

**OTP Optima Tőkegarantált
Kötvény Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-12. 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.

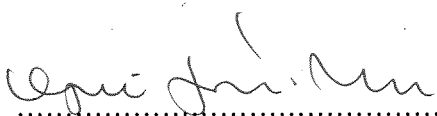
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, 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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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.



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



.....
Bodor Kornél
kamarai tag könyvvizsgáló
005343



OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014. december 31.	Tárgyév 2015. december 31.
a.	b.	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	436.225.767	371.463.652
09.	I. Követelések	782.091	371.745
10.	1. Követelések	782.091	371.745
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	165.002.970	189.186.389
15.	1. Értékpapírok	155.153.963	182.049.097
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	9.849.007	7.137.292
17.	a) kamatokból, osztalékból	1.689.103	2.179.543
18.	b) egyéb piaci megítélésből	8.159.904	4.957.749
19.	III. Pénzeszközök	270.440.706	181.905.518
20.	1. Pénzeszközök	270.440.706	181.905.518
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	68.060	123.042
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	68.060	123.042
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1.064.877	802.655
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	435.228.950	372.389.349
27.	E. Saját tőke	434.604.055	370.209.858
28.	I. Induló tőke	71.222.696	60.211.592
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.654.062.419	1.690.976.755
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.582.839.723	-1.630.765.163
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	363.381.359	309.998.266
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3.021.400.914	-3.268.431.669
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	3.095.419.539	3.285.681.121
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	8.784.130	7.939.947
35.	3. Előző év(ek) eredménye	272.116.053	280.578.604
36.	4. Üzleti év eredménye	8.462.551	4.230.263
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	624.895	2.179.491
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	624.895	2.179.491
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	435.228.950	372.389.349

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2014.01.01-2014.12.31.	Tárgyév 2015.01.01-2015.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	18.584.613	20.123.268
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.084.255	9.207.539
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	6.037.040	6.477.277
05.	V. Egyéb ráfordítások	767	208.189
06.	VI. Rendkívüli bevételek	0	0
07.	VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
08.	VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
09.	IX. Tárgyévi eredmény	8.462.551	4.230.263

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-17, 1996. április 17.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 1996. április 17-től 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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.828 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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

Mind az „A”, mind a „B” sorozatú Befektetési Jegyekhez azok kibocsátásától kezdődően tőkegarancia kapcsolódik, melynek feltételeit az OTP Bank Nyrt. mint Garanciavállaló által kiállított, hatályos Garanciavállalási Nyilatkozat határozza meg.

A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az OTP Optima Alap, olyan befektetés, amelynek vagyona döntően rövid hátralévő futamidejű állampapírokba, jelzáloglevelekbe, egyéb kötvényekbe kerül elhelyezésre. A bankok erős vételi érdeklődése az MNB Önfelfinanszírozási Programjával megtámogatva, a csökkenő nyersanyagárak, a vártnál alacsonyabb infláció, illetve a Jegybank kamatcsökkentései mind a hozamcsökkenés irányába hatottak. Ezeknek köszönhetően az éven túli futamidejű állampapírok árfolyam alakulását mutató MAX index jelentősen, 2,98 százalékponttal felülteljesítette az egy évnél rövidebb állampapírok mozgását leíró RMAX indexet.

