



Megszűnési Jelentés

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap
Az Alap típusa: Nyilvános, Zártvégű, Származtatott Alap
Az Alap futamideje: 2016.02.09. - 2020.07.31.

2) Az Alapkezelő, a Forgalmazó, és a Letétkezelőre vonatkozó adatok

Alapkezelő: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest Riadó utca 1-3.)
Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
Forgalmazó: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)

3) Könyvvizsgáló neve és székhelye

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C)
A könyvvizsgálatért felelős személy neve: Kovács Andrea (MKVK tagsági igazolvány száma: 003950)

4) Az eszközök értékesítése után a portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban.

Pénzeszköz 3.218.373.107,- Ft

5) Az Alap lejáratának napjára vonatkozó a Kbftv. 4. melléklete szerinti adatok

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke. 3.218.373.107,- Ft
Követelés (esedékesség) 0,- Ft
Az esetleges járulékos, és egyéb bevételek 0,- Ft
A végelszámolás során felmerült költségek, és felszámított díjak 0,- Ft
A befektetők között felosztható tőke. 3.218.373.107,- Ft
Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg 11.900,815015,- Ft
A kifizetés kezdőnapja 2020.08.11.
A kifizetés helye Az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

6) Az Alap bevételei, az Alap által fizetett adók, díjak, értékvesztés

Alapkezelőnek fizetett díjak: 12.291.878,- Ft
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, különadó, bankköltség): 23.4792,- Ft
Egyéb költség (könyvvizsgálói díj, letétkezelői díj): 57.1550,- Ft

7) Az Alap nettó eszközértéke, és egy jegyre jutó nettó eszközértéke a futamidő alatt

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű	2016.02.10	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.07.31
Alap nettó eszközértéke	2 704 529 120	2 923 170 647	3 161 695 341	3 064 307 086	3 281 956 238	3 218 373 107
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	10000,736301	10809,223161	11691,233470	11331,113755	12135,931037	11900,815015
db. szám	270 433	270 433	270 433	270 433	270 433	270 433

8) Az Alap hozamadatai éves bontásban

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap	2016.02.09	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.07.31
Elért hozamok*		8,09%	8,16%	-3,08%	7,10%	-1,94%

*Nem évesített hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján

9) Az alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésében nem következett be változás a beszámolási időszakban.

Az Alap befektetési politikájában a futamidő alatt változás nem történt.

Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege, eredménykimutatása, valamint a könyvvizsgálói jelentés a mellékletben található.

2020. augusztus 04.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2


OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Üzleti-Vezetőségi jelentés:

A 2020. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az Alap üzleti környezete

