

OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap

*Éves beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Fejlett Világ I. 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 2.788.806 eFt, az üzleti év eredménye 108.388 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentésnek "A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2016. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III. 14. pontjában szereplő, az állampapírok, bankbetétek, repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra megfogalmazott befektetési korlátokat. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Felhívjuk a figyelmet továbbá, hogy ugyanezen fejezetben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2016. 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, valamint egy adott sorozatú értékpapírok és egy nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszony megtestesítő értékpapírok maximális arányának korlátjára megfogalmazott befektetési szabályokat. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

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 megóvására vonatkozó ígéret</i>	
<p>(Részletek az éves beszámoló kiegészítő mellékletének 'Tájékoztató adatok' c. részéből)</p> <p>Kibocsátási tájékoztatójában közzétetteknek megfelelően az Alap tőke megóvására vonatkozó ígérettel került kibocsátásra. Kockázatot hordoz magában, hogy a befektetők felé tett, a tőke megóvására vonatkozó ígéret az Alap eszközeiből biztosított-e, valamint jelentős mértékben a menedzsment szakmai megítélésén és feltételezések alkalmazásán alapszik.</p> <p>A fentiekre tekintettel tőke megóvására vonatkozó ígéretet kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A tőke megóvására 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 lejáratok várhatóan rendelkezésre álló, a tőke megóvására vonatkozó ígéret teljesítését lehetővé tevő nettó eszközök értékére. <p>Megvizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.</p>

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 felelőségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolóknak 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 felelőségünk 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, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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 feljük 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 könyvvizsgálói 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.

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



Honti Péter
ügyvezető



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 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 I. 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	2.645.315	2.799.686
09.	I. Követelések	60.304	0
10.	1. Követelések	60.304	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	2.584.916	2.787.649
15.	1. Értékpapírok	2.528.519	2.627.323
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	56.397	160.326
17.	a) kamatokból, osztalékból	54.437	70.843
18.	b) egyéb piaci megítélésből	1.960	89.483
19.	III. Pénzeszközök	95	12.037
20.	1. Pénzeszközök	95	12.037
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	43
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	43
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	50.927	-10.923
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.696.242	2.788.806
27.	E. Saját tőke	2.633.334	2.783.801
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)	-52.936	97.531
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	107.324	149.403
35.	3. Előző év(ek) eredménye	0	-160.260
36.	4. Üzleti év eredménye	-160.260	108.388
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	62.908	5.005
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	62.908	5.005
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.696.242	2.788.806

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2015.05.27-2015.12.31.	2016.01.01-2016.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	31.514	203.573
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	164.038	50.892
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	26.949	42.949
05.	V. Egyéb ráfordítások	787	1.344
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-160.260	108.388

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.
az Alapkezelő vezetője

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap

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 képviseletére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty u.16-18. A. ép. Fsz. 1/F. A könyvvizsgálatért felelős személy Juhász Katalin, kamarai tagsági száma: 003503.

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 709 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

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 annak tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnéskor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnéskor 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 pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 152.681 eFt, amely 203.573 eFt bevétel és 50.892 eFt ráfordítás különbsége. 42.949 eFt működési költség és 1.344 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 108.388 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 I. 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	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	95	21	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	0	269	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD 2016.09.21 - 2017.02.15	0	11.747	0,42%
Banki egyenlegek összesen:	95	12.037	0,43%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		1.311.940	1.373.607
2019/A 2013.01.16 - 2018.12.20	292.055	0	0,00%
2020/A 2008.02.06 - 2019.06.24	491.000	0	0,00%
2020/B 2008.02.06 - 2019.06.24	528.885	384.287	13,78%
REPHUN 6.25 01/29/20 2010.01.29 - 2020.01.29	0	989.320	35,47%
Diszkont kincstárjegyek:	25.509	111.894	4,01%
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13	25.509	0	0,00%
D170316 2016.03.16 - 2017.03.16	0	111.894	4,01%
Kötvények:	685.629	735.000	26,36%
MAGYAR 2.4 01/20/21 2015.10.21 - 2021.01.20	436.952	475.690	17,06%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	248.677	259.310	9,30%
Jelzáloglevelek:	561.838	567.148	20,34%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	561.838	567.148	20,34%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.584.916	2.787.649	99,96%
Egyéb eszközök			
Követelések	60.304	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	43	0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	50.927	-10.923	-0,39%
Egyéb eszközök összesen:	111.231	-10.880	-0,39%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	2.696.242	2.788.806	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3.342	3.509	70,11%
Letétkezelői díj	267	273	5,46%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	400	880	17,58%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	58.899	343	6,85%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	62.908	5.005	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	2.633.334	2.783.801	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

