

**OTP Klímaváltozás 130/30
Származtatott Nyíltvégű Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény 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

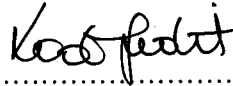
Véleményünk szerint az OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2016. április 29.

HITES ÉS HITELES KFT
1026 Bp., Riadó u. 8.
Adószám: 12263723-2-41



.....
Dr. Ladó Judit
Hites és Hiteles Kft.
1026 Budapest, Riadó utca 8.
000780



.....
Dr. Ladó Judit
kamarai tag könyvvizsgáló
003510



OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű 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 Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014. december 31.	2015. 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		3.483.035	3.377.036
09. I. Követelések		0	667.609
10. 1. Követelések		0	667.609
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		3.199.835	2.533.394
15. 1. Értékpapírok		2.704.758	2.339.716
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		495.077	193.678
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		495.077	193.678
19. III. Pénzeszközök		283.200	176.033
20. 1. Pénzeszközök		283.200	176.033
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		1.309	801
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		1.309	801
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		3.484.344	3.377.837
27. E. Saját tőke		3.464.624	2.682.796
28. I. Induló tőke		4.106.002	3.120.668
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		11.645.886	12.723.118
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-7.539.884	-9.602.450
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		-641.378	-437.872
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		2.045.923	2.427.043
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete		-2.761.149	-2.954.625
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		495.077	193.678
35. 3. Előző év(ek) eredménye		-393.417	-421.229
36. 4. Üzleti év eredménye		-27.812	317.261
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		19.720	695.041
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		19.720	695.041
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		3.484.344	3.377.837

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2014.01.01-2014.12.31.	2015.01.01-2015.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		798.369	1.822.711
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		764.788	1.439.680
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		61.369	64.382
05. V. Egyéb ráfordítások		24	1.388
06. VI. Rendkívüli bevételek		0	0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások		0	0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
09. IX. Tárgyévi eredmény		-27.812	317.261

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-257, 2008. január 8.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2008. 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: Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 8. A könyvvizsgálatért felelős személy dr. Ladó Judit, kamarai tagsági száma: 003510.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 704 eFt.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2014. december 23.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap olyan befektetés, amely lehetőséget nyújt a globális „klímaváltozás iparág” vállalatainak teljesítményéből való részesedésre alacsony költségek mellett. Az alap különlegessége a 130/30 stratégiában rejlik, melynek lényege, hogy a várhatóan legjobb teljesítményt nyújtó vállalatok papírjaiba az alap vagyonának 130%-ig fektethet, miközben a várhatóan gyenge teljesítményt nyújtó részvényeket a vagyon 30%-áig eladja. A szóban forgó vállalatok részvényárfolyamára egyrészt iparág-specifikus, másrészt pedig általában a fejlett részvényt piacokon megfigyelhető tendenciák vannak 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 könyvvizelési 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 értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi eszközök értékelése és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi eszközök értékelése 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 értékkülönbözeteiket 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 383.031 eFt, amely 1.822.711 eFt bevétel és 1.439.680 eFt ráfordítás különbözete. 64.382 eFt működési költség és 1.388 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 317.261 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 Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	16	13	0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	597	125.736	3,72%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	2	124	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	132	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	1	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2014.12.29 - 2015.01.07	204.713	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2014.12.29 - 2015.01.07	77.739	0	0,00%
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.30 - 2016.01.06	0	50.160	1,49%
Banki egyenlegek összesen:	283.200	176.033	5,21%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:	0	53.841	1,59%
D160413 2015.04.15 - 2016.04.13	0	53.841	1,59%
Belföldi részvények:	25.845	31.199	0,92%
MASTERPLAST	25.845	31.199	0,92%
Külföldi részvények:	3.173.990	2.448.354	72,49%
ACUITY BRANDS INC	94.371	140.730	4,17%
ADOBE SYSTEMS INC	369.240	70.277	2,08%
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	0	68.616	2,03%
AEROVIRONMENT	0	70.533	2,09%
ALPHABET INC-CL A	0	138.260	4,09%
AMAZON.COM INC	0	139.485	4,13%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0	70.389	2,09%
APPLE INC	171.617	0	0,00%
AQUA AMERICA	0	140.253	4,15%
COVANTA HOLDING CORP	163.119	0	0,00%
EDP RENOVAVEIS SA	202.498	0	0,00%
ENPHASE ENERGY INC	407.696	0	0,00%
ENTERGY	194.951	0	0,00%
EUROFINS SCIENTIFIC	0	83.646	2,48%
EXELON	95.125	0	0,00%
FIRST SOLAR	0	141.861	4,20%
GAMESA	90.450	84.006	2,49%
JA SOLAR HOLDINGS CO LTD	0	70.676	2,09%
KAPSCH	0	105.863	3,13%
KINGSPAN GROUP	0	85.078	2,52%
NORDEX SE	185.217	168.177	4,98%
NORFOLK SOUTHERN	90.891	0	0,00%
ORMAT TECH	0	71.083	2,10%
OWENS CORNING	0	70.771	2,10%
PALL CORP	97.038	0	0,00%
PERKINELMER INC	0	70.325	2,08%
POLYPORE INTERNATIONAL INC	85.345	0	0,00%
POOL CORP	0	139.850	4,14%
ROPER INDUSTRIES INC	0	140.351	4,16%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	0	162.917	4,82%
SUNEDISON INC	83.923	0	0,00%
TESLA MOTORS INC	172.899	0	0,00%
VEOILA	103.610	0	0,00%
VERBUND AG	98.251	0	0,00%
VESTAS	93.893	145.147	4,30%
WABTEC CORP	184.629	0	0,00%
WACKER CHEMIE AG	189.227	0	0,00%
WASTE CONNECTIONS	0	70.060	2,07%
Átruházható értékpapírok összesen:	3.199.835	0	2.533.394
			0
			75,00%

