

**OTP Szinergia IX. Tőkevédett
Zártvégű Alap**

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015.december 31-i éves jelentés 1-10. oldalán található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) a könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Az Alapkezelő vezetésének felelőssége az éves jelentésért

Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel, az abban szereplő számviteli információknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves jelentésben szereplő számviteli információk, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

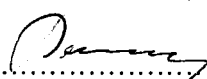
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünkön múlik. 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó éves jelentésében közölt számvetési információk, melyek a számvetési 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.


.....
Bárány Terézia
Ügyvezető


.....
Méth Anna
kamarai tag könyvvizsgáló
004586



OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

Pénzügyi év: 2015. július 27-től
2015. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Indulás 2015. július 27.	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		1.629.450	1.476.190
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		0	1.469.173
15. 1. Értékpapírok		0	1.436.787
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		0	32.386
17. a) kamatokból, osztalékból		0	29.596
18. b) egyéb piaci megítélésből		0	2.790
19. III. Pénzeszközök		1.629.450	7.017
20. 1. Pénzeszközök		1.629.450	7.017
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
22. C. Aktív időbeli elhatárolások		0	4
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		0	4
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	132.321
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		1.629.450	1.608.515
27. E. Saját tőke		1.629.450	1.607.204
28. I. Induló tőke		1.629.450	1.629.450
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		1.629.450	1.629.450
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		0	0
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		0	-22.246
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		0	0
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete		0	0
34. 2. Értékelési különbözet tartaléka		0	164.707
35. 3. Előző év(ek) eredménye		0	0
36. 4. Üzleti év eredménye		0	-186.953
37. F. Céltartalékok		0	0
38. G. Kötelezettségek		0	1.311
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		0	1.311
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
42. H. Passzív időbeli elhatárolások		0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		1.629.450	1.608.515

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban			
A tétel megnevezése		Tárgyév 2015.07.27-2015.12.31.	
a.	b.	c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei			3.903
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			185.405
03. III. Egyéb bevételek			0
04. IV. Működési költségek			5.105
05. V. Egyéb ráfordítások			346
06. VI. Rendkívüli bevételek			0
07. VII. Rendkívüli ráfordítások			0
08. VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
09. IX. Tárgyévi eredmény			-186.953

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

2016. március 31.



az Alapkezelő vezetője

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-374, 2015. július 27.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2015. július 27-től 2020. január 31-ig.
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: DIAMANT Könyvvizsgáló, Gazdasági és Pénzügyi Tanácsadó Kft. székhelye: 2040 Budaörs-Kamaraerdő, Kismartoni utca 86. A könyvvizsgálatért felelős személy Méth Anna, kamarai tagsági száma: 004586.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 704 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 162 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2015. augusztus 24.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a Kbtv 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 25. § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. Ez alapján az Alapkezelő által az Alap nevében tett Fizetési Ígéret tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, harmadik személy a Kbtv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