Hazai állampapírpia

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpia, hogy a fejlett piaci állampapírhozámok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a koronavírus járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, nőttek a kockázati felárak, tovább emelkedtek a magyar állampapírpia hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. A második negyedév elején a forint ismét jelentős mértékben gyengült, a hozamok megugrottak, és kétségessé vált, megoldható-e a költségvetés megnövekedett finanszírozási igénye. A kormány és a jegybank intézkedéseinek köszönhetően ezt egyelőre sikerült megoldani. A jegybank a hitelkamatokat 0,90%-ról 1,85%-ra emelte, növekedést támogató hitelprogramokat, a jelzáloglevél-vásárlás újraindítását és állampapír-vásárlási program indítását hirdette meg. Az Államadósság Kezelő Központ pedig 2 milliárd euró értékben devizakötvényeket bocsátott ki. Májusra megnyugodott a pia, csökkent az ingadozás, visszatért a kockázattűrő kedv. Júniusban felemásan teljesítettek a hazai állampapírok: a hét évnél rövidebb lejáratok hozama csökkent, a hosszabbaké emelkedett. Meglepetésre az MNB a hónap végén 15 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, illetve bejelentette az állampapír-vásárlási program leállítását. Júliusban az éven belüli lejáratú állampapírok hozama 8-9 bázisponttal emelkedett, míg az éven túli lejáratoké 3-15 bázisponttal csökkent. A hosszabb lejáratok hozama július első felében még tovább emelkedett a jegybanki állampapírvásárlások május végi leállítása utáni emelkedést folytatva. E folyamat azonban megfordult a jegybank Monetáris Tanácsának július 21-i kamatdöntő ülését követően, ahol amellet, hogy a korábban jelzettnek megfelelően 15 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, ezzel az irányadó egyhetes betét kamatát is, bejelentették azt is, hogy ismét megkezdik az állampapírok vásárlását. Ezúttal a hosszú, 15 év feletti szegmenst fogják megcélozni korlátozott mennyiségű vásárlásokkal, amellyel javítják a monetáris transzmissziót, és támogatják az államadósság lejárat szerkezetének hosszítását. A bejelentést követően esni kezdtek a hosszú oldali állampapírhozámok, legnagyobb mértékben természetesen a 15-20 éves lejáraté. A rövid hozamok ezzel szemben felfelé kúsztak júliusban, a korábbi túlzó kamatvágási várakozásokat korrigálva, mivel a Monetáris Tanács jelezte, hogy a 60 bázispontra csökkentett alapkamatot rövidtávon nem kívánja tovább csökkenteni, hogy azok biztonságos távolságban maradjanak a nullaközeli tartománytól a jelenlegi gyorsan változó környezetben. A forint árfolyama a július eleji 355-ről a hó végére 345 közelébe erősödött az euróval szemben. Az év első hét hónapját tekintve a hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét reprezentáló MAX index 0,09%-kal tudott emelkedni.

Amerikai és európai állampapírpia

Pozitív hangulatban indult az év, ahogy az iráni hírek a feszültség gyors csillapodását mutatták, az angol parlament törvénybe iktatta az elszakadást az EU-tól, az USA és Kína pedig aláírta a beharangozott

előzetes kereskedelmi megállapodást. A piacokon azonban éles fordulatot hoztak január második felében a koronavírus terjedéséről szóló hírek. Február második felére a hírek pánikká fokozták a piaci reakciókat. A februári pánik viszont csak ízelítő volt a márciusihoz képest. A koronavírus terjedésére reagálva a tőkepiacok gyorsan árazni kezdtek egy éles és mély világgazdasági visszaesést. A részvényindexek és a nyersanyagárak meredeken zuhantak, a kötvényhozamok leestek, a kockázati felárak hirtelen megugrottak. Erre csak rátett, hogy az olajtermelő országok a kitermelés korlátozása helyett nyílt piacrészesedési harcot hirdettek. A piaci fejlemények miatt a Fed-nek nem volt lehetősége kivárni, március 3-án piacnyitás előtt rendkívüli ülésen 50 bázisponttal csökkentette, majd március 15-én újabb 100 bázispontos vágással gyakorlatilag nullára vitte az amerikai irányadó kamatot. A világ többi jegybankja is likviditásbővítő és piactámogató lépésekkel reagált. Az EKB március 12-i ülésén hosszú távú refinanszírozási tendereket hirdetett meg, év végéig 120 milliárd euró pótlólagos kerettel bővítette havi 20 milliárd eurós programját. Az EKB gyakorlatilag fizet a kereskedelmi bankoknak, hogy azok a gazdasági szereplőknek hitelezzenek. Március 18-án újabb rendkívüli döntéssel 2020. végéig szóló, 750 milliárd eurós kerettel fejték meg az eszközvásárlási programot.

A számszerű hozamváltozások is jelzik a rendkívüli piaci helyzetet. Március végére a kétéves USA állampapír hozam 0,25%-ra, a tízéves 0,67%-ra zuhant. A harmincéves hozam is tovább hullott 1,32%-ra. A német tízéves állampapír hozam -0,85%-ig is esett, majd -0,20% fölé emelkedett, végül -0,47%-on zárta a negyedévet. Az amerikai dollár az euróval szemben 1,1031-es szinten zárt.

