

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

*Éves jelentés és
független könyvvizsgálói jelentés*

2015. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap tulajdonosai részére

Elvégeztük az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2015. december 31-i éves jelentés 1-9. 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.

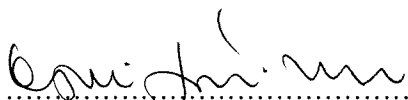
A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentés számviteli információiban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentésben szereplő számviteli információk akár csalásból,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

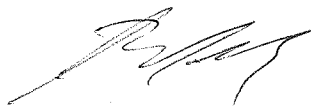
Vélemény

Véleményünk szerint az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci 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 Tőkegarantált Pénzpiaci 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 Tőkegarantált Pénzpiaci 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 | | 251.982.621 | 219.652.945 |
| 09. I. Követelések | | 957.615 | 1.776.595 |
| 10. 1. Követelések | | 957.615 | 1.776.595 |
| 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 | | 37.484 | 0 |
| 15. 1. Értékpapírok | | 37.237 | 0 |
| 16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete | | 247 | 0 |
| 17. a) kamatokból, osztalékból | | 0 | 0 |
| 18. b) egyéb piaci megítélésből | | 247 | 0 |
| 19. III. Pénzeszközök | | 250.987.522 | 217.876.350 |
| 20. 1. Pénzeszközök | | 250.987.522 | 217.876.350 |
| 21. 2. Valuta devizabetét értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| 22. C. Aktív időbeli elhatárolások | | 68.810 | 169.480 |
| 23. 1. Aktív időbeli elhatárolás | | 68.810 | 169.480 |
| 24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-) | | 0 | 0 |
| 25. D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| 26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN: | | 252.051.431 | 219.822.425 |
| 27. E. Saját tőke | | 251.682.273 | 219.531.605 |
| 28. I. Induló tőke | | 153.777.163 | 133.899.707 |
| 29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | | 2.920.975.867 | 3.054.425.100 |
| 30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | | -2.767.198.704 | -2.920.525.393 |
| 31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | | 97.905.110 | 85.631.898 |
| 32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete | | -1.012.534.742 | -1.110.525.928 |
| 33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete | | 997.413.795 | 1.082.700.360 |
| 34. 2. Értékelési különbözet tartaléka | | 247 | 0 |
| 35. 3. Előző év(ek) eredménye | | 110.544.134 | 113.025.810 |
| 36. 4. Üzleti év eredménye | | 2.481.676 | 431.656 |
| 37. F. Céltartalékok | | 0 | 0 |
| 38. G. Kötelezettségek | | 369.158 | 290.820 |
| 39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | | 0 | 0 |
| 40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek | | 369.158 | 290.820 |
| 41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | | 0 | 0 |
| 42. H. Passzív időbeli elhatárolások | | 0 | 0 |
| 43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | | 252.051.431 | 219.822.425 |

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 | | 6.841.135 | 3.872.159 |
| 02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | | 1.136 | 14.005 |
| 03. III. Egyéb bevételek | | 0 | 0 |
| 04. IV. Működési költségek | | 4.357.946 | 3.307.962 |
| 05. V. Egyéb ráfordítások | | 377 | 118.536 |
| 06. VI. Rendkívüli bevételek | | 0 | 0 |
| 07. VII. Rendkívüli ráfordítások | | 0 | 0 |
| 08. VIII. Fizetett/fizetendő hozamok | | 0 | 0 |
| 09. IX. Tárgyévi eredmény | | 2.481.676 | 431.656 |

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-144, 2005.január 19.
Az Alap típusa: nyilvános
Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
Az Alap futamideje: 2005.január 18-tól határozatlan ideig.
Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.
Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.
Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: Budapest, 1134 Váci út 33.
Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.
Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: Budapest, 1051 Nádor u. 16.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2015. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-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:

A Befektetési Jegyekhez tőkegarancia kapcsolódik, melyet az OTP Bank Nyrt., mint Garanciavállaló által kibocsátott Garanciavállalási Nyilatkozatban foglalt feltételek szerinti bankgarancia biztosít, 2006. április 03. napjától kezdődően a Tájékoztató 4. számú mellékletét képező Első Garanciavállalási Nyilatkozat alapján, majd 2012. február 21. napjától kezdődően az annak helyébe lépő, a Tájékoztató 5.számú mellékletét képező Második Garanciavállalási Nyilatkozat alapján.

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

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap, olyan befektetés, amellyel hazai bankbetétekbe, rövid lejáratú állampapírokba, jelzáloglevelekbe lehet elhelyezni. Az alap jellemző befektetéseit rövid lejáratú forint betétek alkotják.