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 követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi 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 10.915.729 eFt, amely 20.123.268 eFt bevétel és 9.207.539 eFt ráfordítás különbözete. 6.477.277 eFt működési költség és 208.189 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 4.230.263 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	20	50	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	97	103.879	0,03%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	5.570	19	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	178	58	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	0	1	0,00%	
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	0	96.356	0,03%	
OTP Bank Nyrt. EUR	1 hónap	79.982	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap	82.354.859	14.205.155	3,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2 hónap	48.000.000	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	3 hónap	75.000.000	54.450.000	14,62%	
OTP Bank Nyrt. HUF	4 hónap	65.000.000	42.950.000	11,53%	
OTP Bank Nyrt. HUF	5 hónap	0	30.100.000	8,08%	
OTP Bank Nyrt. HUF	6 hónap	0	27.000.000	7,25%	
OTP Bank Nyrt. HUF	7 hónap	0	13.000.000	3,49%	
Banki egyenlegek összesen:		270.440.706	181.905.518	48,84%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		129.846.329		137.026.613	36,80%
2015/B	2010.03.31 - 2015.12.22	10.567.889		0	0,00%
2015/C	2012.02.15 - 2015.08.24	192		0	0,00%
2016/C	2005.10.05 - 2016.02.12	59.099		0	0,00%
2016/D	2013.01.16 - 2016.12.22	8.298.331		0	0,00%
2017/A	1992.01.01 - 2016.12.30	54.323		7.344	0,00%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	4.824.336		86.752	0,02%
2017/C	2006.10.04 - 2017.02.24	1.272.396		1.275.260	0,34%
2018/A	2014.04.30 - 2017.12.20	2.781.710		5.316.843	1,43%
2018/B	2014.04.30 - 2017.12.20	3.290.528		6.668.449	1,79%
2018/C	2014.04.30 - 2017.12.20	0		2.818.130	0,76%
2019/A	2013.01.16 - 2018.12.20	4.161.815		9.316.494	2,50%
2019/B	2013.01.16 - 2018.12.20	11.174.575		11.239.254	3,02%
2020/A	2008.02.06 - 2019.06.24	3.030.935		4.356.630	1,17%
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	205.279		363.800	0,10%
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	2.592.365		5.791.310	1,56%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	665.612		7.113.350	1,91%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	0		2.715.063	0,73%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	662.205		2.537.335	0,68%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	198.064		2.731.969	0,73%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	0		572.219	0,15%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	109.523		106.355	0,03%
CROATI 3 03/11/25	2015.03.11 - 2025.03.11	0		2.929.891	0,79%
DK2015/02	2012.06.11 - 2015.08.24	4.870.809		0	0,00%
DK2016/01	2013.03.12 - 2016.12.22	2.078.382		0	0,00%
DK2017/01	2014.09.10 - 2017.11.24	1.585.501		0	0,00%
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	25.429.344		25.634.815	6,88%
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	20.481.238		20.001.193	5,37%
PMÁK 2017/K	2014.06.03 - 2017.05.10	71.486		69.101	0,02%
REPHUN 2.11 10/26/17	2007.10.26 - 2017.10.26	4.433.617		5.048.249	1,36%
REPHUN 3.5 07/16	2006.01.18 - 2016.07.18	0		324.287	0,09%
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 - 2019.03.25	5.395.190		6.041.873	1,62%
REPHUN 4 05/20/16	2008.05.20 - 2016.05.20	0		685.513	0,18%
REPHUN 4.375 07/17	2007.02.01 - 2017.07.04	0		407.192	0,11%
REPHUN 5 09/17	2005.05.09 - 2017.05.09	3.578.973		4.647.705	1,25%
REPHUN 5.375 02/23	2013.02.19 - 2023.02.21	1.431.843		1.591.922	0,43%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	0		115.044	0,03%
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	6.540.769		6.513.271	1,75%
Diszkont kincstárjegyek:		1.396		514.305	0,14%
D150916	2014.09.17 - 2015.09.16	1.396		0	0,00%
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	0		514.305	0,14%