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

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	9.802,94	10.363,07
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	9.794,34	10.370,22

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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.584.916	95,87%	2.787.649	99,96%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	25.509	0,95%	111.894	4,01%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.584.916	95,87%	2.787.649	99,96%

*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:	-132.524	152.681
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-25.631	-40.402
d) a letétkezelő díjai:	-631	-1.075
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-60	-89
felügyeleti díj:	-390	-674
egyéb költség és ráfordítás:	-1.024	-2.053
f) nettó jövedelem:	-160.260	108.388
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-160.260	108.388
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	107.324	42.079
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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

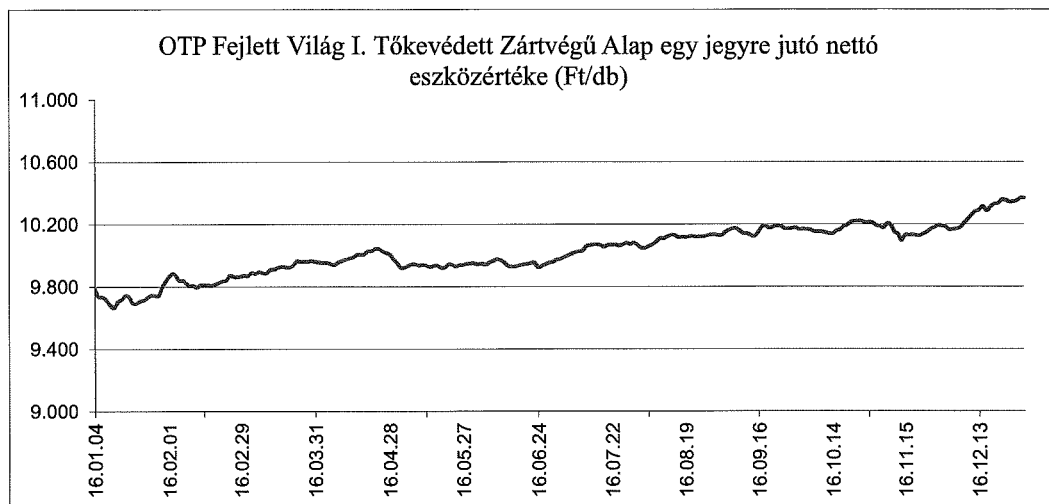
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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. december 31.	-1,97%	268.627	2.633.334.421	9.802,94
2016. január 29.		268.627		9.838,23
2016. február 29.		268.627		9.868,18
2016. március 31.		268.627		9.960,61
2016. április 29.		268.627		9.977,08
2016. május 31.		268.627		9.951,53
2016. június 30.		268.627		9.959,54
2016. július 29.		268.627		10.074,42
2016. augusztus 31.		268.627		10.136,21
2016. szeptember 30.		268.627		10.180,87
2016. október 28.		268.627		10.214,34
2016. november 30.		268.627		10.186,85
2016. december 31.	5,71%	268.627	2.783.801.026	10.363,07

Az OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 5,71 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves beszámoló - 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 értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	366.809
Változó javadalmazás	292.317
Összesen	659.126

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

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek 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 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, 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	3.163.015.739	2.806.615.272	88,7323%