**A 2015. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
gazdálkodásának összefoglaló értékelése**

2015 júliusában indult az OTP Szinergia IX. Alap, amelynek mögöttes befektetése az OTP Alapkezelő 7 népszerű, abszolút hozamú, illetve aktívan kezelt alapjából (OTP Supra, OTP EMDA, OTP G10 Euró, OTP Abszolút Hozam, OTP Új Európa, OTP Föld Kincsei, OTP Paletta Alapok) álló eszközkosár. Így a mögöttes opciós struktúra miatt egyrészt a fenti hét alap hozamának és árfolyam ingadozásának, másrészt az alap lejáratáig befektetett zero-kupon kötvény hozamának van jelentősége.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és 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 értékkülönbszereként 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 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 -181.502 eFt, amely 3.903 eFt bevétel és 185.405 eFt ráfordítás különbözete. 5.105 eFt működési költség és 346 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 186.953 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2015.07.27		Időszak záró állománya 2015.12.31		Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	1.629.450		1.297		0,08%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	0		274		0,02%	
OTP Bank Nyrt. USD 2015.12.02 - 2016.01.06	0		5.446		0,34%	
Banki egyenlegek összesen:	1.629.450		7.017		0,44%	
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		0		317.332		19,73%
2020/B 2008.02.06 - 2019.06.24		0		317.332		19,73%
Kötvények:		0		839.710		52,20%
MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.31		0		529.702		32,93%
MAGYAR 2.375% 12 2015.12.08 - 2021.12.08		0		310.008		19,27%
Jelzáloglevelek:		0		312.131		19,40%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10		0		312.131		19,40%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	0	1.469.173	0	91,33%
Egyéb eszközök						
Követelések		0		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0		4		0,00%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0		132.321		8,23%
Egyéb eszközök összesen:		0		132.325		8,23%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		1.629.450		1.608.515		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj miatt		0		683		52,10%
Letétkezelői díj miatt		0		162		12,36%
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		0		263		20,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0		203		15,48%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		0		1.311		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		1.629.450		1.607.204		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	162.945	162.945
---	---------	---------

Éves jelentés - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

	2015.07.27	2015.12.31
Jelen éves jelentés alapján:	10.000,00	9.863,48
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10.000,00	9.866,55

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

	2015.07.27	Megoszl.(%)	2015.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	1.469.173	91,34%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	1.469.173	91,34%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2015. december 31. el zárt üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-181.502
b) egyéb bevétel:	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.415
d) a letétkezelő díjai:	-278
e) egyéb díjak és adók:	
bizományosi díj:	0
bankköltség:	-78
felügyeleti díj:	-172
egyéb költség és ráfordítás:	-508
f) nettó jövedelem:	-186.953
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0
újra befektetett jövedelem:	-186.953
h) a tőkeszámla változása:	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	164.707
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0

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

Éves jelentés - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

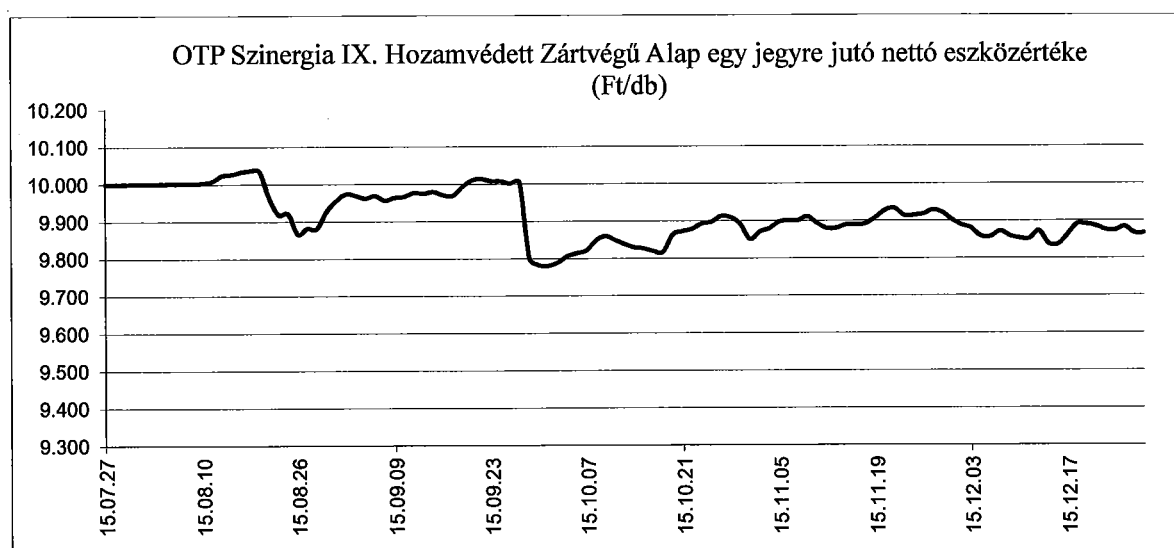
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2015.július 27.		162.945	1.629.450.000	10.000,00
2015. július 31.		162.945		10.001,00
2015. augusztus 31.		162.945		9.927,17
2015. szeptember 30.		162.945		9.783,03
2015. október 30.		162.945		9.890,97
2015. november 30.		162.945		9.921,72
2015.december 31.	-1,37%	162.945	1.607.204.204	9.863,48