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2015.01.01	Időszak záró állománya 2015.12.31	Megoszlás (%)		
Kötvények:		27.126.124	46.308.179	12,44%		
AZUR 2007-1X CE10	2007.05.15 - 2017.08.15	0	604.861	0,16%		
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09	0	4.668.299	1,25%		
BNP 4.5 11/27/2016	2013.11.27 - 2016.11.27	1.037.955	1.705.218	0,46%		
DK2016/01	2013.03.12 - 2016.12.22	0	2.032.780	0,55%		
DK2017/01	2014.09.10 - 2017.11.24	0	1.654.939	0,44%		
GAZPRU 4.3 11/12/15	2014.11.10 - 2015.11.12	2.953.726	0	0,00%		
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17	0	116.056	0,03%		
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	0	101.339	0,03%		
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	1.048.277	1.177.116	0,32%		
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	1.124.829	2.143.162	0,58%		
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	0	2.445.548	0,66%		
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	0	6.820.179	1,83%		
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20	0	26.479	0,01%		
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	3.195.965	0	0,00%		
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	0	4.907.954	1,32%		
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	1.742.891	0	0,00%		
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	0	2.718.010	0,73%		
MOLHB 5.875 04/17	2010.04.20 - 2017.04.20	1.389.592	2.060.121	0,55%		
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	3.038.527	3.661.764	0,98%		
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	4.644.681	4.999.314	1,34%		
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	3.341.755	3.725.863	1,00%		
OTPHB FLOAT 03/15	2005.03.04 - 2015.03.04	3.009.681	0	0,00%		
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	598.245	739.177	0,20%		
Jelzáloglevelek:		6.051.684	4.079.414	1,09%		
FJ15NF01	2010.02.18 - 2015.09.14	3.889.396	0	0,00%		
FJ15NF04	2012.11.14 - 2015.01.26	800.021	0	0,00%		
FJ15ZF02	2005.05.18 - 2015.05.18	602.421	0	0,00%		
FJ17NF02	2012.12.14 - 2017.12.14	628.704	610.448	0,16%		
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	0	1.223.555	0,33%		
FJ21NF01	2014.01.10 - 2021.07.09	0	1.876.007	0,50%		
OJB2015/I	2005.06.10 - 2015.06.10	40.242	0	0,00%		
OJB2016/II	2006.08.31 - 2016.08.31	90.900	369.404	0,10%		
Befektetési jegyek:		1.977.437	1.257.878	0,34%		
AZUR 2007-1X CE10		602.734	0	0,00%		
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		1.374.703	1.257.878	0,34%		
Átruházható értékpapírok összesen:		165.002.970	0	189.186.389	0	50,81%
Egyéb eszközök						
Követelések		782.091	371.745	0,10%		
Aktív időbeli elhatárolások		68.060	123.042	0,03%		
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-1.064.877	802.655	0,22%		
Egyéb eszközök összesen:		-214.726	1.297.442	0,35%		
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		435.228.950	372.389.349	100,00%		
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0	0	0,00%		
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt		545.911	481.378	22,09%		
Letétkezelői díj miatt		49.357	38.630	1,77%		
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		28.015	25.781	1,18%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.612	1.633.702	74,96%		
3. Céltartalékok:		0	0	0,00%		
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0	0,00%		
Kötelezettségek összesen:		624.895	2.179.491	100,00%		
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		434.604.055	370.209.858			

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	71.222.695.969	60.211.592.077
---	----------------	----------------

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

	2014.12.31	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	6,102044	6,148481
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,121564	6,191904

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:	165.002.970	37,91%	189.186.389	50,80%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1.396	0,00%	514.305	0,14%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	163.025.533	37,46%	187.928.511	50,47%

* a megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja.(előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele alapján lett számszerűsítve.)

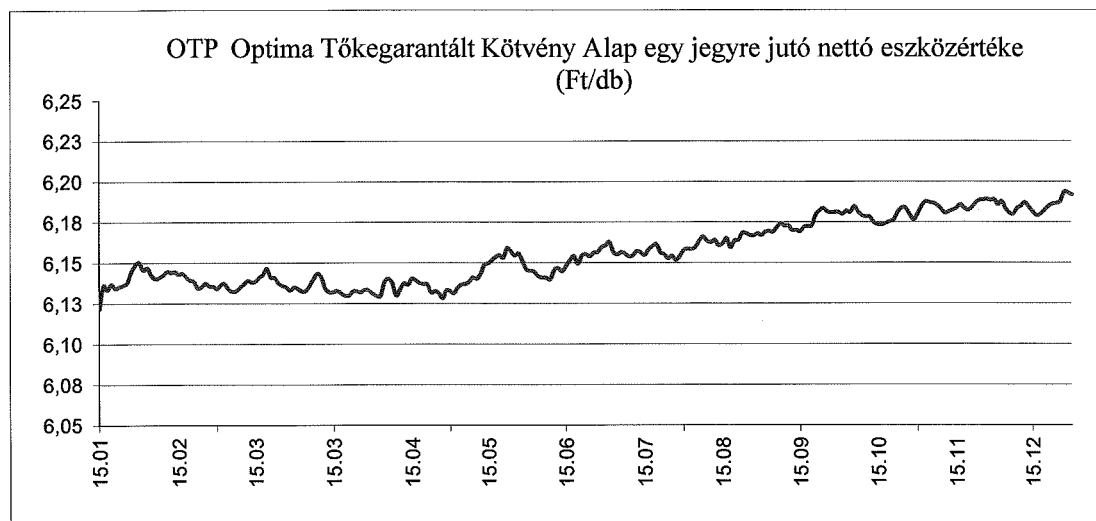
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I.

