

**OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett  
Nyíltvégű Származtatott Alap**

*Éves jelentés és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott 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.

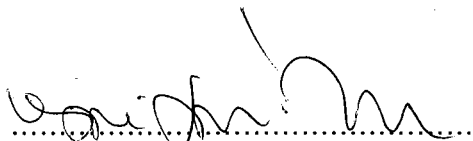
*Vélemény*

Véleményünk szerint az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számveteli információk, melyek a számveteli 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 letékezője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.



.....  
Molnár Gábor  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



.....  
Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
kamarai tag könyvvizsgáló  
005313



## **OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

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

Pénzügyi év: 2015. január 1-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 Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése |  | Előző év<br>2014. december 31. | Tárgyév<br>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>844.469</b>                 | <b>1.211.416</b>              |
| 09.                 | I. Követelések   | 0                              | 0                             |
| 10.                 | 1. Követelések   | 0                              | 0                             |
| 11.                 | 2. Követelések értékvesztése (-)                                       | 0                              | 0                             |
| 12.                 | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete       | 0                              | 0                             |
| 13.                 | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                            | 0                              | 0                             |
| 14.                 | II. Értékpapírok   | 34.053                         | 29.940                        |
| 15.                 | 1. Értékpapírok  | 33.964                         | 29.940                        |
| 16.                 | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                                 | 89                             | 0                             |
| 17.                 | a) kamatokból, osztalékból   | 0                              | 0                             |
| 18.                 | b) egyéb piaci megítélésből  | 89                             | 0                             |
| 19.                 | III. Pénzeszközök  | 810.416                        | 1.181.476                     |
| 20.                 | 1. Pénzeszközök  | 810.416                        | 1.181.476                     |
| 21.                 | 2. Valuta devizabetét értékelési különbözete                           | 0                              | 0                             |
| <b>22.</b>          | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                                  | <b>47</b>                      | <b>2.750</b>                  |
| 23.                 | 1. Aktív időbeli elhatárolás   | 47                             | 2.750                         |
| 24.                 | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                       | 0                              | 0                             |
| <b>25.</b>          | <b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>                | <b>271.905</b>                 | <b>481.218</b>                |
| <b>26.</b>          | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                    | <b>1.116.421</b>               | <b>1.695.384</b>              |
| <b>27.</b>          | <b>E. Saját tőke</b>   | <b>1.113.276</b>               | <b>1.692.557</b>              |
| 28.                 | I. Induló tőke   | 811.430                        | 1.167.050                     |
| 29.                 | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                            | 1.848.910                      | 2.374.210                     |
| 30.                 | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                     | -1.037.480                     | -1.207.160                    |
| 31.                 | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                       | 301.846                        | 525.507                       |
| 32.                 | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete      | -91.262                        | -165.726                      |
| 33.                 | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete                      | 26.345                         | 262.744                       |
| 34.                 | 2. Értékelési különbözet tartaléka                                     | 271.994                        | 481.218                       |
| 35.                 | 3. Előző év(ek) eredménye  | 92.097                         | 94.769                        |
| 36.                 | 4. Üzleti év eredménye   | 2.672                          | -147.498                      |
| <b>37.</b>          | <b>F. Céltartalékok</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| <b>38.</b>          | <b>G. Kötelezettségek</b>  | <b>3.145</b>                   | <b>2.827</b>                  |
| 39.                 | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek                                     | 0                              | 0                             |
| 40.                 | II. Rövid lejáratú kötelezettségek                                     | 3.145                          | 2.827                         |
| 41.                 | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0                              | 0                             |
| <b>42.</b>          | <b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| <b>43.</b>          | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                  | <b>1.116.421</b>               | <b>1.695.384</b>              |