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az 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 értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. Az értékpapírok sorozatonkénti részletezését a likviditási jelentés III. sz. táblázata tartalmazza. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3.858.154 eFt, amely 3.872.159 eFt bevétel és 14.005 eFt ráfordítás különbsége. 3.307.962 eFt működési költség és 118.536 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 431.656 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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

I. Vagyongkimutatás

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 | | 19 | | 50 | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 1 hónap | | 92.987.503 | | 16.676.300 | 7,59% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 2 hónap | | 67.000.000 | | 0 | 0,00% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 3 hónap | | 61.000.000 | | 38.700.000 | 17,60% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 4 hónap | | 30.000.000 | | 82.100.000 | 37,35% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 5 hónap | | 0 | | 31.400.000 | 14,28% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 6 hónap | | 0 | | 33.000.000 | 15,01% |
| OTP Bank Nyrt. HUF | 7 hónap | | 0 | | 16.000.000 | 7,28% |
| Banki egyenlegek összesen: | | | 250.987.522 | | 217.876.350 | 99,11% |
| Átruházható értékpapírok | | | | | | |
| Értékpapír neve | Futamidő | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | Tőzsdei értékpapír | Tőzsdén kívüli értékpapír | |
| Diszkont kincstárjegyek: | | 37.484 | | 0 | | 0,00% |
| D150121 | 2014.02.05 - 2015.01.21 | 37.484 | | 0 | | 0,00% |
| Átruházható értékpapírok összesen: | | 37.484 | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Egyéb eszközök | | | | | | |
| Követelések | | | 957.615 | | 1.776.595 | 0,81% |
| Aktív időbeli elhatárolások | | | 68.810 | | 169.480 | 0,08% |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| Egyéb eszközök összesen: | | | 1.026.425 | | 1.946.075 | 0,89% |
| ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN: | | | 252.051.431 | | 219.822.425 | 100,00% |
| Kötelezettségek | | | | | | |
| 1. Hitelállomány: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | | | | |
| Alapkezelői díj miatt | | | 319.858 | | 195.547 | 67,24% |
| Letétkezelői díj miatt | | | 32.219 | | 22.420 | 7,71% |
| Költségként elszámolt egyéb tétel miatt | | | 17.081 | | 15.724 | 5,41% |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | | 0 | | 57.129 | 19,64% |
| 3. Céltartalékok: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | | 0 | | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek összesen: | | | 369.158 | | 290.820 | 100,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK: | | | 251.682.273 | | 219.531.605 | |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 153.777.163.320 | 133.899.707.203 |
|---|-----------------|-----------------|

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

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

| | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|---|------------|------------|
| Jelen éves jelentés alapján: | 1,636669 | 1,639523 |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 1,636571 | 1,640577 |

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: | 37.484 | 0,01% | 0 | 0,00% |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| <i>a fentiekből:</i> | | | | |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok: | 37.484 | 0,01% | 0 | 0,00% |
| d) egyéb átruházható értékpapírok: | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: | 37.484 | 0,01% | 0 | 0,00% |

* 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: | 6.839.999 | 3.858.154 |
| b) egyéb bevétel: | 0 | 0 |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj): | -4.148.086 | -3.149.715 |
| d) a letétkezelő díjai: | -138.293 | -97.353 |
| e) egyéb díjak és adók: | | |
| bizományosi díj: | 0 | 0 |
| bankköltség: | -529 | -84 |
| felügyeleti díj: | -69.210 | -58.982 |
| egyéb költség és ráfordítás: | -2.205 | -120.364 |
| f) nettó jövedelem: | 2.481.676 | 431.656 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam): | 0 | 0 |
| újra befektetett jövedelem: | 2.481.676 | 431.656 |
| h) a tőkeszámla változása: | -63.252.026 | -32.582.077 |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése: | -2.124 | -247 |
| 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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