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2014. december 31- el zárult üzleti év	2015. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	14.500.358	10.915.729
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-5.752.334	-6.205.784
d) a letétkezelő díjai:	-186.763	-165.649
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-5
bankköltség:	-362	-407
felügyeleti díj:	-95.753	-103.605
egyéb költség és ráfordítás:	-2.595	-210.016
f) nettó jövedelem:	8.462.551	4.230.263
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	8.462.551	4.230.263
h) a tőkeszámla változása:	134.876.745	-67.780.277
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2.560.146	-844.183
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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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.		18.745.652.911	93.202.768.018	4,971967
2012. december 31.	12,06%	21.166.086.625	117.930.822.794	5,571688
2013. december 31.	6,20%	48.790.671.765	288.704.612.816	5,917209
2014. december 31.	3,12%	71.222.695.969	434.604.054.764	6,102044
2015. január 30.		73.519.011.185		6,144919
2015. február 27.		74.138.132.881		6,138295
2015. március 31.		72.728.998.856		6,133077
2015. április 30.		70.395.331.980		6,137791
2015. május 29.		67.813.256.538		6,151957
2015. június 30.		66.100.735.555		6,149555
2015. július 31.		64.971.385.599		6,152944
2015. augusztus 31.		63.644.848.405		6,168622
2015. szeptember 30.		62.568.467.077		6,181705
2015. október 30.		62.066.979.344		6,179930
2015. november 30.		61.364.935.419		6,188794
2015. december 31.	0,76%	60.211.592.077	370.209.856.971	6,148481

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,76 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

"A" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	7.362.023.811	5.065.708.595
2015.február	4.204.053.771	3.584.932.075
2015.március	3.777.789.653	5.186.923.678
2015.április	2.273.956.930	4.607.623.806
2015.május	1.827.641.933	4.409.717.375
2015.június	2.233.857.076	3.946.378.059
2015.július	2.292.663.782	3.422.013.738
2015.augusztus	2.329.761.194	3.656.298.388
2015.szeptember	2.851.117.787	3.927.499.115
2015.október	2.317.322.297	2.818.810.030
2015.november	2.442.282.729	3.144.326.654
2015.december	2.745.384.385	4.130.286.429
Összesen:	36.657.855.348	47.900.517.942

"B" sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2015.január	11.333.111	0
2015.február	19.912.220	0
2015.március	1.697.377	0
2015.április	6.571.313	16.492.899
2015.május	4.283.982	1.242.932
2015.június	9.403.153	32.439
2015.július	4.855.661	6.322.951
2015.augusztus	14.166.198	805.899
2015.szeptember	52.628.538	24.334
2015.október	3.048.749	0
2015.november	118.500.984	0
2015.december	10.078.870	0
Összesen:	256.480.156	24.921.454

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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
Kedvezményezettek száma	5	6	11
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	102.962	272.233

* 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 lejáratú likvid magyar állampapírokból 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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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, 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	435.719.475.849	374.029.025.588	85,8417%