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

| A tétel megnevezése |                                     | Előző év<br>2014.01.01-2014.12.31. | Tárgyév<br>2015.01.01-2015.12.31. |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| a.                  | b.                                  | c.                                 | d.                                |
| 01.                 | I. Pénzügyi műveletek bevételei     | 43.906                             | 37.309                            |
| 02.                 | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 22.945                             | 158.508                           |
| 03.                 | III. Egyéb bevételek                | 0                                  | 1.384                             |
| 04.                 | IV. Működési költségek              | 17.344                             | 22.583                            |
| 05.                 | V. Egyéb ráfordítások               | 945                                | 5.100                             |
| 06.                 | VI. Rendkívüli bevételek            | 0                                  | 0                                 |
| 07.                 | VII. Rendkívüli ráfordítások        | 0                                  | 0                                 |
| 08.                 | VIII. Fizetett, fizetendő hozamok   | 0                                  | 0                                 |
| <b>09.</b>          | <b>IX. Tárgyévi eredmény</b>        | <b>2.672</b>                       | <b>-147.498</b>                   |

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....  
az Alapkezelő vezetője

## Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap  
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-309, 2009. január 8.  
Az Alap típusa: nyilvános  
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap  
Az Alap futamideje: 2009. január 8-tól - határozatlan ideig.  
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.  
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")  
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.  
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.  
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.  
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

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 331 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a Batv. 23 § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a Fizetési Ígéret szerinti Tőkevédelmet és Dinamikus Hozamvédelmet biztosító pénzügyi eszközökre, tőzsdei termékekre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. A Fizetési Ígéret teljesítésére harmadik személy a Batv. 23 § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

A Fizetési Ígéret a Kezelési Szabályzatban meghatározott feltételek szerinti Tőkevédelem és Dinamikus Hozamvédelem biztosítására szól.

## **A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

Az OTP Alapkezelő fennállásának 15-ik évfordulója alkalmából bocsátotta ki az OTP Jubileum Alapot, mely több befektetési termék előnyét is egyesíti. Az alap különlegességét az adja, hogy a mögöttes befektetések teljesítményétől függetlenül biztosítja a befektetett tőke 3 év múlva történő visszafizetését, a folyamatos forgalmazásból adódó rugalmasságot, illetve a Magyarországon egyedülálló dinamikus hozamvédelmet nyújtja befektetőinek. Az alap mögöttes befektetéseit a BNP Millennium 3 Total Return Index alkotja, ezáltal az alap többféle hozamára a fejlett piaci kötvények és részvények, ázsiai részvények, árupiacok, és ingatlanpiacok alakulása van hatással.

## **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 könyvvizetési 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 értékkülönbszeteként 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 -121.199 eFt, amely 37.309 eFt bevétel és 158.508 eFt ráfordítás különbözete. 1.384 eFt egyéb bevétel, 22.583 eFt működési költség és 5.100 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 147.498 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 Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