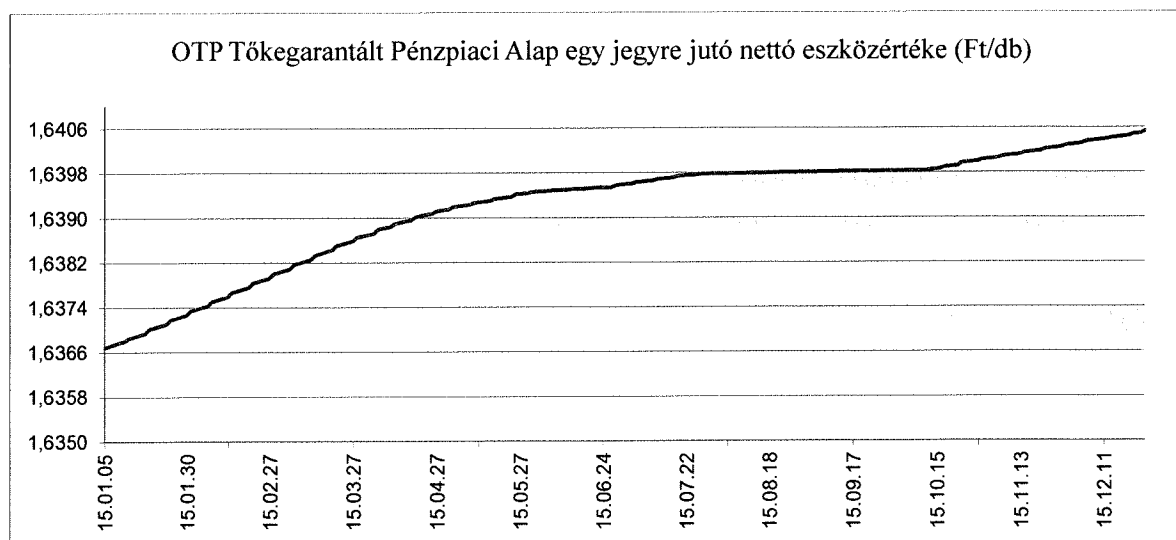
| | Elért hozamok éves bontásban | Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | Fordulónapi nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db) |
|----------------------|------------------------------|--|------------------------------------|---|
| 2011.december 31. | | 225.107.159.421 | 335.893.582.279 | 1,492150 |
| 2012.december 31. | 5,56% | 196.875.724.479 | 310.113.776.573 | 1,575175 |
| 2013.december 31. | 2,99% | 192.597.229.576 | 312.454.746.694 | 1,622322 |
| 2014.december 31. | 0,88% | 153.777.163.320 | 251.682.273.339 | 1,636669 |
| 2015. január 30. | | 151.779.728.512 | | 1,637271 |
| 2015. február 27. | | 149.285.085.136 | | 1,637931 |
| 2015. március 31. | | 146.657.593.451 | | 1,638672 |
| 2015. április 30. | | 145.527.566.994 | | 1,639156 |
| 2015. május 29. | | 145.471.138.337 | | 1,639447 |
| 2015. június 30. | | 143.210.027.370 | | 1,639587 |
| 2015. július 31. | | 143.268.816.631 | | 1,639787 |
| 2015. augusztus 31. | | 141.231.749.876 | | 1,639814 |
| 2015. szeptember 30. | | 138.927.886.165 | | 1,639832 |
| 2015. október 30. | | 135.461.554.873 | | 1,640010 |
| 2015. november 30. | | 133.909.438.742 | | 1,640289 |
| 2015.december 31. | 0,17% | 133.899.707.203 | 219.531.605.800 | 1,639523 |

Az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap 2015. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,17 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

| | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2015.január | 14.292.988.598 | 16.290.423.406 |
| 2015.február | 11.555.830.641 | 14.050.474.017 |
| 2015.március | 12.815.507.382 | 15.442.999.067 |
| 2015.április | 12.045.780.042 | 13.175.806.499 |
| 2015.május | 11.505.875.434 | 11.562.304.091 |
| 2015.június | 11.414.524.340 | 13.675.635.307 |
| 2015.július | 12.395.831.048 | 12.337.041.787 |
| 2015.augusztus | 9.031.045.097 | 11.068.111.852 |
| 2015.szeptember | 8.871.834.306 | 11.175.698.017 |
| 2015.október | 7.710.046.036 | 11.176.377.328 |
| 2015.november | 9.109.813.487 | 10.661.929.618 |
| 2015.december | 12.700.156.399 | 12.709.887.938 |
| Összesen: | 133.449.232.810 | 153.326.688.927 |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci 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/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 |
|-------------------------|------------|---------------------|----------|
| 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 jellegű, fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b, likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci 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, 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 | 250.891.267.149 | 218.294.790.750 | 87,0077% |

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 Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

XIII. - A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

| | Nyitó egyenleg | Növekedés | Csökkenés | Záró egyenleg |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Induló tőke változása: | 153.777.163 | 133.449.233 | -153.326.689 | 133.899.707 |
| Tőkenövekmény változásának levezetése: | | | | |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete: | -15.120.947 | 85.286.565 | -97.991.186 | -27.825.568 |
| Értékelési különbözet: | 247 | 0 | -247 | 0 |
| Eredménytartalék: | 113.025.810 | 431.656 | 0 | 113.457.466 |
| Tőkenövekmény összesen: | 97.905.110 | 85.718.221 | -97.991.433 | 85.631.898 |
| Saját tőke összesen: | 251.682.273 | 219.167.454 | -251.318.122 | 219.531.605 |