XII. Egyéb információk

a, Az alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		133.584.600	1.454.496	1.987.517	137.026.613
2017/A	1992.01.01 - 2016.12.30	7.387	47	-90	7.344
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	82.334	4.445	-27	86.752
2017/C	2006.10.04 - 2017.02.24	1.263.615	566	11.079	1.275.260
2018/A	2014.04.30 - 2017.12.20	5.371.969	8.824	-63.950	5.316.843
2018/B	2014.04.30 - 2017.12.20	6.556.611	171.390	-59.552	6.668.449
2018/C	2014.04.30 - 2017.12.20	2.792.029	36.417	-10.316	2.818.130
2019/A	2013.01.16 - 2018.12.20	9.063.668	271.257	-18.431	9.316.494
2019/B	2013.01.16 - 2018.12.20	11.024.764	10.556	203.934	11.239.254
2020/A	2008.02.06 - 2019.06.24	4.315.371	36.464	4.795	4.356.630
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	357.014	6.299	487	363.800
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	5.573.942	167.833	49.535	5.791.310
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	7.096.594	37.249	-20.493	7.113.350
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	2.648.334	42.542	24.187	2.715.063
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	2.484.943	60.657	-8.265	2.537.335
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	2.776.430	26.932	-71.393	2.731.969
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	546.237	3.880	22.102	572.219
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	100.500	1.599	4.256	106.355
CROATI 3 03/11/25	2015.03.11 - 2025.03.11	3.004.037	76.178	-150.324	2.929.891
PEMÁK 2016/X	2013.01.17 - 2016.05.25	24.702.213	74.743	857.859	25.634.815
PEMÁK 2016/Y	2013.05.21 - 2016.05.25	20.724.727	94.794	-818.328	20.001.193
PMÁK 2017/K	2014.06.03 - 2017.05.10	65.972	1.280	1.849	69.101
REPHUN 2.11 10/26/17	2007.10.26 - 2017.10.26	5.219.100	23.057	-193.908	5.048.249
REPHUN 3.5 07/16	2006.01.18 - 2016.07.18	322.471	5.014	-3.198	324.287
REPHUN 4 03/25/19	2014.03.25 - 2019.03.25	4.675.426	61.567	1.304.880	6.041.873
REPHUN 4 05/20/16	2008.05.20 - 2016.05.20	665.047	16.341	4.125	685.513
REPHUN 4.375 07/17	2007.02.01 - 2017.07.04	402.332	8.152	-3.292	407.192
REPHUN 5 09/17	2005.05.09 - 2017.05.09	4.210.863	140.726	296.116	4.647.705
REPHUN 5.375 02/23	2013.02.19 - 2023.02.21	1.323.796	28.069	240.057	1.591.922
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	110.531	5.555	-1.042	115.044
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	6.096.343	32.063	384.865	6.513.271
Diszkont kincstárjegyek:		514.228	0	77	514.305
D160928	2015.09.30 - 2016.09.28	514.228	0	77	514.305
Kötvények:		42.428.489	606.641	3.273.049	46.308.179
AZUR 2007-1X CE10	2007.05.15 - 2017.08.15	493.400	0	111.461	604.861
BNP 2.5 04/09/2018	2015.04.09 - 2018.04.09	4.579.252	84.123	4.924	4.668.299
BNP 4.5 11/27/2016	2013.11.27 - 2016.11.27	1.669.541	7.120	28.557	1.705.218
DK2016/01	2013.03.12 - 2016.12.22	2.061.354	2.943	-31.517	2.032.780
DK2017/01	2014.09.10 - 2017.11.24	1.688.977	10.609	-44.647	1.654.939
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17	151.992	1.555	-37.491	116.056
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	151.336	2.177	-52.174	101.339
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	1.110.709	19.475	46.932	1.177.116
MAEXIM 5.5 02/12/18	2012.12.12 - 2018.02.12	2.039.408	42.502	61.252	2.143.162
MAGYAR 1.875 04/16/18	2015.09.30 - 2018.04.16	2.438.949	6.422	177	2.445.548
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	6.849.586	10.758	-40.165	6.820.179
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20	26.021	129	329	26.479
MAGYAR 5.875 05/16	2011.05.31 - 2016.05.31	4.741.616	160.609	5.729	4.907.954
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21	2.620.295	29.981	67.734	2.718.010
MOLHB 5.875 04/17	2010.04.20 - 2017.04.20	1.981.672	77.414	1.035	2.060.121
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26	2.993.021	56.082	612.661	3.661.764

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír		Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
megnevezése	futamideje		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megtélelésből	
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2016.10.31	2.473.373	34.371	2.491.570	4.999.314
OTPHB 5.27 09/16	2006.09.19 - 2016.09.19	3.678.887	53.788	-6.812	3.725.863
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2016.11.07	679.100	6.583	53.494	739.177
Jelzáloglevelek:		3.938.459	118.406	22.549	4.079.414
FJ17NF02	2012.12.14 - 2017.12.14	586.190	2.336	21.922	610.448
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	1.159.123	58.207	6.225	1.223.555
FJ21NF01	2014.01.10 - 2021.07.09	1.811.567	57.863	6.577	1.876.007
OJB2016/II	2006.08.31 - 2016.08.31	381.579	0	-12.175	369.404
Befektetési jegyek:		1.583.321	0	-325.443	1.257.878
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		1.583.321	0	-325.443	1.257.878
MINDÖSSZESEN:		182.049.097	2.179.543	4.957.749	189.186.389

