

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

*Éves beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.154.032 eFt, az üzleti év eredménye 55.089 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Az éves beszámoló 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.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

| Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések | Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások |
|---|--|
| <i>Tőke megővására vonatkozó ígéret</i> | |
| <p>(Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 'Tájékoztató adatok' c. részéből)</p> <p>Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap tőke megővására vonatkozó ígérettel került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett, a tőke megővására vonatkozó ígéret az Alap eszközeiből biztosított-e, valamint jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és feltételezések alkalmazásán alapszik.</p> <p>A fentiekre tekintettel tőke megővására vonatkozó ígéretet kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p> | <p>A tőke megővására vonatkozó ígérettel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink során az Alap aktuális portfóliója, illetve az azokból eredő, az Alapot érintő jövőbeni becsült pénzáramlások kapcsán az alábbi eljárásokat végeztük el:</p> <ul style="list-style-type: none"> - elemeztük a portfóliót annak megállapítására, hogy ésszerű és alátámasztható-e a jövőbeni pénzáramlásokra vonatkozó feltételezés, - a várható pénzáramlások alapján becslést készítettünk az Alap meghirdetett lejáratakor várhatóan rendelkezésre álló, a tőke megővására vonatkozó ígéret teljesítését lehetővé tevő nettó eszközök értékére. <p>Vizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.</p> |

Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A 2016. április 29-én kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2016. évi üzleti jelentéséből és vezetőségi jelentéséből állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információkért, A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az Alap 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben és a vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban 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 beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló 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 beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen a 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 eredő, 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli 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 beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

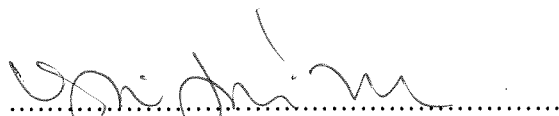
Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

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

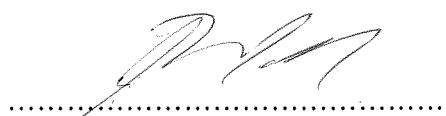
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. április 27.



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



Bodor Kornél
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 005343



OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

Éves beszámoló 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 Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése | | Előző év | Tárgyév |
|---|--|--------------------|--------------------|
| a. | b. | 2015. december 31. | 2016. december 31. |
| | | c. | d. |
| 01. A) Befektetett eszközök | | 0 | 0 |
| 02. | I. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 03. | 1. Értékpapírok | 0 | 0 |
| 04. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 05. | a) kamatokból, osztalékból | 0 | 0 |
| 06. | b) egyéb piaci megítélésből | 0 | 0 |
| 07. | II. Hosszú lejáratú bankbetétek | 0 | 0 |
| 08. B. Forgóeszközök | | 1.013.739 | 1.103.854 |
| 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 | 1.013.700 | 1.096.215 |
| 15. | 1. Értékpapírok | 1.000.313 | 1.048.070 |
| 16. | 2. Értékpapírok értékelési különbözete | 13.387 | 48.145 |
| 17. | a) kamatokból, osztalékból | 21.415 | 10.824 |
| 18. | b) egyéb piaci megítélésből | -8.028 | 37.321 |
| 19. | III. Pénzeszközök | 39 | 7.639 |
| 20. | 1. Pénzeszközök | 39 | 7.639 |
| 21. | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 22. C. Aktív időbeli elhatárolások | | 0 | 27 |
| 23. | 1. Aktív időbeli elhatárolás | 0 | 27 |
| 24. | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | 0 | 0 |
| 25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 63.134 | 50.151 |
| 26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | | 1.076.873 | 1.154.032 |
| 27. E. Saját tőke | | 1.075.385 | 1.152.249 |
| 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) | -2.195 | 74.669 |
| 32. | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | 0 | 0 |
| 33. | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete | 0 | 0 |
| 34. | 2. Értékelési különbözet tartaléka | 76.521 | 98.296 |
| 35. | 3. Előző év(ek) eredménye | 0 | -78.716 |
| 36. | 4. Üzleti év eredménye | -78.716 | 55.089 |
| 37. F. Céltartalékok | | 0 | 0 |
| 38. G. Kötelezettségek | | 1.488 | 1.783 |
| 39. | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 |
| 40. | II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 1.488 | 1.783 |
| 41. | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 |
| 42. H. Passzív időbeli elhatárolások | | 0 | 0 |
| 43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | | 1.076.873 | 1.154.032 |

