	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	3.879.475	2.786.526
Letétkezelői díj	111.198	2.362
Bizományosi díj	0	0
Tanácsadó testület díja		
Bankköltség	33.232	33.232
Felügyeleti díj	67.000	0
Könyvvizsgálat díja	83.254	0
Tőkevisszafiz. garancia díja		
Tőzsdei díjak		
Tőke- és hozamfiz. jutalék		
Alapítási költségek		
jegyzési jutalék, szerv.díj		
reklám, hirdetés		
Felügyeleti díj		
bef. jegy nyomtatása		
Egyéb	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>4.174.159</b>	<b>2.822.120</b>

## Éves jelentés - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015. szeptember 28.	2015.09.28- 2015.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>0</b>	<b>-101.746</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-103.096
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	76.521
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-138
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-13.387
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	1.488
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	-63.134
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>-975.795</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-1.377.514
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	377.339
19. Kapott hozamok +	0	24.380
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1.077.580</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.077.580	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>1.077.580</b>	<b>-1.077.541</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>0</b>	<b>1.077.580</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>1.077.580</b>	<b>39</b>

#### Megjegyzések:

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



## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve: OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap  
 Alap lajstromszáma: 1112-378  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	1.075.384.573
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.979,63
Darabszám:	107.758

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>1.488</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj miatt		1.093	73,45
Letétkezelői díj miatt		109	7,33
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		150	10,08
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		136	9,14
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>1.488</b>	<b>100,00</b>

		Összeg		%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			39	0,00
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>1.013.700</b>	<b>94,14</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>516.413</b>	<b>47,96</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>			<b>501.942</b>	<b>46,61</b>
2020/A államkötvény	HUF	100.000	122.751	11,40
2022/A államkötvény	HUF	300.000	379.191	35,21
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			<b>14.471</b>	<b>1,35</b>
D160413 diszkont kincstárjegy	HUF	14.500	14.471	1,35
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>310.008</b>	<b>28,79</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>310.008</b>	<b>28,79</b>
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	1.000.000	310.008	28,79
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>			<b>187.279</b>	<b>17,39</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>187.279</b>	<b>17,39</b>
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	150.000	187.279	17,39
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>63.134</b>	<b>5,86</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>1.076.873</b>	<b>100,00</b>

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

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

**2.**

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
 az Alapkezelő vezetője