## I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta               | Időszak nyitó állománya<br>2015.01.01 | Időszak záró állománya<br>2015.12.31 | Megosztás<br>(%)                     |                               |                                      |                |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>        |                                       |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| <b>Bank</b>                                       | <b>Lekötési idő</b>                   |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | folyószámla                           | 20                                   | 50                                   | 0,00%                         |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2014.12.31 - 2015.01.15               | 810.396                              | 0                                    | 0,00%                         |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.12.02 - 2016.04.20               | 0                                    | 252.670                              | 14,90%                        |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.09.23 - 2016.02.10               | 0                                    | 99.277                               | 5,86%                         |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.09.30 - 2016.02.10               | 0                                    | 129.294                              | 7,63%                         |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.09.23 - 2016.01.06               | 0                                    | 252.000                              | 14,86%                        |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.12.31 - 2016.01.04               | 0                                    | 196.082                              | 11,57%                        |                                      |                |
| OTP Bank Nyrt. HUF                                | 2015.10.28 - 2016.03.16               | 0                                    | 252.103                              | 14,87%                        |                                      |                |
| <b>Banki egyenlegek összesen:</b>                 | <b>810.416</b>                        | <b>1.181.476</b>                     | <b>69,69%</b>                        |                               |                                      |                |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                   |                                       |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| <b>Értékpapír neve</b>                            | <b>Futamidő</b>                       | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b>        | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> |                |
| <b>Diszkont kincstárjegyek:</b>                   |                                       | <b>34.053</b>                        |                                      | <b>29.940</b>                 |                                      | <b>1,77%</b>   |
| D150121   | 2014.02.05 - 2015.01.21               | 30.838                               |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| D150527   | 2014.05.28 - 2015.05.27               | 1.760                                |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| D150916   | 2014.09.17 - 2015.09.16               | 1.455                                |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| D160413   | 2015.04.15 - 2016.04.13               | 0                                    |                                      | 29.940                        |                                      | 1,77%          |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>         |                                       | <b>34.053</b>                        | <b>0</b>                             | <b>29.940</b>                 | <b>0</b>                             | <b>1,77%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>                             |                                       |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| Követelések                                       |                                       | 0                                    |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| Aktív időbeli elhatárolások                       |                                       | 47                                   |                                      | 2.750                         |                                      | 0,16%          |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete     |                                       | 271.905                              |                                      | 481.218                       |                                      | 28,38%         |
| <b>Egyéb eszközök összesen:</b>                   |                                       | <b>271.952</b>                       |                                      | <b>483.968</b>                |                                      | <b>28,54%</b>  |
| <b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>                     |                                       | <b>1.116.421</b>                     |                                      | <b>1.695.384</b>              |                                      | <b>100,00%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                            |                                       |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| 1. Hitelállomány:                                 |                                       | 0                                    |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: |                                       |                                      |                                      |                               |                                      |                |
| Alapkezelői díj miatt                             |                                       | 2.885                                |                                      | 2.038                         |                                      | 72,09%         |
| Letétkezelői díj miatt                            |                                       | 138                                  |                                      | 160                           |                                      | 5,66%          |
| Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt          |                                       | 122                                  |                                      | 430                           |                                      | 15,21%         |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség         |                                       | 0                                    |                                      | 199                           |                                      | 7,04%          |
| 3. Céltartalékok:                                 |                                       |                                      |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:             |                                       |                                      |                                      | 0                             |                                      | 0,00%          |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>                  |                                       | <b>3.145</b>                         |                                      | <b>2.827</b>                  |                                      | <b>100,00%</b> |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>                         |                                       | <b>1.113.276</b>                     |                                      | <b>1.692.557</b>              |                                      |                |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

|   |        |         |
|---|--------|---------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 81.143 | 116.705 |
|---|--------|---------|

**Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

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

|   | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|---|------------|------------|
| <b>Jelen éves jelentés alapján:</b>                       | 13.719,92  | 14.502,87  |
| <b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b> | 13.754,93  | 14.519,65  |

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**

|   | 2015.01.01 | Megoszl.(%) | 2015.12.31 | Megoszl.(%) |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:         | 34.053     | 3,05%       | 29.940     | 1,77%       |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0          | 0,00%       | 0          | 0,00%       |
| <i>a fentiekből:</i>  |            |             |            |             |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:     | 34.053     | 3,05%       | 29.940     | 1,77%       |
| d) egyéb átruházható értékpapírok:                                | 0          | 0,00%       | 0          | 0,00%       |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:                       | 34.053     | 3,05%       | 29.940     | 1,77%       |

\* 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  | 2014. december 31-<br>el zárult üzleti év | 2015. december 31-<br>el zárult üzleti év |
|---|---|---|
| a) befektetésekből származó jövedelem:  | 20.961                                    | -121.199                                  |
| b) egyéb bevétel:   | 0   | 1.384                                     |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj):  | -16.144                                   | -21.228                                   |
| d) a letétkezelő díjai:   | -537                                      | -588                                      |
| e) egyéb díjak és adók:   |   |   |
| bizományosi díj:  | 0   | 0   |
| bankköltség:  | -87                                       | -81                                       |
| felügyeleti díj:  | -267                                      | -355                                      |
| egyéb költség és ráfordítás:  | -1.254                                    | -5.431                                    |
| f) nettó jövedelem:   | 2.672                                     | -147.498                                  |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):   | 0   | 0   |
| újra befektetett jövedelem:   | 2.672                                     | -147.498                                  |
| h) a tőkeszámla változása:  | 1.055                                     | 517.555                                   |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékosökkenése:   | 61.941                                    | 209.224                                   |
| j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*) | 0   | 0   |

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

Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

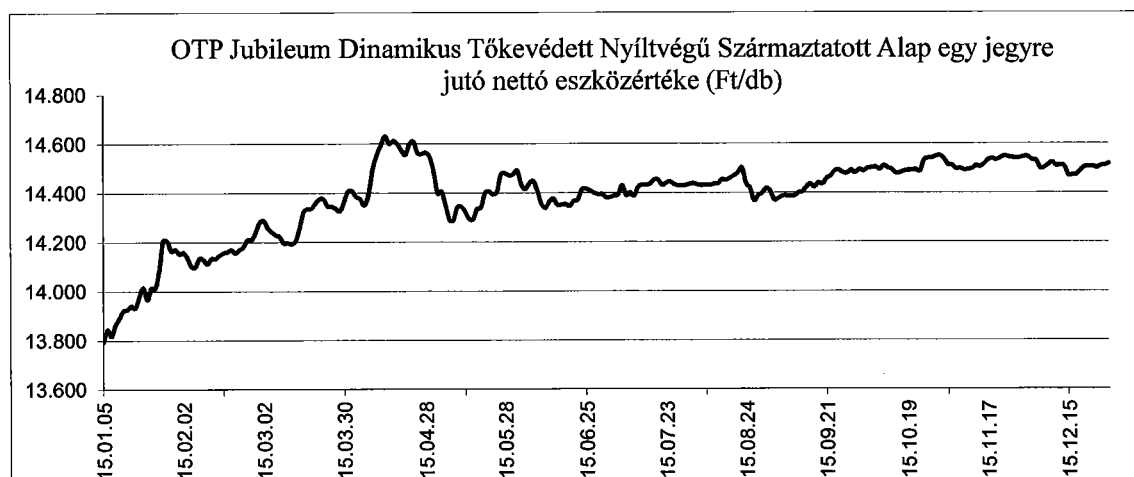
|                      | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|----------------------|------------------------------|--|------------------------------------|---|
| 2011. december 31.   |                              | 106.993  | 1.158.170.981                      | 10.824,74                                 |
| 2012. december 31.   | 6,80%                        | 87.766   | 1.014.671.520                      | 11.561,10                                 |
| 2013. december 31.   | 11,60%                       | 81.199   | 1.047.607.429                      | 12.901,73                                 |
| 2014. december 31.   | 6,34%                        | 81.143   | 1.113.275.158                      | 13.719,92                                 |
| 2015. január 30.     |                              | 82.561   |                                    | 14.153,52                                 |
| 2015. február 27.    |                              | 85.414   |                                    | 14.281,44                                 |
| 2015. március 31.    |                              | 89.252   |                                    | 14.406,82                                 |
| 2015. április 30.    |                              | 96.922   |                                    | 14.490,32                                 |
| 2015. május 29.      |                              | 98.747   |                                    | 14.472,48                                 |
| 2015. június 30.     |                              | 98.981   |                                    | 14.394,40                                 |
| 2015. július 31.     |                              | 102.950  |                                    | 14.436,53                                 |
| 2015. augusztus 31.  |                              | 105.094  |                                    | 14.417,93                                 |
| 2015. szeptember 30. |                              | 104.904  |                                    | 14.481,34                                 |
| 2015. október 30.    |                              | 107.525  |                                    | 14.551,78                                 |
| 2015. november 30.   |                              | 109.540  |                                    | 14.547,64                                 |
| 2015. december 31.   | 5,71%                        | 116.705  | 1.692.556.923                      | 14.502,87                                 |

Az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 5,71 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

|                  | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2015.január      | 2.381                      | 963                          |
| 2015.február     | 3.786                      | 933                          |
| 2015.március     | 5.101                      | 1.263                        |
| 2015.április     | 8.478                      | 808                          |
| 2015.május       | 4.481                      | 2.656                        |
| 2015.június      | 3.149                      | 2.915                        |
| 2015.július      | 4.518                      | 549                          |
| 2015.augusztus   | 2.850                      | 706                          |
| 2015.szeptember  | 1.113                      | 1.303                        |
| 2015.október     | 5.019                      | 2.398                        |
| 2015.november    | 3.424                      | 1.409                        |
| 2015.december    | 8.230                      | 1.065                        |
| <b>Összesen:</b> | <b>52.530</b>              | <b>16.968</b>                |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes: | eFt.       |                     |          |
|---|------------|---------------------|----------|
|   | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
| Kedvezményezettek száma   | 5          | 5                   | 10       |
| Nyereségrészesedés  | 0          | 0                   | 0        |
| Teljes javadalmazás *   | 169.271    | 53.822              | 223.093  |

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

#### a, nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

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

#### b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

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

|             | 2014.12.31    | 2015.12.31    | Változás<br>2015/2014 |
|-------------|---------------|---------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel | 1.627.631.903 | 2.128.481.475 | 130,7717%             |

### ***XII. Egyéb információk***

#### **a, Az alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása**

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikvidé 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 Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír<br>megnevezése       | Értékpapír<br>futamideje | Beszerzési<br>ár | Értékkülönbözöt          |                             | Piaci<br>érték |
|---------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
|                                 |                          |                  | kamatból,<br>osztalékból | egyéb piaci<br>megítélésből |                |
|                                 |                          |                  |                          |                             |                |
| <b>Diszkont kincstárjegyek:</b> |                          | <b>29.940</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>29.940</b>  |
| D160413                         | 2015.04.15 - 2016.04.13  | 29.940           | 0                        | 0                           | 29.940         |
|                                 |                          |                  |                          |                             |                |
| <b>MINDÖSSZESEN:</b>            |                          | <b>29.940</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>29.940</b>  |

**Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):**

|   | Előző év<br>2014. december 31. | Tárgyév<br>2015. december 31. |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke: | 271.905.080                    | 481.217.952                   |
| Az Alap által fizetendő fix láb értéke:                       | 0                              | 0                             |
| A kamatswap ügylet piaci értéke:                              | 271.905.080                    | 481.217.952                   |
| Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:        | 33.501.286                     | 17.453.889                    |
| A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek | 806.840.000                    | 1.149.040.000                 |

**Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

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

**Saját tőke mozgástábla**

|   | adatok eFt-ban   |                  |                 |                  |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|   | Nyitó egyenleg   | Növekedés        | Csökkenés       | Záró egyenleg    |
| <b>Induló tőke változása:</b>                 | <b>811.430</b>   | <b>525.300</b>   | <b>-169.680</b> | <b>1.167.050</b> |
| <b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b> |                  |                  |                 |                  |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete:             | -64.917          | 236.399          | -74.464         | 97.018           |
| Értékelési különbözet:                        | 271.994          | 481.218          | -271.994        | 481.218          |
| Eredménytartalék:                             | 94.769           | 0                | -147.498        | -52.729          |
| <b>Tőkenövekmény összesen:</b>                | <b>301.846</b>   | <b>717.617</b>   | <b>-493.956</b> | <b>525.507</b>   |
| <b>Saját tőke összesen:</b>                   | <b>1.113.276</b> | <b>1.242.917</b> | <b>-663.636</b> | <b>1.692.557</b> |

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

|                              | adatok Ft-ban     |                                  |                   |                                  |
|------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Költségelem megnevezése      | 2014.évi költség  | 2014.évben pénzügyileg realizált | 2015.évi költség  | 2015.évben pénzügyileg realizált |
| Alapkezelési díj             | 16.144.440        | 13.259.196                       | 21.228.304        | 19.190.269                       |
| Letétkezelői díj             | 537.443           | 399.551                          | 587.670           | 428.006                          |
| Bizományosi díj              | 0                 | 0                                | 0                 | 0                                |
| Tanácsadó testület díja      |                   |                                  |                   |                                  |
| Bankköltség                  | 86.737            | 86.737                           | 80.631            | 80.631                           |
| Felügyeleti díj              | 267.000           | 199.000                          | 355.000           | 256.000                          |
| Könyvvizsgálat díja          | 308.421           | 254.000                          | 330.999           | 0                                |
| Tőkevisszafiz. garancia díja |                   |                                  |                   |                                  |
| Tőzsdei díjak                |                   |                                  |                   |                                  |
| Tőke- és hozamfiz. jutalék   |                   |                                  |                   |                                  |
| Alapítási költségek          |                   |                                  |                   |                                  |
| jegyzési jutalék, szerv.díj  |                   |                                  |                   |                                  |
| reklám, hirdetés             |                   |                                  |                   |                                  |
| Felügyeleti díj              |                   |                                  |                   |                                  |
| bef. jegy nyomtatása         |                   |                                  |                   |                                  |
| Egyéb                        | 0                 | 0                                | 0                 | 0                                |
| <b>Összesen:</b>             | <b>17.344.041</b> | <b>14.198.484</b>                | <b>22.582.604</b> | <b>19.954.906</b>                |