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, Egyéb információk

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakció, hanem átárazódás által eredményezett) limittűllépések miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának III. 14., valamint III. 15. pontjaiban szereplő előírásokat, amelyek értelmében az állampapírok, bankbetétek, repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok arányára vonatkozó befektetési korlát maximum értéke 100%-ban és az EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozóan megfogalmazott befektetési korlát maximum értéke sorozatonként, illetve egy kibocsátóra vonatkozóan is 35 %-ban került meghatározásra. 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 beszámoló - 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	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		1.300.644	29.945	43.018	1.373.607
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	358.205	6.410	19.672	384.287
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	942.439	23.535	23.346	989.320
Diszkont kincstárjegyek:		112.556	0	-662	111.894
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	112.556	0	-662	111.894
Kötvények:		676.291	14.170	44.539	735.000
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20	429.397	10.267	36.026	475.690
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	246.894	3.903	8.513	259.310
Jelzáloglevelek:		537.832	26.728	2.588	567.148
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	537.832	26.728	2.588	567.148
MINDÖSSZESEN:		2.627.323	70.843	89.483	2.787.649

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2015.12.31-én:	EUR	247.823	-865	247.823	-247.935	-112
	Összesen:					-112
2016.12.31-én:	USD	-4.310	1.190.982	-1.264.227	1.190.982	-73.245
	Összesen:					-73.245

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év		Tárgyév	
	2015. december 31.	2016. december 31.	2015. december 31.	2016. december 31.
Szerződés szerinti érték:	152.848.763	152.848.763		
Fordulónapi piaci érték:	51.039.130	62.321.464		
Nem realizált árfolyam különbözet:	-101.809.633	-90.527.299		
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	2.686.270.000	2.686.270.000		

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 I. 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:	2.686.270	0	0	2.686.270
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	107.324	149.403	-107.324	149.403
Eredménytartalék:	-160.260	108.388	0	-51.872
Tőkenövekmény összesen:	-52.936	257.791	-107.324	97.531
Saját tőke összesen:	2.633.334	257.791	-107.324	2.783.801

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	25.630.754	22.288.662	40.401.820	36.892.116
Letétkezelési díj	631.248	364.852	1.074.502	801.710
Bizományosi díj	0	0	0	0
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	59.990	59.990	89.313	89.313
Felügyeleti díj	390.000	225.000	674.000	503.000
Könyvvizsgálat díja	235.169	0	708.827	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	0	0
Összesen:	26.948.708	22.940.051	42.948.462	38.286.139

Éves beszámoló - OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.05.27- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
I. Működési cash flow	-268.482	-17.316
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-266.753	-6.629
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	107.324	42.079
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4.333	-13.045
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-60.304	60.304
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-56.397	-103.929
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	62.908	-57.903
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-43
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	-50.927	61.850
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2.417.693	29.258
17. Értékpapírok beszerzése -	-4.297.497	-1.365.640
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.773.311	1.279.881
19. Kapott hozamok +	106.493	115.017
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	-2.686.175	11.942
Pénzeszközök nyitó értéke	2.686.270	95
Pénzeszközök záró értéke	95	12.037

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 I. Tőkevédett Zártvégű Alap

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):	2016.12.31
Saját tőke:	2.783.801.026
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.363,07
Darabszám:	268.627

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		5.005	100,00
Alapkezelői díj		3.509	70,11
Letétkezelői díj		273	5,46
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel		880	17,58
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		343	6,85
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		5.005	100,00
II. ESZKÖZÖK			
		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		290	0,01
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank Futamidő	11.747	0,42
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		11.747	0,42
	OTP 16.09.21 - 17.02.15	11.747	0,42
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	2.787.649	99,96
II/4.1. Állampapírok (összes):		1.485.501	53,26
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):		384.287	13,78
2020/B államkötvény	HUF 350.000	384.287	13,78
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		111.894	4,01
D170316 diszkont kincstárjegy	HUF 112.570	111.894	4,01
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):		989.320	35,47
REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény	USD 3.000.000	989.320	35,47
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		735.000	26,36
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		735.000	26,36
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF 450.000	475.690	17,06
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD 800.000	259.310	9,30
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):		567.148	20,34
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		567.148	20,34
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF 450.000	567.148	20,34
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		43	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-10.923	-0,39
Eszközök összesen:		2.788.806	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