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,37 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű 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

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
Kedvezményezett száma	5	4	9
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	169.271	81.146	250.417

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáratú 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Jelentős kockázati tényezők" c., illetve a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei tartalmazzák.

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2015.07.27	2015.12.31	Változás 2015/Indulás
Tőkeáttétel	1.629.450.000	2.389.853.587	146,6663%

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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		311.495	5.495	342	317.332
2020/B	2008.02.06 - 2019.06.24	311.495	5.495	342	317.332
Kötvények:		828.769	9.253	1.688	839.710
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.31	517.424	8.764	3.514	529.702
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	311.345	489	-1.826	310.008
Jelzáloglevelek:		296.523	14.848	760	312.131
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	296.523	14.848	760	312.131
MINDÖSSZESEN:		1.436.787	29.596	2.790	1.469.173

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2015.12.31-én:	EUR	-998	311.563	
	USD	-1.840	534.704	-527.399	534.703	7.304
	Összesen:					6.405

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Tárgyév 2015. december 31.
Szerződés szerinti érték:	167.833.350
Fordulónapi piaci érték:	125.915.749
Nem realizált árfolyam különbözet:	-41.917.601
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.629.450.000

Éves jelentés - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

XIV. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

	adatok eFt-ban			
	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1.629.450	0	0	1.629.450
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	0	164.707	0	164.707
Eredménytartalék:	0	0	-186.953	-186.953
Tőkenövekmény összesen:	0	164.707	-186.953	-22.246
Saját tőke összesen:	1.629.450	164.707	-186.953	1.607.204

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

	adatok Ft-ban	
Költségelem megnevezése	2015.évi költség	2015.évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	4.414.632	3.731.532
Letétkezelői díj	277.966	115.767
Bizományosi díj	0	0
Tanácsadó testület díja		
Bankköltség	78.335	78.335
Felügyeleti díj	172.000	71.000
Könyvvizsgálat díja	162.201	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
Összesen:	5.105.134	3.996.634

Éves jelentés - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015. július 27.	2015.07.27- 2015.12.31.
I. Működési cash flow	0	-202.060
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	0	-201.429
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	164.707
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	0	-1.938
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	0	-32.386
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	1.311
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-4
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	-132.321
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-1.420.373
17. Értékpapírok beszerzése -	0	-2.468.716
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1.033.867
19. Kapott hozamok +	0	14.476
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.629.450	0
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.629.450	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.629.450	-1.622.433
Pénzeszközök nyitó értéke	0	1.629.450
Pénzeszközök záró értéke	1.629.450	7.017

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 "Szarmaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-374
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2015.12.31
Saját tőke:	1.607.204.204
Egy jegyre jutó NEÉ:	9.863,48
Darabszám:	162.945

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:		1.311	100,00
Alapkezelői díj miatt		683	52,10
Letétkezelői díj miatt		162	12,36
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		263	20,06
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		203	15,48
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		1.311	100,00
II. ESZKÖZÖK			
		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1.571	0,10
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		5.446	0,34
	OTP	15.12.02 - 16.01.06	5.446 0,34
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	1.469.173
II/4.1. Állampapírok (összes):			19,33
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			317.332
2020/B államkötvény	HUF	300.000	317.332 19,73
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			839.710
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			52,20
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	1.800.000	529.702 32,93
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	1.000.000	310.008 19,27
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			312.131
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			19,40
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	250.000	312.131 19,40
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			4
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0,00
Eszközők összesen:		1.608.515	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.


 az Alapkezelő vezetője