A második negyedév első időszakában a korlátozások óvatos enyhítése került napirendre, hogy a gazdasági visszaesés mértékét csökkentsék. A jegybanki és kormányzati programok hatására áprilisban a kockázatos eszközök elhagyták a márciusi mélypontokat. A kilábalási kétségek közepette a kockázatkerülés azonban megmaradt, ami a kockázati felárakat is magasan tartotta. Miután a főbb jegybankok elérték a kamatpadlót, kamatemelési kilátások sehol sem észszerűek és az inflációs várakozások is visszaestek, a hozammozgások elmaradtak a korábbi hónapok intenzitásától. Májusban megrázta az európai piacokat a német alkotmánybíróság határozata, miszerint az EKB túlléphette hatáskörét az eszközvásárlásokkal. Ugyanakkor Powell Fed elnök megerősítette, hogy a vírus okozta tartós károk kezelésére az amerikai jegybank kész további gazdaságtámogató intézkedéseket hozni, és a már bevezetett intézkedések visszavonásával is óvatos lesz. Ez az üzenet támogatást adott a kockázati étvágnak, de a főbb piacokon mérsékeltek maradtak a hozammozgások. Júniusban pozitív maradt a befektetői hangulat, a kockázati felárak mérsékelten tovább csökkentek, a részvénypiacok közül a Nasdaq új csúcsra küszött. A tartósan alacsonynak jelzett irányadó kamatkörnyezetben a kockázatmentesnek tekintett hozamok alig mozdultak. Az első félév végére az amerikai kétéves állampapír-hozam 0,15%-ra csökkent, a tízéves gyakorlatilag változatlanul zárt 0,66%-on, akárcsak a harmincéves 1,41%-on. A német kétéves állampapír-hozam -0,70%-ra, a tízéves 1 bázisponttal -0,46%-ra csökkent. A tízéves francia hozam -0,11%-on zárt. Az olasz hozamokat a javuló kockázati hangulat támogatta, a két- és hároméves hozam 0,07%-on, illetve 0,25%-on zárt, a tízéves pedig 1,26%-on fejezte be a júniust. Az amerikai dollár 1,1235-ig gyengült az euróval szemben.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsdék

Az első negyedév során a közép-európai részvénytőzsdén a CETOP20 index árfolyama euróban számítva 32,42%-kal, forintban kifejezve 26,58%-kal esett. A Budapesti Értéktőzsdé irányadó indexe 28,10%-os csökkenéssel zárt, míg a cseh és a lengyel piac indexei eredeti devizában 29,20%-kal, illetve 29,64%-kal kerültek lejjebb. Forintban számítva a prágai és a varsói mutatók 28,55%-ot, illetve 28,49%-ot zuhantak. A második negyedévben a közép-európai részvénytőzsdén a CETOP20 index árfolyama euróban számítva 16,45%-kal, forintban kifejezve 15,63%-kal emelkedett. A Budapesti Értéktőzsdé irányadó indexe 8,10%-kal tudott nőni, míg a cseh és a lengyel piac indexei eredeti devizában 16,22%-kal, illetve 16,26%-kal kerültek feljebb. Forintban számítva a prágai és a varsói mutatók 17,72%-ot, illetve 17,70%-ot emelkedtek. Júliusban megtört a lendület és kisebb korrekciót láthattunk. A hazai BUX index értéke 3,14%-kal csökkent, míg a régiós CETOP20 index euróban -0,56%, forintban pedig -3,86% negatív hozamot ért el. Az év első hét hónapjának egészét vizsgálva a régió alulteljesítő volt: a

BUX index július 31-ig mért idei eredménye -24,72%, míg a CETOP20 index -21,74%-on áll euróban, amely forintot -18,38%.