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	0	667.609	19,77%
Aktív időbeli elhatárolások	1.309	801	0,02%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	1.309	668.410	19,79%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.484.344	3.377.837	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj miatt	5.271	4.521	0,65%
Letétkezelői díj miatt	376	266	0,04%
Költségmentés elszámolt egyéb tétel miatt	625	869	0,12%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	13.448	689.385	99,19%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	19.720	695.041	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.464.624	2.682.796	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.106.001.895	3.120.667.569
---	---------------	---------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	0,843795	0,859686
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,761224	0,859712

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	Megoszt.(%)	2015.12.31	Megoszt.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.199.835	91,83%	2.533.394	75,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	53.841	1,59%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	53.841	1,59%

* a megosztási viszonzyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetételére 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- el zárt üzleti év	2015. december 31- el zárt üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	33.581	383.031
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-54.734	-55.117
d) a letétkezelő díjai:	-1.360	-1.102
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.747	-6.163
bankköltség:	-409	-393
felügyeleti díj:	-686	-689
egyéb költség és ráfordítás:	-457	-2.306
f) nettó jövedelem:	-27.812	317.261
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-27.812	317.261
h) a tőkeszámla változása:	1.543.927	-797.690
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	439.024	-301.399
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 Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű 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.		1.781.968.905	1.007.559.429	0,565419
2012. december 31.	-12,66%	1.652.665.151	816.184.913	0,493860
2013. december 31.	38,59%	2.205.503.729	1.509.484.584	0,684417
2014. december 31.	23,29%	4.106.001.895	3.464.623.585	0,843795
2015. január 30.		3.848.802.353		0,783039
2015. február 27.		3.758.556.312		0,796587
2015. március 31.		3.414.405.990		0,825330
2015. április 30.		3.308.846.028		0,792787
2015. május 29.		3.220.642.212		0,859315
2015. június 30.		3.160.321.066		0,851855
2015. július 31.		3.172.599.543		0,862472
2015. augusztus 31.		3.144.410.275		0,813841
2015. szeptember 30.		3.106.542.933		0,802963
2015. október 30.		3.116.991.526		0,829675
2015. november 30.		3.067.408.270		0,875784
2015. december 31.	1,88%	3.120.667.569	2.682.795.047	0,859686