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidő ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2014.12.31-én:				
	USD	-54.000	13.500.000	-13.992.703	13.495.277	-497.426
	GBP	-8.647	3.399.585	-3.490.616	3.397.009	-93.607
	JPY	-1.001.330	2.118.528	-2.171.269	2.115.197	-56.072
	JPY	-1.503.989	3.131.246	-3.261.228	3.126.322	-134.906
	EUR	-3.220	984.082	-1.013.944	983.336	-30.608
	EUR	-6.940	2.120.972	-2.185.333	2.119.364	-65.969
	EUR	-18.318	5.598.265	-5.768.145	5.594.023	-174.122
	EUR	-1.280	391.188	-403.058	390.891	-12.167
	Összesen:					-1.064.877
2015.12.31-én:						
	USD	-45.325	13.029.578	-12.991.505	13.029.578	38.073
	EUR	-60.000	19.044.000	-18.787.200	19.044.000	256.800
	EUR	-27.000	8.572.206	-8.454.240	8.572.206	117.966
	CHF	-2.371	685.040	-686.178	685.040	-1.138
	GBP	-10.356	4.549.671	-4.400.886	4.549.671	148.785
	EUR	-60.000	19.024.836	-18.787.200	19.024.836	237.636
	USD	-539	155.170	-154.494	155.170	676
	JPY	-2.500.000	5.847.750	-5.953.000	5.847.750	-105.250
	EUR	-53.691	16.861.122	-16.811.726	16.861.122	49.396
	EUR	-3.900	1.238.166	-1.221.168	1.238.166	16.998
	EUR	-8.730	2.771.587	-2.733.538	2.771.587	38.049
	EUR	-1.070	339.702	-335.038	339.702	4.664
	Összesen:					802.655

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	71.222.696	36.914.336	-47.925.440	60.211.592
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	74.018.625	190.261.582	-247.030.755	17.249.452
Értékelési különbözet:	8.784.130	7.939.947	-8.784.130	7.939.947
Eredménytartalék:	280.578.604	4.230.263	0	284.808.867
Tőkenövekmény összesen:	363.381.359	202.431.792	-255.814.885	309.998.266
Saját tőke összesen:	434.604.055	239.346.128	-303.740.325	370.209.858

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	5.752.333.854	5.206.422.761	6.205.784.082	5.724.405.608
Letétkezelési díj	186.763.359	137.406.445	165.648.625	127.018.551
Bizományosi díj	0	0	4.500	4.500
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	362.128	362.128	406.829	406.829
Felügyeleti díj	95.753.000	68.834.000	103.605.000	79.652.000
Könyvvizsgálat díja	1.827.530	731.520	1.827.530	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
Összesen:	6.037.039.871	5.413.756.854	6.477.276.566	5.931.487.488

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2014.01.01- 2014.12.31.	2015.01.01- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	-16.155.906	-15.376.908
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-8.442.546	-12.761.673
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2.560.146	-844.183
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-5.711.737	-4.525.195
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-782.091	410.346
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-4.029.143	2.711.715
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.201.709	1.554.596
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-17.823	-54.982
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	1.468.997	-1.867.532
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	38.465.787	-5.378.003
17. Értékpapírok beszerzése -	-1.462.199.040	-394.366.137
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.483.759.730	371.996.198
19. Kapott hozamok +	16.905.097	16.991.936
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	134.876.745	-67.780.277
20. Befektetési jegy kibocsátás +	447.740.275	227.175.918
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-312.863.530	-294.956.195
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	157.186.626	-88.535.188
Pénzeszközök nyitó értéke	113.254.080	270.440.706
Pénzeszközök záró értéke	270.440.706	181.905.518

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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-17
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	370.209.856.971
Egy jegyre jutó NEÉ:	6,148481
Darabszám:	60.211.592.077

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban		
		Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.179.491	100,00	
Alapkezelői díj miatt		481.378	22,09	
Letétkezelői díj miatt		38.630	1,77	
Bizományosi díj miatt		0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00	
Reklám ktg. miatt		0	0,00	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt		25.781	1,18	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.633.702	74,96	
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	
Kötelezettségek összesen:		2.179.491	100,00	
II. ESZKÖZÖK				
		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		200.363	0,06	
II/2. Egyéb követelés:		371.745	0,10	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	181.705.155	48,78
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			68.655.155	18,43
	OTP	1 hónap	14.205.155	3,81
	OTP	3 hónap	54.450.000	14,62
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			113.050.000	30,35
	OTP	4 hónap	42.950.000	11,53
	OTP	5 hónap	30.100.000	8,08
	OTP	6 hónap	27.000.000	7,25
	OTP	7 hónap	13.000.000	3,49
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	189.186.389	50,81
II/4.1. Állampapírok (összes):			137.540.918	36,94
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			127.583.451	34,26
2017/A államkötvény	HUF	6.660	7.344	0,00
2017/B államkötvény	HUF	77.290	86.752	0,02
2017/C államkötvény	HUF	1.276.290	1.275.260	0,34
2018/A államkötvény	HUF	4.879.690	5.316.843	1,43
2018/B államkötvény	HUF	6.230.810	6.668.449	1,79
2018/C államkötvény	HUF	2.754.880	2.818.130	0,76
2019/A államkötvény	HUF	7.974.930	9.316.494	2,50
2019/B államkötvény	HUF	11.466.630	11.239.254	3,02
2020/A államkötvény	HUF	3.549.190	4.356.630	1,17
2020/B államkötvény	HUF	343.930	363.800	0,10
2022/A államkötvény	HUF	4.581.830	5.791.310	1,56
2023/A államkötvény	HUF	5.963.150	7.113.350	1,91
2024/B államkötvény	HUF	2.738.570	2.715.063	0,73
2025/B államkötvény	HUF	2.107.540	2.537.335	0,68
2028/A államkötvény	HUF	2.051.190	2.731.969	0,73
2031/A államkötvény	HUF	613.770	572.219	0,15

