

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

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Fejlett Világ I. 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 Könyvvizsgálati 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 megítélésünktől 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

*Vélemény*

Véleményünk szerint az OTP Fejlett Világ I. 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.

Budapest, 2016. április 29.



**Honti Péter**  
ügyvezető

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest  
Vörösmarty u. 16-18. A. ép.  
Adószám: 10272172-2-42



**Juhász Katalin**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003503

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.  
000171



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

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

Pénzügyi év: 2015. május 27-től  
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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Indulás 2015. május 27.	Tárgyév 2015. december 31.
a.	b.	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>2.686.270</b>	<b>2.645.315</b>
09.	I. Követelések	0	60.304
10.	1. Követelések	0	60.304
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	2.584.916
15.	1. Értékpapírok	0	2.528.519
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	56.397
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	54.437
18.	b) egyéb piaci megítélésből	0	1.960
19.	III. Pénzeszközök	2.686.270	95
20.	1. Pénzeszközök	2.686.270	95
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>50.927</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>2.686.270</b>	<b>2.696.242</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>2.686.270</b>	<b>2.633.334</b>
28.	I. Induló tőke	2.686.270	2.686.270
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.686.270	2.686.270
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	-52.936
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	107.324
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	0
36.	4. Üzleti év eredménye	0	-160.260
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>62.908</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	62.908
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>2.686.270</b>	<b>2.696.242</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Tárgyév 2015.05.27-2015.12.31.	
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei		31.514
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		164.038
03.	III. Egyéb bevételek		0
04.	IV. Működési költségek		26.949
05.	V. Egyéb ráfordítások		787
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>-160.260</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

**Tájékoztató adatok:**

Az Alap neve: OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap  
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-366, 2015. május 27.  
Az Alap típusa: nyilvános  
Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap  
Az Alap futamideje: 2015. május 27-től 2019. november 29-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: INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F. A könyvvizsgálatért felelős személy Juhász Katalin, kamarai tagsági száma: 003503.

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 235 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2015. június 22.

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 vagyomból 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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

A 2015 májusában indult OTP Fejlett Világ I. 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 részvénytőzsdáinak 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 könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alap kettős könyvvitelen alapuló, 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 értékkülönbszeteiként 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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye -132.524 eFt, amely 31.514 eFt bevétel és 164.038 eFt ráfordítás különbözete. 26.949 eFt működési költség és 787 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 160.260 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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.05.27		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megoszlás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		2.686.270		95	0,00%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>2.686.270</b>		<b>95</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>						
		0		1.311.940		48,66%
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	0		292.055		10,83%
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	0		491.000		18,21%
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	0		528.885		19,62%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>						
		0		25.509		0,95%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	0		25.509		0,95%
<b>Kötvények:</b>						
		0		685.629		25,42%
MAGYAR 2.4 01/20/	2015.10.21 - 2021.01.20	0		436.952		16,20%
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	0		248.677		9,22%
<b>Jelzáloglevelek:</b>						
		0		561.838		20,84%
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	0		561.838		20,84%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.584.916</b>	<b>0</b>	<b>95,87%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések					60.304	2,24%
Aktív időbeli elhatárolások					0	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete					50.927	1,89%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111.231</b>	<b>4,13%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2.686.270</b>		<b>2.696.242</b>		<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt				3.342		5,31%
Letétkezelői díj miatt				267		0,42%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				400		0,64%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				58.899		93,63%
3. Céltartalékok:				0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:				0		0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>0</b>		<b>62.908</b>		<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>2.686.270</b>		<b>2.633.334</b>		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	268.627	268.627	
---	---------	---------	--

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

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

	2015.05.27	2015.12.31
<b>Jelen éves jelentés alapján:</b>	10.000,00	9.802,94
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	10.000,00	9.794,34

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**

	2015.05.27	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	2.584.916	95,87%
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%	25.509	0,95%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	2.584.916	95,87%

\* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja. (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele 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
a) befektetésekből származó jövedelem:	-132.524
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-25.631
d) a letétkezelő díjai:	-631
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-60
felügyeleti díj:	-390
egyéb költség és ráfordítás:	-1.024
f) nettó jövedelem:	-160.260
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-160.260
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	107.324
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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

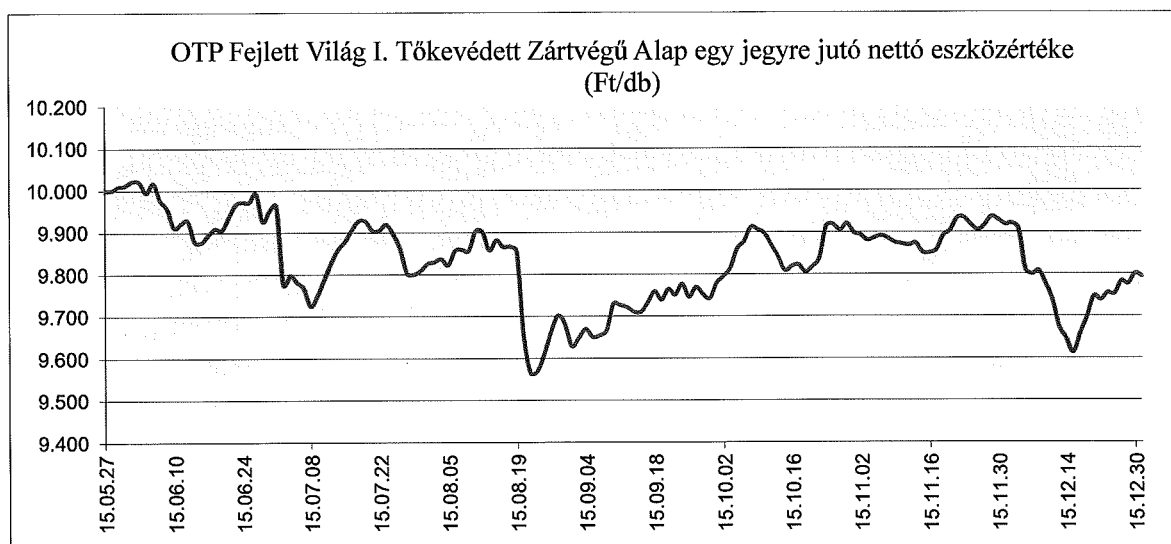
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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.május 27.		268.627	2.686.270.000	10.000,00
2015. május 29.		268.627		10.009,77
2015. június 30.		268.627		9.951,74
2015. július 31.		268.627		9.826,34
2015. augusztus 31.		268.627		9.702,29
2015. szeptember 30.		268.627		9.743,02
2015. október 30.		268.627		9.899,23
2015. november 30.		268.627		9.929,31
2015.december 31.	-1,97%	268.627	2.633.334.421	9.802,94