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 | 4.148.086.303 | 3.828.227.815 | 3.149.715.098 | 2.954.168.167 |
| Letétkezelői díj | 138.292.957 | 106.074.468 | 97.353.378 | 74.934.022 |
| Bizományosi díj | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tanácsadó testület díja | | | | |
| Bankköltség | 529.043 | 529.043 | 84.075 | 84.075 |
| Felügyeleti díj | 69.210.000 | 53.225.000 | 58.982.000 | 45.086.000 |
| 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: | 4.357.945.833 | 3.988.787.846 | 3.307.962.081 | 3.074.272.264 |

Éves jelentés - OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

| Cash flow kimutatás | adatok ezer Ft-ban | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| | 2014.01.01- 2014.12.31. | 2015.01.01- 2015.12.31. |
| I. Működési cash flow | 9.258.802 | -4.525.111 |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) | -3.951.898 | -3.524.169 |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | 0 |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet | -2.124 | -247 |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete | 0 | 0 |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye | -474.379 | -2.954 |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | 0 |
| 9.1. Követelések változása | 14.014.091 | -818.980 |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása | 2.124 | 247 |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | -365.178 | -78.338 |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | 0 |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 36.166 | -100.670 |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása | 0 | 0 |
| Származtatott ügyletek állományváltozása | 0 | 0 |
| II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 29.432.405 | 3.996.016 |
| 17. Értékpapírok beszerzése - | -2.768.617.610 | -20.926.879 |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása + | 2.791.616.441 | 20.967.070 |
| 19. Kapott hozamok + | 6.433.574 | 3.955.825 |
| III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | -63.252.026 | -32.582.077 |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás + | 277.305.964 | 218.735.798 |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása - | -340.557.990 | -251.317.875 |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok - | 0 | 0 |
| IV. Pénzeszközök változása | -24.560.819 | -33.111.172 |
| Pénzeszközök nyitó értéke | 275.548.341 | 250.987.522 |
| Pénzeszközök záró értéke | 250.987.522 | 217.876.350 |

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4.sz.melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Számaztatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

| | |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Alap neve: | OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap |
| Alap lajstromszáma: | 1111-144 |
| Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T |

| | Ft |
|----------------------|-----------------|
| Tárgy nap (T): | 2015.12.31 |
| Saját tőke: | 219.531.605.800 |
| Egy jegyre jutó NEE: | 1,639523 |
| Darabszám: | 133.899.707.203 |

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása:

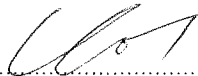
| | | adatok eFt-ban | | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------|---------------|
| | | Összeg | % | |
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| I/1. Hitelállomány: | Futamidó | 0 | 0,00 | |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | 290.820 | 100,00 | |
| Alapkezelői díj miatt | | 195.547 | 67,24 | |
| Letétkezelői díj miatt | | 22.420 | 7,71 | |
| Bizományosi díj miatt | | 0 | 0,00 | |
| Forgalmi ktg. miatt | | 0 | 0,00 | |
| Közzétételi ktg. miatt | | 0 | 0,00 | |
| Reklám ktg. miatt | | 0 | 0,00 | |
| Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt | | 15.724 | 5,41 | |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | | 57.129 | 19,64 | |
| I/3. Céltartalékok: | | 0 | 0,00 | |
| I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: | | 0 | 0,00 | |
| Kötelezettségek összesen: | | 290.820 | 100,00 | |
| II. ESZKÖZÖK | | | | |
| | | Összeg | % | |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | 50 | 0,00 | |
| II/2. Egyéb követelés: | | 1.776.595 | 0,81 | |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | Bank | Futamidó | 217.876.300 | 99,11 |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek: | | | 55.376.300 | 25,19 |
| | OTP | 1 hónap | 16.676.300 | 7,59 |
| | OTP | 3 hónap | 38.700.000 | 17,60 |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek: | | | 162.500.000 | 73,92 |
| | OTP | 4 hónap | 82.100.000 | 37,35 |
| | OTP | 5 hónap | 31.400.000 | 14,28 |
| | OTP | 6 hónap | 33.000.000 | 15,01 |
| | OTP | 7 hónap | 16.000.000 | 7,28 |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | | 169.480 | 0,08 |
| Eszközök összesen: | | | 219.822.425 | 100,00 |

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

Helyettesítő
2.

Kelt: BUDAPEST, 2016. március 31.


.....
az Alapkezelő vezetője