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	100.000	106.355	0,03
PEMÁK 2016/X államkötvény	EUR	84.100.000	25.634.815	6,88
PEMÁK 2016/Y államkötvény	EUR	65.000.000	20.001.193	5,37
PMÁK 2017/K államkötvény	HUF	65.972	69.101	0,02
REPHUN 2.11 10/26/17 államkötvény	JPY	2.500.000.000	5.048.249	1,36
REPHUN 3.5 07/16 államkötvény	EUR	1.000.000	324.287	0,09
REPHUN 4 03/25/19 államkötvény	USD	20.000.000	6.041.873	1,62
REPHUN 4 05/20/16 államkötvény	CHF	2.280.000	685.513	0,18
REPHUN 4.375 07/17 államkötvény	EUR	1.200.000	407.192	0,11
REPHUN 5 09/17 államkötvény	GBP	10.200.000	4.647.705	1,25
REPHUN 5.375 02/23 államkötvény	USD	5.000.000	1.591.922	0,43
REPHUN 6 01/11/19 államkötvény	EUR	304.000	115.044	0,03
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			514.305	0,14
D160928 diszkont kincstárjegy	HUF	517.990	514.305	0,14
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			9.443.162	2,54
CROATI 3 03/11/25 államkötvény	EUR	10.000.000	2.929.891	0,79
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	20.000.000	6.513.271	1,75
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			46.308.179	12,44
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			46.308.179	12,44
AZUR 2007-1X CE10 kötvény	EUR	2.000.000	604.861	0,16
BNP 2.5 04/09/2018 kötvény	HUF	4.600.000	4.668.299	1,25
BNP 4.5 11/27/2016 kötvény	HUF	1.650.000	1.705.218	0,46
DK2016/01 kötvény	HUF	1.952.840	2.032.780	0,55
DK2017/01 kötvény	HUF	1.509.730	1.654.939	0,44
GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	116.056	0,03
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	101.339	0,03
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	4.000.000	1.177.116	0,32
MAEXIM 5.5 02/12/18 kötvény	USD	6.930.000	2.143.162	0,58
MAGYAR 1.875 04/16/18 kötvény	HUF	2.471.110	2.445.548	0,66
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	22.000.000	6.820.179	1,83
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF	27.270	26.479	0,01
MAGYAR 5.875 05/16 kötvény	EUR	14.822.000	4.907.954	1,32
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	8.484.000	2.718.010	0,73
MOLHB 5.875 04/17 kötvény	EUR	6.000.000	2.060.121	0,55
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	11.780.000	3.661.764	0,98
OPUS VAR 49-16 kötvény	EUR	16.360.000	4.999.314	1,34
OTPHB 5.27 09/16 kötvény	EUR	11.440.000	3.725.863	1,00
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	2.375.000	739.177	0,20
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			4.079.414	1,09
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			4.079.414	1,09
FJ17NF02 jelzáloglevél	HUF	541.300	610.448	0,16
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	980.000	1.223.555	0,33
FJ21NF01 jelzáloglevél	HUF	1.500.000	1.876.007	0,50
OJB2016/II jelzáloglevél	HUF	361.470	369.404	0,10
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.257.878	0,34
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.257.878	0,34
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S. bef.jegy	EUR	4.884	1.257.878	0,34
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			123.042	0,03
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			802.655	0,22
Eszközök összesen:			372.389.349	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.