Az OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,97 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Fejlett Világ I. 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/bemutakozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp)

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

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

### IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán - 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 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 Fejlett Világ I. 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***

	2015.05.27	2015.12.31	Változás 2015/Indulás
Tőkeáttétel	2.686.270.000	3.163.015.739	117,7475%

### ***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 Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>1.288.887</b>	<b>21.770</b>	<b>1.283</b>	<b>1.311.940</b>
2019/A	2008.02.06 - 2019.06.24	283.979	8.503	-427	292.055
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	491.563	4.110	-4.673	491.000
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	513.345	9.157	6.383	528.885
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>25.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.509</b>
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	25.509	0	0	25.509
<b>Kötvények:</b>		<b>676.291</b>	<b>5.939</b>	<b>3.399</b>	<b>685.629</b>
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20	429.397	2.130	5.425	436.952
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	246.894	3.809	-2.026	248.677
<b>Jelzáloglevelek:</b>		<b>537.832</b>	<b>26.728</b>	<b>-2.722</b>	<b>561.838</b>
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	537.832	26.728	-2.722	561.838
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2.528.519</b>	<b>54.437</b>	<b>1.960</b>	<b>2.584.916</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	247.823	-865	247.823	-247.935	-112
	<b>Összesen:</b>					<b>-112</b>

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

	Tárgyév 2015. december 31.
Szerződés szerinti érték:	152.848.763
Fordulónapi piaci érték:	51.039.130
Nem realizált árfolyam különbözet:	-101.809.633
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	2.686.270.000

**Éves jelentés - OTP Fejlett Világ I. 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>	2.686.270	0	0	2.686.270
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	0	107.324	0	107.324
Eredménytartalék:	0	0	-160.260	-160.260
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>0</b>	<b>107.324</b>	<b>-160.260</b>	<b>-52.936</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>2.686.270</b>	<b>107.324</b>	<b>-160.260</b>	<b>2.633.334</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		25.630.754	22.288.662
Letétkezelői díj		631.248	364.852
Bizományosi díj		0	0
Tanácsadó testület díja			
Bankköltség		59.990	59.990
Felügyeleti díj		390.000	225.000
Könyvvizsgálat díja		235.169	0
Tőkevisszafiz. garancia díja			
Tőzsdei díjak			
Tőke- és hozamfiz. jutalék			
Alapítási költségek			
jegyzési jutalék, szerv.díj			
reklám, hirdetés			
Felügyeleti díj			
bef. jegy nyomtatása			
Egyéb		1.547	1.547
<b>Összesen:</b>		<b>26.948.708</b>	<b>22.940.051</b>

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

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015. május 27.	2015.05.27- 2015.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>0</b>	<b>-268.482</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-266.753
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	107.324
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-4.333
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-60.304
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-56.397
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	62.908
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	-50.927
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>-2.417.693</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-4.297.497
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1.773.311
19. Kapott hozamok +	0	106.493
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.686.270</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2.686.270	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>2.686.270</b>	<b>-2.686.175</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>0</b>	<b>2.686.270</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>2.686.270</b>	<b>95</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 "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.



## Portfólió jelentés értékpapíralapra

## Alapadatok:

Alap neve:	OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1112-366
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	2.633.334.421
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.802,94
Darabszám:	268.627

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>62.908</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj miatt		3.342	5,31
Letétkezelői díj miatt		267	0,42
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		400	0,64
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		58.899	93,63
<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>62.908</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
		<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>95</b>	<b>0,00</b>
<b>II/2. Egyéb követelés:</b>		<b>60.304</b>	<b>2,24</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Bank</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>
<b>II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:</b>			<b>0</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>2.584.916</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>95,87</b>
<b>II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>			<b>1.337.449</b>
<b>II/4.1.1.1. Magyar államkötvények (összes):</b>			<b>1.311.940</b>
2019/A államkötvény	HUF	250.000	292.055
2020/A államkötvény	HUF	400.000	491.000
2020/B államkötvény	HUF	500.000	528.885
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>			<b>25.509</b>
D160413 diszkont kincstárjegy	HUF	25.560	25.509
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>			<b>685.629</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>685.629</b>
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF	450.000	436.952
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	800.000	248.677
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>			<b>561.838</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>561.838</b>
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	450.000	561.838
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>50.927</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>2.696.242</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