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése | | Előző év | Tárgyév |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| a. | b. | 2015.09.28-2015.12.31. | 2016.01.01-2016.12.31. |
| | | c. | d. |
| 01. | I. Pénzügyi műveletek bevételei | -8.100 | 105.941 |
| 02. | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 66.303 | 36.005 |
| 03. | III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| 04. | IV. Működési költségek | 4.174 | 14.299 |
| 05. | V. Egyéb ráfordítások | 139 | 548 |
| 06. | VI. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| 07. VII. Tárgyévi eredmény | | -78.716 | 55.089 |

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.
.....
.....

az Alapkezelő vezetője

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

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 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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 301 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

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

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 25. § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. Ez alapján az Alapkezelő által az Alap nevében tett Fizetési Ígéret tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, harmadik személy a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 69.936 eFt, amely 105.941 eFt bevétel és 36.005 eFt ráfordítás különbsége. 14.299 eFt működési költség és 548 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 55.089 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 beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű 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 | 39 | 19 | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla | 0 | 231 | 0,02% |
| OTP Bank Nyrt. USD folyószámla | 0 | 47 | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. USD 2016.09.21 - 2017.02.15 | 0 | 7.342 | 0,64% |
| Banki egyenlegek összesen: | 39 | 7.639 | 0,66% |
| Átruházható értékpapírok | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír |
| Államkötvények: | | 501.942 | 329.774 |
| 2020/A 2008.02.06 - 2019.06.24 | | 122.751 | 0 |
| 2022/A 2011.01.19 - 2022.06.24 | | 379.191 | 0 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 2010.01.29 - 2020.01.29 | | 0 | 329.774 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 14.471 | 195.485 |
| D160413 2015.04.15 - 2016.04.13 | | 14.471 | 0 |
| D170301 2016.11.30 - 2017.03.01 | | 0 | 136.184 |
| D170316 2016.03.16 - 2017.03.16 | | 0 | 59.301 |
| Kötvények: | | 310.008 | 570.956 |
| DK2020/01 2016.09.14 - 2020.06.24 | | 0 | 108.406 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08 | | 310.008 | 331.352 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21 | | 0 | 131.198 |
| Jelzáloglevelek: | | 187.279 | 0 |
| FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10 | | 187.279 | 0 |
| Átruházható értékpapírok összesen: | | 1.013.700 | 1.096.215 |
| Egyéb eszközök | | | |
| Követelések | 0 | 0 | 0,00% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 27 | 0,00% |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 63.134 | 50.151 | 4,35% |
| Egyéb eszközök összesen: | 63.134 | 50.178 | 4,35% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | 1.076.873 | 1.154.032 | 100,00% |
| Kötelezettségek | | | |
| 1. Hitelállomány: | 0 | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | |
| Alapkezelői díj | 1.093 | 301 | 16,88% |
| Letétkezelői díj | 109 | 70 | 3,93% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel | 150 | 253 | 14,19% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 136 | 1.159 | 65,00% |
| 3. Céltartalékok: | 0 | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | 0 | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | 1.488 | 1.783 | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | 1.075.385 | 1.152.249 | |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

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

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

| | 2015.12.31 | 2016.12.31 |
|--|------------|------------|
| Jelen dokumentum alapján: | 9.979,63 | 10.692,93 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 9.980,39 | 10.696,53 |

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

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

| Megnevezés | 2016.01.01 | Megoszl.(%) | 2016.12.31 | Megoszl.(%) |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
| a) főzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok: | 1.013.700 | 94,13% | 1.096.215 | 94,99% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| <i>a fentiekből:</i> | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 14.471 | 1,34% | 195.485 | 16,94% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 1.013.700 | 94,13% | 1.096.215 | 94,99% |

*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: | -74.403 | 69.936 |
| b) egyéb bevétel: | 0 | 0 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -3.879 | -13.163 |
| d) a letétkezelő díjai: | -111 | -438 |
| e) egyéb díjak és adók: | | |
| bizományosi díj: | 0 | 0 |
| bankköltség: | -33 | -124 |
| felügyeleti díj: | -67 | -274 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -223 | -848 |
| f) nettó jövedelem: | -78.716 | 55.089 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | -78.716 | 55.089 |
| h) a tőkeszámla változása: | 0 | 0 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése: | 76.521 | 21.775 |
| j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*) | 0 | 0 |

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

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

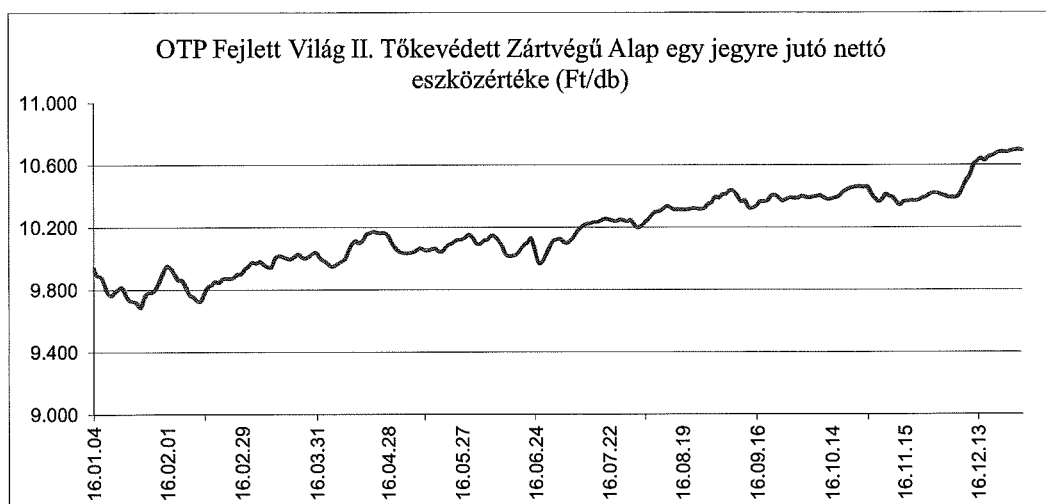
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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. december 31. | -0,20% | 107.758 | 1.075.384.573 | 9.979,63 |
| 2016. január 29. | | 107.758 | | 9.910,20 |
| 2016. február 29. | | 107.758 | | 9.904,30 |
| 2016. március 31. | | 107.758 | | 10.039,42 |
| 2016. április 29. | | 107.758 | | 10.109,21 |
| 2016. május 31. | | 107.758 | | 10.156,37 |
| 2016. június 30. | | 107.758 | | 10.076,45 |
| 2016. július 29. | | 107.758 | | 10.238,23 |
| 2016. augusztus 31. | | 107.758 | | 10.359,70 |
| 2016. szeptember 30. | | 107.758 | | 10.391,63 |
| 2016. október 28. | | 107.758 | | 10.462,18 |
| 2016. november 30. | | 107.758 | | 10.405,37 |
| 2016. december 31. | 7,15% | 107.758 | 1.152.249.149 | 10.692,93 |

Az OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 7,15 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves beszámoló - 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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes: eFt.

| Megnevezés | Összeg |
|------------------------|----------------|
| Rögzített javadalmazás | 366.809 |
| Változó javadalmazás | 292.317 |
| Összesen | 659.126 |

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

| Megnevezés | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|-------------------------|------------|---------------------|----------|
| Kedvezményezettek száma | 5 | 6 | 11 |
| Nyereségrészesedés | 0 | 0 | 0 |
| Teljes javadalmazás * | 168.098 | 106.893 | 274.991 |

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves beszámoló - 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, 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 | 1.387.675.489 | 1.104.802.283 | 79,6153% |

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír megnevezése | futamideje | Beszerzési ár | Értékkülönbözlet | | Piaci érték |
|---------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| | | | kamatból, osztalékból | egyéb piaci megítélésből | |
| Államkötvények: | | 309.571 | 7.845 | 12.358 | 329.774 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 | 2010.01.29 - 2020.01.29 | 309.571 | 7.845 | 12.358 | 329.774 |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 196.560 | 0 | -1.075 | 195.485 |
| D170301 | 2016.11.30 - 2017.03.01 | 136.908 | 0 | -724 | 136.184 |
| D170316 | 2016.03.16 - 2017.03.16 | 59.652 | 0 | -351 | 59.301 |
| Kötvények: | | 541.939 | 2.979 | 26.038 | 570.956 |
| DK2020/01 | 2016.09.14 - 2020.06.24 | 105.846 | 1.045 | 1.515 | 108.406 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 | 2015.12.08 - 2021.12.08 | 311.345 | 486 | 19.521 | 331.352 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 | 2013.10.21 - 2020.10.21 | 124.748 | 1.448 | 5.002 | 131.198 |
| MINDÖSSZESEN: | | 1.048.070 | 10.824 | 37.321 | 1.096.215 |

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 | -998 | 311.563 | |
| | Összesen: | | | | | -899 |
| 2016.12.31-én: | EUR | -1.000 | 310.350 | -311.020 | 310.350 | -670 |
| | USD | -1.580 | 436.601 | -463.452 | 436.601 | -26.851 |
| | Összesen: | | | | | -27.521 |

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

| | Előző év | Tárgyév |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2015. december 31. | 2016. december 31. |
| Szerződés szerinti érték: | 62.445.761 | 62.445.761 |
| Fordulónapi piaci érték: | 64.033.426 | 77.671.966 |
| Nem realizált árfolyam különbözet: | 1.587.665 | 15.226.205 |
| A mérlegén kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek | 1.077.580.000 | 1.077.580.000 |

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

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

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

| Megnevezés | Nyitó egyenleg | Növekedés | Csökkenés | Záró egyenleg |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Induló tőke változása: | 1.077.580 | 0 | 0 | 1.077.580 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékelési különbözet: | 76.521 | 98.296 | -76.521 | 98.296 |
| Eredménytartalék: | -78.716 | 55.089 | 0 | -23.627 |
| Tőkenövekmény összesen: | -2.195 | 153.385 | -76.521 | 74.669 |
| Saját tőke összesen: | 1.075.385 | 153.385 | -76.521 | 1.152.249 |

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 | 3.879.475 | 2.786.526 | 13.162.806 | 12.862.003 |
| Letétkezelői díj | 111.198 | 2.362 | 437.582 | 367.582 |
| Bizományosi díj | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tanácsadó testület díja | | | | |
| Bankköltség | 33.232 | 33.232 | 123.809 | 123.809 |
| Felügyeleti díj | 67.000 | 0 | 274.000 | 132.999 |
| Könyvvizsgálat díja | 83.254 | 0 | 300.803 | 188.647 |
| Tőkevisszafiz. garancia díja | | | | |
| Tőzsdei díjak | | | | |
| Tőke- és hozamfiz. jutalék | | | | |
| Alapítási költségek | | | | |
| jegyzési jutalék, szerv.díj | | | | |
| reklám, hirdetés | | | | |
| felügyeleti díj | | | | |
| bef. jegy nyomtatása | | | | |
| Egyéb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen: | 4.174.159 | 2.822.120 | 14.299.000 | 13.675.040 |

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

| | 2015.09.28- 2015.12.31. | 2016.01.01- 2016.12.31. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| I. Működési cash flow | -101.746 | -17.080 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | -103.096 | -7.304 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | 76.521 | 21.775 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -138 | -10.044 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. Követelések változása | 0 | 0 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | -13.387 | -34.758 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 1.488 | 295 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | -27 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 0 |
| Származtatott ügyletek állományváltozása | -63.134 | 12.983 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -975.795 | 24.680 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | -1.377.514 | -1.514.584 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 377.339 | 1.476.871 |
| 19. Kapott hozamok + | 24.380 | 62.393 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 0 | 0 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás + | 0 | 0 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | 0 | 0 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. Pénzeszközök változása | -1.077.541 | 7.600 |
| Pénzeszközök nyitó értéke | 1.077.580 | 39 |
| Pénzeszközök záró értéke | 39 | 7.639 |

Megjegyzések:

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

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap

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): | 2016.12.31 |
| Saját tőke: | 1.152.249.149 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 10.692,93 |
| Darabszám: | 107.758 |

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: | | 1.783 | 100,00 |
| Alapkezelői díj | | 301 | 16,88 |
| Letétkezelői díj | | 70 | 3,93 |
| Bizományosi díj | | 0 | 0,00 |
| Forgalmi ktg. | | 0 | 0,00 |
| Közzétételi ktg. | | 0 | 0,00 |
| Reklám ktg. | | 0 | 0,00 |
| Költségment elszámolt egyéb tétel | | 253 | 14,19 |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 1.159 | 65,00 |
| I/3. Céltartalékok: | | 0 | 0,00 |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | 0,00 |
| Kötelezettségek összesen: | | 1.783 | 100,00 |

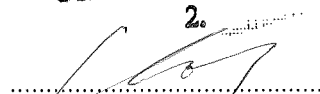
| II. ESZKÖZÖK | | Összeg | % |
|--|-------------|---------------------|------------------|
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | 297 | 0,02 |
| II/2. Egyéb követelés: | | 0 | 0,00 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidő | |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | 7.342 | 0,64 |
| | OTP | 16.09.21 - 17.02.15 | 7.342 |
| | Devizanem | Névérték devizában | 1.096.215 |
| II/4. Értékpapírok (összes): | | 525.259 | 45,52 |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | | 195.485 | 16,94 |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes): | | 136.184 | 11,80 |
| D170301 diszkont kincstárjegy | HUF | 137.000 | 59,301 |
| D170316 diszkont kincstárjegy | HUF | 59.660 | 5,14 |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | | 329.774 | 28,58 |
| REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény | USD | 1.000.000 | 329.774 |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.: | | 570.956 | 49,47 |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | | 570.956 | 49,47 |
| DK2020/01 kötvény | HUF | 100.000 | 108.406 |
| MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény | EUR | 1.000.000 | 331.352 |
| MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény | USD | 400.000 | 131.198 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | 27 | 0,00 |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 50.151 | 4,35 |
| Eszközök összesen: | | 1.154.032 | 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