Az OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,88 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	53.789.700	310.989.242
2015.február	107.886.848	198.132.889
2015.március	78.770.891	422.921.213
2015.április	62.926.418	168.486.380
2015.május	27.209.412	115.413.228
2015.június	80.048.912	140.370.058
2015.július	147.986.932	135.708.455
2015.augusztus	64.767.533	92.956.801
2015.szeptember	22.035.978	59.903.320
2015.október	40.559.811	30.111.218
2015.november	56.615.578	106.198.834
2015.december	202.596.568	166.218.871
Összesen:	945.194.581	1.947.410.509

"B" sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	12.334	76.070
2015.február	18.752	30.781
2015.március	50.314	93.224
2015.április	19.609	16.633
2015.május	161.454	7.117
2015.június	25.740	46.193
2015.július	52.280	26.632
2015.augusztus	40.200	43.027
2015.szeptember	117.291	6.944
2015.október	6.722	26.977
2015.november	6.636	35.025
2015.december	8.500	44.746
Összesen:	519.832	453.369

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 10. oldalon található.

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

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
Összesen	594.592

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2015. évben kifizetett összes: eFt.

	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	5	10
Nyerésrészesezés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	75.535	244.806

* 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

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, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2014.12.31	2015.12.31	Változás 2015/2014
Tőkeáttétel	3.132.412.553	2.669.664.893	85,2271%

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 Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű 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	
Diszkont kincstárjegyek:					
		53.838	0	3	53.841
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	53.838	0	3	53.841
Belföldi részvények:					
		25.774	0	5.425	31.199
MASTERPLAST		25.774	0	5.425	31.199
Külföldi részvények:					
		2.260.104	0	188.250	2.448.354
ACUITY BRANDS INC		113.089	0	27.641	140.730
ADOBE SYSTEMS INC		65.272	0	5.005	70.277
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC		67.230	0	1.386	68.616
AEROVIRONMENT		71.057	0	-524	70.533
ALPHABET INC-CL A		129.764	0	8.496	138.260
AMAZON.COM INC		105.058	0	34.427	139.485
AMERICAN WATER WORKS CO INC		71.138	0	-749	70.389
AQUA AMERICA		142.419	0	-2.166	140.253
EUROFINS SCIENTIFIC		85.472	0	-1.826	83.646
FIRST SOLAR		143.854	0	-1.993	141.861
GAMESA		85.756	0	-1.750	84.006
JA SOLAR HOLDINGS CO LTD		70.167	0	509	70.676
KAPSCH		102.840	0	3.023	105.863
KINGSPAN GROUP		87.044	0	-1.966	85.078
NORDEX SE		129.626	0	38.551	168.177
ORMAT TECH		63.175	0	7.908	71.083
OWENS CORNING		71.598	0	-827	70.771
PERKINELMER INC		72.037	0	-1.712	70.325
POOL CORP		145.795	0	-5.945	139.850
ROPER INDUSTRIES INC		144.806	0	-4.455	140.351
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		113.216	0	49.701	162.917
VESTAS		112.273	0	32.874	145.147
WASTE CONNECTIONS		67.418	0	2.642	70.060
MINDÖSSZESEN:		2.339.716	0	193.678	2.533.394



Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	4.106.002	1.077.232	-2.062.566	3.120.668
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-715.226	381.120	-193.476	-527.582
Értékelési különbözet:	495.077	193.678	-495.077	193.678
Eredménytartalék:	-421.229	317.261	0	-103.968
Tőkenövekmény összesen:	-641.378	892.059	-688.553	-437.872
Saját tőke összesen:	3.464.624	1.969.291	-2.751.119	2.682.796