Globális feltörekvő részvénytőrepiacok

A globális koronavírus válság a feltörekvő piaci részvényekre is jelentős negatív hatással bírt, az azt reprezentáló MSCI Emerging Market Index az első negyedévben dollárban számítva – elsősorban a márciusi összeomlás hatására – 23,60%-os visszaesést szenvedett el. Mivel azonban a dollár jelentősen felértékelődött a fejlődő piaci devizákkal, és így a forinttal szemben is, hazai fizetőeszközben számolva a visszaesés mértéke ennél alacsonyabb, 15,22%-os volt. A legjobban a válságon leghamarabb áteső kínai piac teljesített, amely forintban számítva minimálisan még emelkedni is tudott. Szintén felülteljesítő tudott lenni a másik két jelentős távol-keleti piac, a koreai és a tajvani, ahol szintén a globális átlagnál messze sikerebben kezelték a koronavírus, és nem szenvedtek el a világ többi részéhez hasonló gazdasági leállást. A legrosszabbul teljesítő brazil piac ugyanakkor majdnem 45%-os visszaesést mutatott, míg a nyersanyagkapcsolt dél-afrikai és orosz tőzsde szintén az alulteljesítők között volt. A második negyedévben rendkívül jól teljesített a feltörekvő piaci részvényuniverzum, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 18,10%-ot tudott emelkedni. Mivel a forint az időszak során erősödni tudott, hazai devizában számítva ez 12,94%-os felértékelődést jelentett. A legjobb teljesítményt a dél-afrikai (19,86%) és a brazil (17,21%) piac nyújtotta, míg a legkevésbé a mexikói (5,75%) és a kínai (9,28%) börzék tudtak emelkedni. Júliusban még kitartott a második negyedév végi lendület, az irányadó index dollárban kalkulálva további 8,94%-ot tudott nőni, amely forintban mérve viszont -4,67% negatív hozam a forint erősödése miatt. A feltörekvő részvénytőrepiacok július végéig mért idei teljesítménye még mindig tükrözi a februári-márciusi krízist, de az MSCI Emerging Market Index értéke közelíti az előző év végi szinteket, a hozam dollárban -1,72%, forintban pedig -3,08%.

Fejlett részvénytőrepiacok

Jól indult az év, január első felében még volt befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A fejlett részvénytőrepiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az EKB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőrepiaci indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, forintban kifejezve 12,39%-kal esett. Áprilisban a legtöbb országban a GDP 3-7%-ára rúgó fiskális mentőcsomagot jelentettek be, miközben a jegybankok eszköz-vásárlásokkal akadályozták meg a tőkepiacok befagyását. A likviditáspumpa hatására a részvénytőrepiacok is magukhoz tértek, és a mélyponthoz képest több szegmens is 20%-ot meghaladó emelkedést tudott produkálni. A rally azért inkább a defenzívebbnek gondolt szektorokat emelte fel, ami azt mutatja, hogy a befektetők abszolút hisznek a jegybanki likviditás eszköz-inflációt okozó hatásában, de abban már kevésbé, hogy ez a reálgazdaságot is megmentheti. Májusra a korábban bevezetett kijárási korlátozások hatására a járványhelyzet érdemben javult, ami lehetővé tette, hogy a fejlett országokban a gazdaságok újraindítására tevődjen át a hangsúly. A hónap második felében az újrávalasztásra készülő Trump elnök ismét elővette a Kína-kártyát: egyrészt a Népi Kínát vádolta meg a vírus terjesztésével, másrészt kétségét fejezte ki a januárban megkötött első körös kereskedelmi megállapodás teljesíthetőségével kapcsolatban. A kínai vezetés szintén nem akarta

veszni hagyni a válságban rejlő politikai lehetőséget, és a független kormányzattal rendelkező Hong Kong rendszabályozását kezdte meg, ami a nyugati hatalmak rosszallását váltotta ki. Az új hidegháború lehetősége pár napra fékezte ugyan a befektetői lelkesedést, de a közel két hónapja tartó áremelkedést nem tudta megtörni. Június közepén egyes amerikai szövetségi államokban a fertőzésszám ismét emelkedésnek indult, így az újranyitást kísérő optimizmus hirtelen elpárolgott a piacokról és újra megnőtt a volatilitás. Júliusban vegyes képet láthattunk: Amerika még emelkedni tudott, miközben Európában már csökkenés volt a piacokon. Az MSCI World Index július végéig számított idei teljesítménye dollárban -1,26%, azaz majdnem sikerült a koronavírus krízis előtti tavaly december végi szinteket elérni. Forintban a teljesítmény -2,62% a forint dollárral szembeni erősödésének következtében.

Az Alap célja, és stratégiája

Az Alap célja, hogy a Befektetők befektetett tőkéjük védelme mellett részesedhessenek a világ legnagyobb fejlett és feltörekvő részvénypiacainak teljesítményéből. Az alap mögöttes befektetési kosara az amerikai, nyugat-európai és brit, valamint a feltörekvő ázsiai, kelet-európai és latin-amerikai részvénypiacokra nyújt közvetett kitettséget.

Az Alap főbb erőforrásai és kockázatai

A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzpiaci eszközök, származtatott eszközök. Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg.

Jelentős kockázati tényezők: Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

A fizetési ígélet teljesítésének kockázata: A fizetési ígélet teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai

Az Alap futamidő alatt elért eredményei évenkénti bontásban:

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap	2016.02.09	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.07.31
Elért hozamok*		8,09%	8,16%	-3,08%	7,10%	-1,94%

*Nem évesített hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján

Az Alap futamideje 2020. július 31-én lejárt.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói:

A lejáratkori kifizetés a tőkevédett összegén felül a Befektetők részére a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 100 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó részvényindexek és részvényalap teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Teljesítményrészesedés értéke a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzata.

A Mögöttes Kosár alábbi fejlett piaci részvényindexekből és feltörekvő piaci részvényalapból összeállított kosár:

Eszköz neve	Ország / Régió	Mögöttes Kosárbeli súlya
S & P 500 Index	Amerikai Egyesült Államok	25%
DJ Eurostoxx 50 Index	Nyugat-Európa	25%
FTSE 100 Index	Egyesült Királyság	25%
iShares Emerging Markets ETF	Feltörekvő piacok	25%

A Mögöttes Kosár összetevői tekintetében meghatározásra kerülnek az indexek és alap kezdő- és az egyes Megfigyelési Napokra eső záróárfolyamai.

Elemek kezdőárfolyama: minden egyes index és alap esetében az Alap futamidejének kezdőnapját követő harmadik banki napra vonatkozóan meghatározott tőzsdei záróárfolyam.

A Megfigyelési Napok az Alap futamideje alatt a következők:

1. Megfigyelési Nap: 2017. július 24.
2. Megfigyelési Nap: 2018. július 24.
3. Megfigyelési Nap: 2019. július 24.
4. Megfigyelési Nap: 2020. július 24.

Amennyiben a fenti napra az egyes elemek közül bármelyiknél nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy ezen indexek vagy alap tekintetében azon soron következő napra vonatkozó záróárfolyam(ok) veendő figyelembe, amely napra ilyen záróárfolyam(ok) meghatározásra kerültek.

Amennyiben az instrumentumok értéke több szolgáltató által is publikálásra kerül, a jelen pont szerinti záróárfolyamok meghatározásához az Alapkezelő által diszkrecionális jogkörben kiválasztott szolgáltatónál publikált záróárfolyam kerül figyelembe vételre.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal:

(i) a Mögöttes Kosár minden elemére meghatározzuk a kezdőárfolyama és az 1. Megfigyelési Napra meghatározott záróárfolyama közötti százalékos változást. Az így kapott összesen 4 értékből a legmagasabb értéket

elért elemet (indexet vagy alapot) kivesszük a Mögöttes Kosárból az 1. Megfigyelési Napot követő időszakra, de az addig elért értékét rögzítjük.

(ii) a 2. Megfigyelési Napra vonatkozóan ismét meghatározzuk a Mögöttes Kosarat alkotó részvényindexek és részvényalap kezdőárfolyamhoz mért változását. Az (i) pontban leírtaknak megfelelően már csak három ilyen értékünk lesz. A legmagasabb teljesítményt elért elemet kivesszük a kosárból a 2. Megfigyelési Napot követő időszakra, az elért értéket pedig rögzítjük.

(iii) a 3. Megfigyelési Napon megmérjük a Mögöttes Kosárban maradt két elem kezdőárfolyamhoz viszonyított teljesítményét. A magasabb teljesítményt elért indexet vagy alapot a 3. Megfigyelési Napot követő időszakra kivesszük a kosárból, az elért értéket pedig rögzítjük.

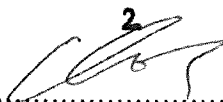
(iv) a 4. Megfigyelési Napon megmérjük a Mögöttes Kosárban maradt – egy - elem kezdőárfolyamhoz mért értékét, s rögzítjük.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke az (i) – (iv) pontok szerint meghatározott 4 rögzített érték számtani átlaga. A Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke 100%.

Kelt: BUDAPEST, 2020. augusztus 4.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2



.....
az Alapkezelő vezetője

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviseletében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2
Helyettesítő

Kelt: BUDAPEST, 2020. augusztus 4.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

*Tevékenységet záró beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. január 1.-től 2020. július 31-ig
terjedő időszakra*

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2020. évi tevékenységet záró beszámolójának könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2020. július 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 3.231.464 E Ft, a tárgyévi eredmény 542.512 E Ft nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt tevékenységet záró beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2020. július 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, 2016. február 9-től 2020. július 31-ig tartott. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki tevékenységet záró beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a tevékenységet záró beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Megállapítottuk, hogy nincsenek a könyvvizsgálati jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2020. évi megszűnési jelentéséből és Üzleti-Vezetőségi jelentéséből (az „üzleti jelentés”) állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a tevékenységet záró beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A tevékenységet záró beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a tevékenységet záró beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és a tevékenységet záró beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2020. évi tevékenységet záró beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a tevékenységet záró beszámolóért

A vezetés felelős a tevékenységet záró beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes tevékenységet záró beszámoló elkészítése.

A tevékenységet záró beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló tevékenységet záró beszámoló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a tevékenységet záró beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott tevékenységet záró beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a tevékenységet záró beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló tevékenységet záró beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a tevékenységet záró beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a tevékenységet záró beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a tevékenységet záró beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feljük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki tevékenységet záró beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2020. augusztus 10.

(A papír alapú könyvvizsgálói jelentés került aláírásra.)

Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kovács Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003950



OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró beszámoló

a

**2020. július 31-én
zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. július 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. július 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	1. 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	2.730.095	3.231.464
09.	1. 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	1.606.395	0
15.	1. Értékpapírok	1.555.153	0
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	51.242	0
17.	a) kamatokból, osztalékból	30.961	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	20.281	0
19.	III. Pénzeszközök	1.123.700	3.231.464
20.	1. Pénzeszközök	1.123.700	3.231.464
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	142	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	142	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	555.037	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.285.274	3.231.464
27.	E. Saját tőke	3.282.140	3.218.373
28.	1. Induló tőke	2.704.330	2.704.330
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.704.330	2.704.330
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	577.810	514.043
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkelkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkelkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	606.279	0
35.	3. Előző év(ek) eredménye	51.576	-28.469
36.	4. Üzleti év eredménye	-80.045	542.512
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	3.134	13.091
39.	1. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3.134	13.091
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.285.274	3.231.464

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.07.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	138.652	579.531
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	201.812	13.914
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	15.281	22.167
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.604	938
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-80.045	542.512

A kiegészítő melléklet a mérleg és az eredménykimutatás elválaszthatatlan részét képezi.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2020. augusztus 4.

az Alapkezelő vezetője

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-390, 2016. február 9.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2016. február 9-től 2020. július 31-ig.

Az Alap üzleti éve: 2020.01.01-2020.07.31-ig.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: 2020. augusztus 4.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

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 Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

Az Alap 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 822 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 466 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alap tőzsdei bevezetésének dátuma: 2016. március 4.

Az Alap befektetési jegyeivel az utolsó kereskedési nap 2020. július 28-a volt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/hu/fooldal>

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

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 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 annak tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnéskor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnéskor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, harmadik személy a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

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 Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan 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. 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 értékkülönbségeket 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 565.617 eFt, amely 579.531 eFt bevétel és 13.914 eFt ráfordítás különbözete. 22.167 eFt működési költség és 938 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 542.512 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. 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.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.07.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	9.100		3.231.464	100,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.12 - 2020.06.11	1.114.600		0	0,00%
Banki egyenlegek összesen:		1.123.700		3.231.464	100,00%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdén értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdén értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Magyar államkötvények:		675.212		0	0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	156.198		0	0,00%
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	519.014		0	0,00%
Jelzáloglevelek:		931.183		0	0,00%
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	485.945		0	0,00%
OJB2021/I	2017.02.15 - 2021.10.27	445.238		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.606.395	0	0	0,00%
Egyéb eszközök					
Követelések		0		0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		142		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		555.037		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		555.179		0	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.285.274		3.231.464		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		1.393		12.292	93,90%
Letétkezelői díj		329		106	0,81%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.003		557	4,25%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		409		136	1,04%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		3.134		13.091	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.282.140		3.218.373		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	270.433	270.433	
---	---------	---------	--

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Fűjegy):

	2019.12.31	2020.07.31
Jelen dokumentum alapján:	12.136,61	11.900,82
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	12.135,93	11.900,82

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.07.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.606.395	48,90%	0	0,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
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:	1.606.395	48,90%	0	0,00%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. I

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. július 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-63.160	565.617
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-12.301	-20.267
d) a letétkezelő díjai:	-1.287	-744
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-91	-53
felügyeleti díj:	-803	-637
egyéb költség és ráfordítás:	-2.403	-1.404
f) nettó jövedelem:	-80.045	542.512
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem	-80.045	542.512
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	323.655	-606.279
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.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

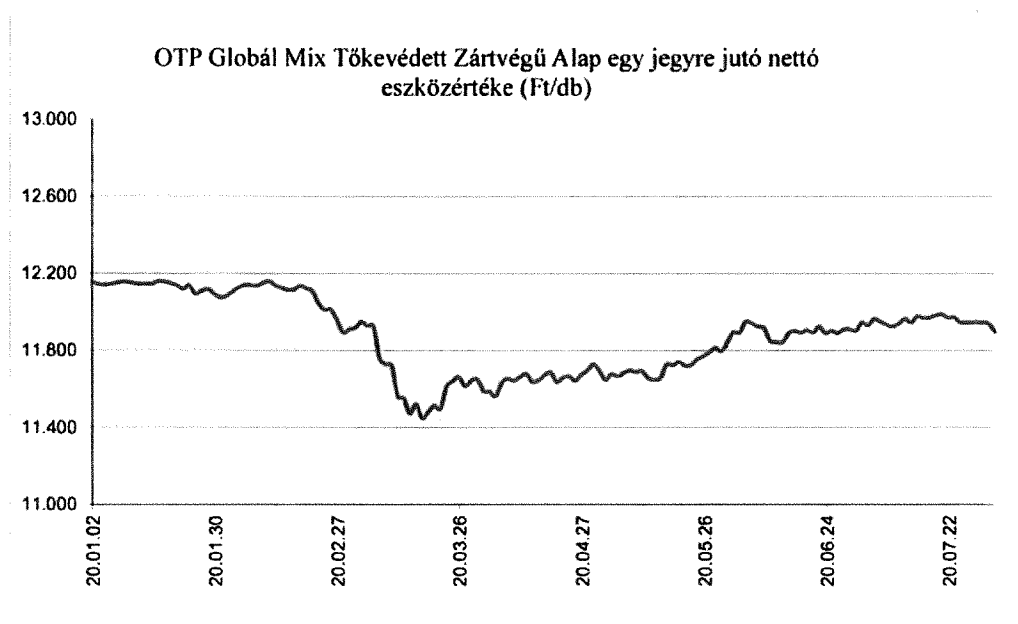
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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)
2016. február 9.		270.433	2.704.330.000	10.000,00
2015. december 31.	8,24%	270.433	2.927.265.595	10.824,37
2017. december 31.	7,94%	270.433	3.159.561.551	11.683,34
2018. december 31.	-3,83%	270.433	3.038.529.294	11.235,79
2019. december 31.	8,02%	270.433	3.282.140.095	12.136,61
2020. január 31.		270.433		12.077,96
2020. február 28.		270.433		11.895,69
2020. március 31.		270.433		11.652,84
2020. április 30.		270.433		11.697,16
2020. május 29.		270.433		11.798,80
2020. június 30.		270.433		11.911,22
2020. július 31.	-1,94%	270.433	3.218.373.107	11.900,82

Az OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,94 % lett

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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 tárgydíszak 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:

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	369.706
Változó javadalmazás	861.104
Összesen	1.230.810

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2020. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyerésgrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	196.943	482.696	679.639

*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 tárgydíszakban, 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 tárgydíszakban, 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 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.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix 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, 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

	2019.12.31	2020.07.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	3.185.466.725	3.231.463.656	1,4440%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

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

Az Alap a zárónapon értékpapírokkal nem rendelkezett.

Az Alap sem 2019.12.31-én, sem a zárónapon nyitott határidős devizaügylettel nem rendelkezett.

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. július 31.
Szerződés szerinti érték:	140.625.160	0
Fordulónapi piaci érték:	555.036.689	0
Nem realizált árfolyam különbözet:	414.411.529	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	2.704.330.000	0

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Kiegészítő melléklet a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2.704.330	0	0	2.704.330
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	606.279	0	-606.279	0
Eredménytartálék:	51.576	0	-80.045	-28.469
Tárgyévi eredmény:	-80.045	542.512	80.045	542.512
Tőkenövekmény összesen:	577.810	542.512	-606.279	514.043
Saját tőke összesen:	3.282.140	542.512	-606.279	3.218.373

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	12.301.483	10.908.574	20.266.997	7.975.119
Letétkezelői díj	1.286.772	956.953	743.925	637.949
Bankköltség	91.263	91.263	53.279	53.279
Felügyeleti díj	803.000	599.000	637.000	546.000
Könyvvizsgálat díja	798.830	0	465.574	0
Összesen:	15.281.348	12.555.790	22.166.775	9.212.347

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.07.31.
I. Működési cash flow		-214.092	469.224
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		-205.042	468.848
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		323.655	-606.279
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-9.265	-9.723
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-125.723	51.242
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		162	9.957
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		53	142
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származékos ügyletek állományváltozása		-197.932	555.037
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		1.295.359	1.638.540
17. Értékpapírok beszerzése -		-2.122.937	-747.699
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		3.293.299	2.312.575
19. Kapott hozamok +		124.997	73.664
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		0	0
20. Befektetési jegy kibocsátás +		0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		1.081.267	2.107.764
Pénzeszközök nyitó értéke		42.433	1.123.700
Pénzeszközök záró értéke		1.123.700	3.231.464

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 "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-390
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2020.07.31
Saját tőke:	3.218.373.107
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.900,82
Darabszám:	270.433

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		13.091	100,00
Alapkezelői díj		12.292	93,90
Letétkezelői díj		106	0,81
Költségként elszámolt egyéb tétel		557	4,25
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		136	1,04
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		13.091	100,00
----------------------------------	--	---------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

		Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		3.231.464		100,00
II/2. Egyéb követelés:		0		0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00

Eszközök összesen:		3.231.464	100,00
---------------------------	--	------------------	---------------

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2

.....
 az Alapkezelő vezetője

Kelt: BUDAPEST, 2020. augusztus 4.