## Éves jelentés - OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

|  | 2014.01.01-<br>2014.12.31. | 2015.01.01-<br>2015.12.31. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Működési cash flow</b>                                       | <b>-25.083</b>             | <b>-164.386</b>            |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)                       | -26.207                    | -160.429                   |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás                            | 0                          | 0                          |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet                                 | 61.941                     | 209.224                    |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete                   | 0                          | 0                          |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye               | -340                       | -936                       |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása                          | 0                          | 0                          |
| 9.1. Követelések változása   | 0                          | 0                          |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása              | -85                        | 89                         |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 1.420                      | -318                       |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása              | 0                          | 0                          |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                  | 44                         | -2.703                     |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása                | 0                          | 0                          |
| Származtatott ügyletek állományváltozása                           | -61.856                    | -209.313                   |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> | <b>10.366</b>              | <b>17.891</b>              |
| 17. Értékpapírok beszerzése -                                      | -369.918                   | -1.061.258                 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                              | 351.405                    | 1.066.218                  |
| 19. Kapott hozamok +   | 28.879                     | 12.931                     |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>1.055</b>               | <b>517.555</b>             |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                  | 131.726                    | 761.699                    |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása -                             | -130.671                   | -244.144                   |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                     | 0                          | 0                          |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>                                  | <b>-13.662</b>             | <b>371.060</b>             |
| <b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>                                   | <b>824.078</b>             | <b>810.416</b>             |
| <b>Pénzeszközök záró értéke</b>                                    | <b>810.416</b>             | <b>1.181.476</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 Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-309  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T Ft

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Tárgynap (T):        | 2015.12.31    |
| Saját tőke:          | 1.692.556.923 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 14.502,87     |
| Darabszám:           | 116.705       |

## 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>2.827</b>     | <b>100,00</b> |
| Alapkezelői díj miatt                                      |                                     | 2.038            | 72,09         |
| Letétkezelői díj miatt                                     |                                     | 160              | 5,66          |
| 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                    |                                     | 430              | 15,21         |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                  |                                     | 199              | 7,04          |
| <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>2.827</b>     | <b>100,00</b> |
| <b>II. ESZKÖZÖK</b>  |                                     |                  |               |
|  |                                     | <b>Összeg</b>    | <b>%</b>      |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes):                      |                                     | 50               | 0,00          |
| II/2. Egyéb követelés:                                     |                                     | 0                | 0,00          |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes):                       | <b>Bank Futamidő</b>                | <b>1.181.426</b> | <b>69,69</b>  |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:          |                                     | <b>196.082</b>   | <b>11,57</b>  |
|  | OTP 15.12.31 - 16.01.04             | 196.082          | 11,57         |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:          |                                     | <b>985.344</b>   | <b>58,12</b>  |
|  | OTP 15.12.02 - 16.04.20             | 252.670          | 14,90         |
|  | OTP 15.09.23 - 16.02.10             | 99.277           | 5,86          |
|  | OTP 15.09.30 - 16.02.10             | 129.294          | 7,63          |
|  | OTP 15.09.23 - 16.01.06             | 252.000          | 14,86         |
|  | OTP 15.10.28 - 16.03.16             | 252.103          | 14,87         |
| II/4. Értékpapírok (összes):                               | <b>Devizanem Névérték devizában</b> | <b>29.940</b>    | <b>1,77</b>   |
| II/4.1. Állampapírok (összes):                             |                                     | <b>29.940</b>    | <b>1,77</b>   |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):                         |                                     | <b>29.940</b>    | <b>1,77</b>   |
| D160413 diszkont kincstárjegy                              | HUF 30.000                          | 29.940           | 1,77          |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):                |                                     | <b>2.750</b>     | <b>0,16</b>   |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete        |                                     | <b>481.218</b>   | <b>28,38</b>  |
| <b>Eszközök összesen:</b>                                  |                                     | <b>1.695.384</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