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	54.734.174	49.463.730	55.117.138	50.595.576
Letétkezelői díj	1.359.528	983.458	1.101.827	836.162
Bizományosi díj	3.747.130	3.747.130	6.162.567	6.162.567
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	409.470	409.470	392.767	392.767
Felügyeleti díj	686.000	493.000	689.000	524.000
Könyvvizsgálat díja	432.688	0	703.580	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	215.135	215.135
Összesen:	61.368.990	55.096.788	64.382.014	58.726.207

Éves jelentés - OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-691.041	-529.034
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-38.724	296.993
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	439.024	-301.399
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-667.771	-834.247
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-667.609
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-439.024	301.399
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	16.379	675.321
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-925	508
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-634.464	1.219.557
17. Értékpapírok beszerzése -	-14.707.005	-12.396.750
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	14.061.629	13.596.039
19. Kapott hozamok +	10.912	20.268
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.543.927	-797.690
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4.605.945	883.756
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.062.018	-1.681.446
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	218.422	-107.167
Pénzeszközök nyitó értéke	64.778	283.200
Pénzeszközök záró értéke	283.200	176.033

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 Klímaváltozás 130/30 Származtatott Nyíltvégű Alap
Alap lajstromszáma:	1111-257
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	2.682.795.047
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,859686
Darabszám:	3.120.667.569

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		695.041	100,00
Alapkezelői díj miatt		4.521	0,65
Letétkezelői díj miatt		266	0,04
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		869	0,12
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		689.385	99,19
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		695.041	100,00

II. ESZKÖZÖK

		Összeg		%
II/1. Pólyaszámla, készpénz (összes):		125.873		3,73
II/2. Egyéb követelés:		667.609		19,76
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	50.160	1,49
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			50.160	1,49
	OTP	15.12.30 - 16.01.06	50.160	1,49
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	2.533.394	75,00
II/4.1. Állampapírok (összes):			53.841	1,59
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			53.841	1,59
D160413 diszkont kincstárjegy	HUF	53.950	53.841	1,59
II/4.3. Részvények (összes):			2.479.553	73,41
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			31.199	0,92
MASTERPLAST részvény	HUF	6.154	31.199	0,92
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.448.354	72,49
ACUITY BRANDS INC részvény	USD	21	140.730	4,17
ADOBE SYSTEMS INC részvény	USD	0	70.277	2,08
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC részvény	USD	8	68.616	2,03
AEROVIRONMENT részvény	USD	1	70.533	2,09
ALPHABET INC-CL A részvény	USD	1	138.260	4,09
AMAZON.COM INC részvény	USD	8	139.485	4,13
AMERICAN WATER WORKS CO INC részvény	USD	41	70.389	2,09
AQUA AMERICA részvény	USD	8.210	140.253	4,15
EUROFINS SCIENTIFIC részvény	EUR	83	83.646	2,48
FIRST SOLAR részvény	USD	8	141.861	4,20
GAMESA részvény	EUR	2.883	84.006	2,49
JA SOLAR HOLDINGS CO LTD részvény	USD	25.420	70.676	2,09
KAPSCH részvény	EUR	9.041	105.863	3,13
KINGSPAN GROUP részvény	EUR	1.453	85.078	2,52
NORDEX SE részvény	EUR	16.400	168.177	4,98

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ORMAT TECH részvény	USD	7	71.083	2,10
OWENS CORNING részvény	USD	5	70.771	2,10
PERKINELMER INC részvény	USD	4.580	70.325	2,08
POOL CORP részvény	USD	6	139.850	4,14
ROPER INDUSTRIES INC részvény	USD	26	140.351	4,16
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG részvény	EUR	10.060	162.917	4,82
VESTAS részvény	DKK	7.150	145.147	4,30
WASTE CONNECTIONS részvény	USD	43	70.060	2,07
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			801	0,02
Eszközök összesen:			3.377.837	100,00

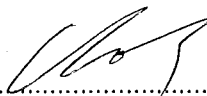
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsájtott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2016. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője