

**OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű
Alap**

Éves jelentés

2021. június 25.

Megszűnési Jelentés

OTP Szinergia XII Tőkevédett Zártvégű Alap

1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: OTP Szinergia XII Tőkevédett Zártvégű Alap
 Az Alap típusa: Nyilvános, Zártvégű, Származtatott Alap
 Az Alap futamideje: 2017.01.30 - 2021.06.25.

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: Józán Bálint (MKVK tagsági igazolvány száma: 007294)

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

Pénzeszköz 3.944.412.315,- Ft

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

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke. 3.944.412.315,- 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. 3.944.412.238,- Ft
 Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg **10.001,095944 -,- Ft**
 A kifizetés kezdőnapja **2021.07.06.**
 A kifizetés helye Az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, mely az OTP Bank Nyrt.

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

Alapkezelőnek fizetett díjak: 0,- Ft
 Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, különadó, bankköltség): 77,- Ft
 Egyéb költség (könyvvizsgálói díj, letétkezelői díj): 0,- Ft

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

OTP Szinergia XII Tőkevédett Zártvégű Alap	2017.01.31	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.12.31	2021.06.25	2021.06.29
Alap nettó eszközértéke	3,943,975,236	4,095,271,525	3,956,777,081	4,082,435,909	3,961,794,753	3,939,997,227	3,944,412,238
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	9999,987921	10383,601147	10032,447124	10351,056316	10045,169481	9989,901640	10001,095944
db. szám	394,398	394,398	394,398	394,398	394,398	394,398	394,398

8) Az Alap hozamadatai éves bontásban

OTP Szinergia XII Tőkevédett Zártvégű Alap	2017.01.31	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.12.31	2021.06.25	2021.06.29
Elért hozamok*		3.84%	-3.38%	3.18%	-2.96%	-0.55%	-0.44%

*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.

Budapest, 2021. június 29.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



**Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.**

OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Üzleti-Vezetőségi jelentés:

A 2021. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap gazdálkodásának összefoglaló értékelése

Az Alap üzleti környezete

Hazai állampapírpia

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszívargása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvényszárlási programjában kezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására. A jegybank ezért bejelentette, hogy a jövőben elkezd vásárolni az 5-10 év közötti lejáratú állampapírokat is. Februárban ismét jelentős mértékben emelkedtek a hozamok. Az oltások felgyorsulásával a pozitív várakozások a kereslet élénkülését hozták magukkal, amely feljebb hajtotta a nyersanyagárakat és az inflációs várakozásokat. Ez utóbbit még az USA legújabb 1 900 milliárd dolláros fiskális élénkítő-csomagja is fűtötte. Mindennek hatására a hosszú hozamok az USA-ban és az euró-zónában is feljebb mentek. Márciusban a hozamgörbe elején és közepén csak pár bázispontos változást, a hosszú végén viszont hozamcsökkenést láthattunk. A 15-20 éves állampapírokat az támogatta meg, hogy az MNB eltörölte az állampapír-vásárlási programjában meghatározott sorozatonkénti 50%-os mennyiségi korlátot. A piac beárta a kereslet ezáltal történő esetleges erősödését, amely egybeesett az ÁKK kibocsátásainak ritkításával, és így a várható kínálat-csökkenéssel. Jó hírek jöttek a Covid-oltások előrehaladását illetően, a gyors vakcináció megteremtheti a gazdasági újraindítás vártnál gyorsabb ütemét. A negyedévet erősödéssel kezdte a forint az euróval szemben, onnan viszont egy fokozatos gyengülést követően a 362-es szint közelében zárt. A MAX index értéke az első negyedévben 2,30%-kal csökkent. Áprilisban nyugalom jellemezte a hazai állampapírpiacon, nem láthattunk nagyobb mozgásokat. A hónap végén debütált az új harmincéves forint zöld kötvény, amely már első aukcióján jelentős keresletet vonzott. A jegybank havi kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó kamatokon, és felülvizsgálta állampapír-szárlási programját a 2 000 milliárdos sarokszámhoz közeledve. Bejelentette az eszközvásárlás hasonló feltételekkel történő folytatását, valamint azt, hogy a következő felülvizsgálat a 3 000 milliárd forint összárlás elérésekor várható. A forint árfolyama stabil volt áprilisban, a 356-364 sávban mozgott az euróval szemben. A MAX index értéke 0,80%-kal emelkedett. Májusban jelentős mértékben emelkedtek a hozamok a hazai állampapírpiacra, amely elsősorban a jegybanki kommunikáció változásának az eredménye. Május 17-én az MNB alelnöke váratlanul azt nyilatkozta, hogy nőttek a felfelé mutató inflációs kockázatok és a jegybank proaktívan akar reagálni erre: júniusban kamatemelés várható, amellyel egy kamatemelési ciklus venné kezdetét. A hozamok legnagyobb mértékben a görbe közepén, a 3-5 éves szegmensben ugrottak meg, mintegy 30-50 bázisponttal. A hosszú lejáratú papírok hozama ennél kisebb mértékben, 15-30 bázisponttal emelkedett, köszönhetően a jegybanki eszközvásárlások beígért folytatásának is. A görbe elején a jelentős többletlikviditás miatt csak 10-25 bázisponttal mentek feljebb a hozamok. A forint markánsan reagált a kamatemelés esélyére, a május eleji 360-ról a 347-348-as szintre erősödött az árfolyama az euróval szemben. A hónap végén a kamatdöntő Monetáris Tanács ülésén még nem változtattak a kamatokon, de a kommunikáció előrevetítette az elkövetkező emelést. A MAX index értéke májusban 1,40%-kal csökkent.

Amerikai és európai állampapírpiacon

Január elején az USA-ban a Biden-kormányzat már az első napján 17 elnöki rendeletet kiadva módosította Trump elnök számos nagy visszhangot kiváltó intézkedését: az USA visszalépett a párizsi klímaegyezménybe, a WHO-ba, csökkenti a bevándorlókkal szembeni fellépést és kötelezővé teszi a maszkviselést. A kötvényhozamok a demokrata sikerek, az erősebb költségvetési költségek és az ezzel járó magasabb inflációs várakozások miatt felfelé tendáltak. A február aztán nagy hozamugrást hozott. Talán éppen azért, mert a Fed döntéshozói hangsúlyozták, hogy a kamatemelés vagy akár a kötvényvásárlások lassítása még távoli kilátás. Ugyanakkor távolabbra tekintve a megugró növekedés inflációs hatására számítanak a piacok. A hozamgörbék meredeksége világszerte visszatért a tavaly márciusi lezárások előtt jellemző szintekre, nulla közeli irányadó kamatok mellett a 2-10 éves hozamgörbe-meredekségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak. Márciusban a Fed felfelé módosította növekedési prognózisát, ezzel az USA lehet az első fejlett gazdaság, amely már 2021 végén visszatér a koronavírus előtti növekedési pályára. Az USA-ban folytatódott a hozamemelkedés, más fejlett piacokon inkább némi megtorpanás volt tapasztalható. A kétéves amerikai állampapírhozam 0,16%-ra emelkedett a hónap végére, a tízéves 1,74%-ra, a harmincéves 2,41%-ig. A kétéves és a tízéves német hozam 0,05%-ra és mínusz 0,29%-ra csökkent. Az USA-ban az április konszolidációt hozott: a kétéves állampapírhozam változatlanul, 0,16%-on zárta a hónapot; a tízéves és a harmincéves hozamok egyaránt 11 bázisponttal mérséklődtek, 1,63, illetve 2,30%-ig. Ezzel szemben az európai hozamok tovább emelkedtek, annak ellenére, hogy az Európai Központi Bank ígéretének megfelelően felpörgette kötvényvásárlási tevékenységét és a PEPP programban 80 milliárd eurónál is több kötvényt vásárolt a hónap során. A kétéves német hozam 1, a tízéves 9 bázisponttal emelkedett, -0,69%-ra és -0,20%-ra. A többi fejlett ország államkötvénypiacain oldalazás vagy enyhe hozamcsökkenés volt a jellemző az első negyedév hozamugrása után. A kötvénypiaci kockázati felárak alacsonyan maradtak, a piaci optimizmust az újabb részvénycsúcsok is tükrözték. Májusban az inflációs meglepetések ellenére nem voltak komoly hozammozgások, a kötvénypiacok oldalaztak. A kétéves amerikai állampapírhozam 2 bázisponttal 0,14%-ra, a tízéves 3 bázisponttal 1,60%-ra, a harmincéves 2 bázisponttal 2,28%-ra mérséklődött. A német kétéves és tízéves hozam egyaránt 2 bázisponttal zárta magasabban a hónapot -0,67, illetve -0,19%-on. Más piacokon néhány bázispontos csökkenést láttunk a tízéves államkötvény hozamokban. Az amerikai dollár májusban is gyengélkedett, a G10 devizák közül csak a japán jen lett nála is gyengébb 0,25%-kal. Az euró 1,72%-kal, a hároméves csúcsra kúszó brit font 2,82%-kal erősödött.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőzsdék

A közép-kelet európai régió részvénytőzsdéi összességében jól teljesítettek az első negyedévben, a lengyel tőzsdét kivéve. A hazai BUX index 5,42%-os, míg a cseh index 6,17%-os emelkedéssel zárta, viszont a lengyel tőzsde irányadó indexének értéke 2,28%-kal csökkent. Forintban számítva Prága 6,47%-ot emelkedett, Varsó pedig 3,85%-ot esett a lengyel deviza gyengülése miatt. A közép-európai CETOP20 index euróban kalkulálva 3,79%-os emelkedéssel zárta a negyedévet, ami forintban kifejezve 3,39%-os növekedés. Áprilisban a részvénytőzsdéin folytatódott a kedvező trend, de a hazai BUX index sajnos alulteljesítő volt. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe 2,58%-kal csökkent, miközben cseh index 0,89%-os – forintban 0,82% - emelkedéssel zárta, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 5,09%-ot – forintban 6,10%-ot - növelte. A közép-európai CETOP20 index euróban 2,45%-os, forintban kifejezve 1,28%-os növekedést ért el. Májusban a régiós piacok kifejezetten jól teljesítettek. A BUX 7,38%-kal emelkedett, a cseh index 5,68%-kal, a lengyel tőzsde indexkosarának értéke pedig 9,61%-kal nőtt. Forintban számítva Prága 3,85%-ot, Varsó pedig 8,13%-ot emelkedett. A közép-európai CETOP20 index euróban kalkulálva 9,67%-os árfolyamemelkedéssel zárta, ami forintban kifejezve 6,21%-os növekedés.

Globális feltörekvő részvénytőpiacok

Az első negyedévben összességében emelkedni tudtak a feltörekvő piaci indexek, az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,29%-kal értékelődött fel. Mivel azonban a forint gyengülni tudott az amerikai fizetőeszközhöz képest, a hazai devizában kalkuláló befektetők 6,52%-os emelkedést könyvelhettek el. A legjobban a dél-afrikai (+15,53%) és a tajvani (+15,1%) tőzsdék teljesítettek, míg a legjelentősebb fejlődő piac, a kínai, a kezdeti erősödés után a negyedév második felében visszaesést mutatott, és csak enyhe, +3,38%-os emelkedéssel zárta az időszakot. A legnagyobb visszaesést a brazil (-7,65%) és a török (-18,64%) szenvedte el, az utóbbinál a jegybankelnök váratlan menesztése egyben szakítást is jelentett a tavaly novemberben megkezdett ígéretes monetáris politikai reformmal. Az áprilist a feltörekvő piaci részvények enyhe emelkedéssel zárták, az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market index dollárban számítva 2,49%-ot tudott emelkedni. Mivel azonban az időszak során a forint ennél markánsabban erősödött a zöldhasúhoz képest, a hazai devizában kalkuláló befektetők enyhe, 1,60%-os visszaesést tapasztalhattak. Az egyes piacok között nem volt jelentős teljesítmény különbség: a tajvani (+4,14%) és a brazil (+2,75%) börzék zárták pozitív tartományban a hónapot, míg a legnagyobb visszaesést a 3,67%-kal gyengülő indiai piac szenvedte el. Május elején ugyan a megemelkedő inflációs aggodalmak miatt visszaesést mutattak a kockázatos eszközök, a hónap második felében ismét visszatért a kockázati étvágy, így a feltörekvő piaci részvényeket reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 2,32%-kal tudott emelkedni. Mivel viszont az általános dollárgyengeségnek és az MNB kamatemelési bejelentéseinek köszönhetően a forint számottevő mértékben erősödött májusban, a hazai fizetőeszközben kalkuláló befektetők közel 2%-os veszteséget könyvelhettek el. A nyersanyagárak emelkedésének hatására a legjobban teljesítő piacok a brazil (+3,78%) és az orosz (+2,34%) voltak, míg a legjelentősebb fejlődő piaci komponens, a kínai tőzsde ezúttal gyengébben teljesített (-4,65%).

Fejlett részvénytőpiacok

Az új év érdekes politikai fejleményekkel indult az amerikai részvénytőpiacon. A kongresszusban 50-50 képviselője lett mind a két pártnak, és az alelnök Kamala Harris szavazatával a demokraták egy fős többséggel többslet politikai mozgástérhez jutottak. A vírus-ellenes harcban kulcsfontosságú oltási kampány azonban nehezen indult be a kulcspiacokon, ezért a hónap végére a részvényárfolyamok valamelyest csökkentek. A február viszont emelkedéssel indult: a vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcsra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. A márciust aztán eséssel kezdték, de végül emelkedéssel zárták a fejlett részvénytőpiacok. A tízéves amerikai kötvényhozam ugyanis az év eleji 1,1%-ról március elejére 1,6%-ra emelkedett, ami korrekciót váltott ki a technológiai, vagyis a spekulatív részvények körében. További bizonytalanságot okozott, hogy az Archego nevű ázsiai hedge fund komoly tőkeáttétel mellett jelentős pozíciókat épített ki az első negyedév során néhány médiavállalkozásban, amelyek árfolyama a technológiai részvényekkel együtt szintén csökkenni kezdett. Kezdetben nem volt világos, hogy az Archego pozíciózárása milyen mértékű eladási hullámot generálhat, de amikor kiderült, hogy nem kell tartani további dominók eldőlésétől, a részvénytőpiacok ismét emelkedésnek indultak. Az MSCI World index az első negyedévben dollárban számítva 4,92%-ot, forintban kifejezve 9,26%-ot emelkedett. Áprilisban a Biden-kormányzat gazdaságélénkítő beruházási terve és a monetáris politika várható változása állt a befektetői érdeklődés középpontjában a fejlett részvénytőpiacokon. A beruházási komponens erős zöld színezetet kapott, komoly hangsúllyal az energetikai rendszer dekarbonizációján. Ezzel párhuzamosan az Egyesült

Államok ismét csatlakozott a Párizsi Klímavédelmi megállapodáshoz. A fiskális expansió egyelőre a laza monetáris politikai ígéretével társul. Legalábbis a tízéves amerikai kötvényhozam 1,60% körüli stabilizálódása arra utal, hogy a befektetők egyelőre elhiszik Jerome Powell Fed elnök „nem csökkentjük a kötvényvásárlások ütemét, amíg le nem csökken a munkanélküliség” kijelentését. Ebben a környezetben a fejlett részvénytőzsdék jól teljesítettek, a főbb indexek új történelmi csúcsokra tudtak emelkedni. Az MSCI World index dollárban számítva 4,65%-ot, forintban kifejezve 0,48%-ot emelkedett. Májusban a főbb indexek növekvő volatilitás mellett a korábban kialakult szintek körül mozogtak. Piacmozgató hírek elsősorban makró-frontról érkeztek: az amerikai inflációs ráta jóval magasabb lett a vártnál, a munkaerőpiaci számok viszont elmaradtak a várakozásoktól. Ebben a környezetben a befektetők egyelőre elfogadták az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed visszafogott hozzáállását, amely az infláció felpörgését átmeneti jelenségnek tekinti és ezért nem szigorít a monetáris politikán, amíg a munkanélküliség le nem csökken a 2019-es szintre. A járványügyi helyzet egyelőre optimizmusra adott okot, a fejlett országokban a lakosság átoltása jó ütemben haladt, noha az Indiát lebénító variáns óvatosságra int. Az MSCI World index dollárban számítva 1,44%-kal emelkedett, a dollár gyengülése és a forint erősödése azonban hazai devizában kifejezve 2,61%-os csökkenést hozott.

Az Alap célja, és stratégiája

Az OTP Szinergia XII. Alap tőkevédett alap, mögöttes befektetése az OTP Alapkezelő 7 abszolút hozamú illetve aktívan kezelt alapjából (OTP Supra, OTP EMDA, OTP G10 Euró, OTP Abszolút Hozam, OTP Új Európa, OTP Paletta, OTP Föld Kincsei Alap) álló eszközkosár. A tőkevédelmet az alap lejáratáig befektetett zéró-kupon kötvény hozama biztosítja, a teljesítmény pedig a mögöttes opciós struktúra miatt az eszközkosár futamidő alatti hozamának függvénye.

Az Alap célja, hogy a Befektetők tőkevédelem mellett részesedhessenek az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokból összeválogatott Mögöttes Kosár teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában.

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), pénzügyi 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 Szinergia XII Tőkevidék Zártvégű Alap	2017.01.31	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.12.31	2021.06.25	2021.06.29
Elért hozamok*		3.84%	-3.38%	3.18%	-2.96%	-0.55%	-0.44%

*Nem évesített hozamok az Alap egyvelegre jutó nettó eszközértékei alapján

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói:

Az Alap hozamát a mögöttes befektetések teljesítménye és volatiliása egyaránt befolyásolja.

A mögöttes befektetések az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokból összeállított, az alábbiak szerint súlyozott kosár. A kosárban való kitettség a Cél-volatilitás Mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat. A kosárban való kitettség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitettséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

Alap neve	Mögöttes Kosárbeli súlya		
	Min.súly	Célsúly	Max. súly
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	0%	20%	40%
OTP EMDA Származtatott Alap	0%	10%	20%
OTP G10 Euró Származtatott Alap	0%	10%	20%
OTP Abszolút Hozam Származtatott Alap	0%	20%	40%
OTP Új Európa Származtatott Értékpapír Alap	0%	10%	20%
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	0%	10%	20%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja	0%	20%	40%

A Mögöttes Kosár súlyozása az Alap indulásakor és a Futamidő alatt a „Minimális” és „Maximális” lehetséges súlyok között alakulhat az egyes alapok kezelt vagyonának alakulása és a piaci körülmények változása függvényében.

A Cél-volatilitás Mechanizmus az a mechanizmus, amely a Mögöttes Kosár volatilitását (napi hozamainak évesített szórását) a Futamidő egészére 8%-os szinten törekszik tartani, a Mögöttes Kosárban való kitettséget 0% és 150% között változtatva, az alábbiaknak megfelelően:

- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 8%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség 100%.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely meghaladja a 8%-ot, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (8\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely kevesebb, mint 8%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (8\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.

- A kitettség a Mögöttes Kosár historikus volatilitásának függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

Budapest, 2021.06.29.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
1.



.....
Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

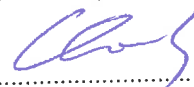
Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselésében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan 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.

Kelt: BUDAPEST, 2021. június 29.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

**OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű
Alap**

*Tevékenységet záró beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2021. június 25.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2021. évi tevékenységet záró beszámolójának könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2021. június 25-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 3.952.151 E Ft, a tárgyévi eredmény 38.303 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 2021. június 25-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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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.

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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2. oldalára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozott, 2017. január 30-tól 2021. június 25-ig tartott. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2021. 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 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap 2021. 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 fentiekén 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 közzétegye 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 szereztetni 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 hívnunk a figyelmet a tevékenységet záró beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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.

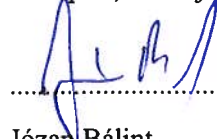
Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is,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

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük 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 aláírója minősül.

Budapest, 2021. július 1.



.....

József Bálint

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007294



OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró beszámoló a 2021. június 25-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. június 25-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 Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. június 25.
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	3.973.601	3.950.684
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	2.716.299	1.806.652
15.	1. Értékpapírok	2.652.172	1.798.906
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	64.127	7.746
17.	a) kamatokból, osztalékból	23.988	13.520
18.	b) egyéb piaci megítélésből	40.139	-5.774
19.	III. Pénzeszközök	1.257.302	2.144.032
20.	1. Pénzeszközök	1.257.302	2.144.032
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2.157	1.467
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2.157	1.467
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-4.246	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.971.512	3.952.151
27.	E. Saját tőke	3.964.437	3.950.605
28.	I. Induló tőke	3.943.980	3.943.980
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.943.980	3.943.980
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	20.457	6.625
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözeti tartaléka	59.881	7.746
35.	3. Előző év(ek) eredménye	2.110	-39.424
36.	4. Tárgyévi eredmény	-41.534	38.303
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	7.075	1.546
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	7.075	1.546
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.971.512	3.952.151

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.06.25.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	80.093	71.716
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	56.133	6.080
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	63.505	26.372
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.989	961
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-41.534	38.303

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Kelt: BUDAPEST, 2021. június 29.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-418, 2017. január 30.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2017. január 30-tól 2021. június 25-ig.

Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.06.25-ig.

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

A mérlegkészítés időpontja: 2021. június 29.

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 Józán Bálint, kamarai tagsági száma: 007294.

Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 1.016 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 386 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezes/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 megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnésekor 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 értékkülönbségeként 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 különbsége 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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 65.636 eFt, amely 71.716 eFt bevétel és 6.080 eFt ráfordítás különbsége. 26.372 eFt működési költség és 961 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 38.303 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.06.25	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	3.437	32
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	865	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.30 - 2021.06.28	223.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.09.11 - 2021.03.11	1.030.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.30 - 2021.06.28	0	223.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2021.04.22 - 2021.07.22	0	408.800
OTP Bank Nyrt. HUF	2021.06.25 - 2021.06.28	0	1.512.200
Banki egyenlegek összesen:	1.257.302	2.144.032	54,24%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		76.614	0
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	76.614	0
Vállalati kötvények:		1.036.109	1.002.699
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 - 2022.08.24	998.573	1.002.699
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	37.536	0
Jelzáloglevelek:		1.603.576	803.953
ERSHUN 1.5 06/24/2022	2019.04.17 - 2022.06.24	194.127	193.840
FJ22ZF01	2007.03.22 - 2022.03.22	597.427	0
OJB2021/I	2017.02.15 - 2021.10.27	812.022	610.113
Átruházható értékpapírok összesen:	2.716.299	0	1.806.652
Egyéb eszközök			
Követelések		0	0
Aktív időbeli elhatárolások		2.157	1.467
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-4.246	0
Egyéb eszközök összesen:	-2.089		1.467
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.971.512	3.952.151	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	5.035	0	0,00%
Letétkezelői díj	398	368	23,80%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.147	712	46,06%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	495	466	30,14%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	7.075	1.546	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.964.437	3.950.605	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	394.398	394.398
---	---------	---------

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

	2020.12.31	2021.06.25
Jelen dokumentum alapján:	10.051,87	10.016,80
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	10.045,17	9.989,90

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 Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.06.25	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.716.299	68,39%	1.806.652	45,70%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.716.299	68,39%	1.806.652	45,71%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. június 25- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	23.960	65.636
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-59.678	-24.532
d) a letétkezelő díjai:	-1.591	-758
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-62	-26
felügyeleti díj:	-1.374	-672
egyéb költség és ráfordítás:	-2.789	-1.345
f) nettó jövedelem:	-41.534	38.303
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-41.534	38.303
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-77.878	-52.135
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 Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

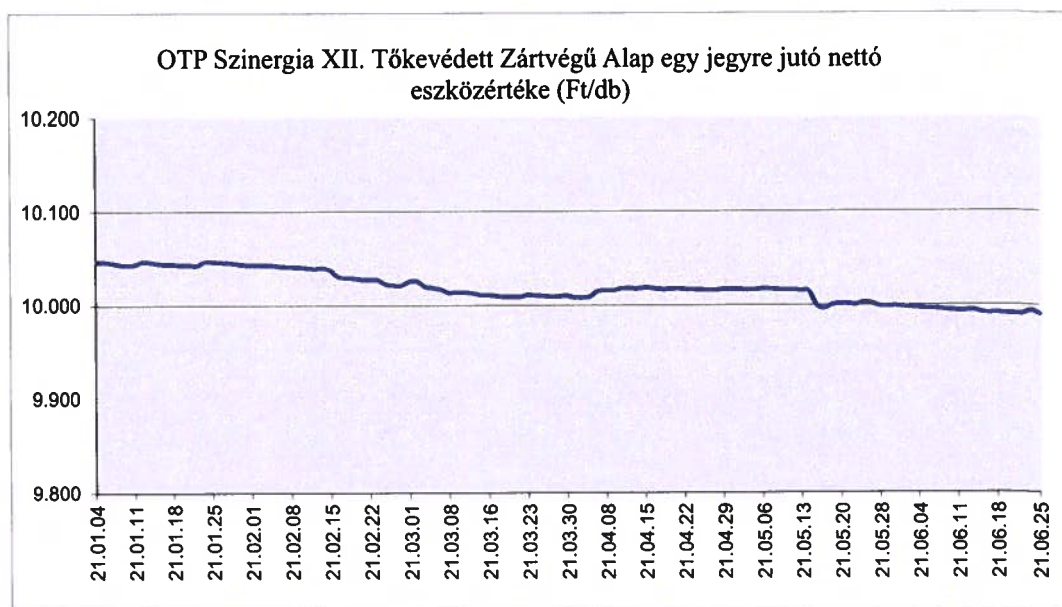
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

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)
2017. december 31.	3,84%	394.398	4.095.545.090	10.384,29
2018. december 31.	-3,32%	394.398	3.959.663.528	10.039,77
2019. december 31.	3,14%	394.398	4.083.849.367	10.354,64
2020. december 31.	-2,92%	394.398	3.964.436.602	10.051,87
2021. január 29.		394.398		10.043,82
2021. február 26.		394.398		10.021,43
2021. március 31.		394.398		10.008,52
2021. április 30.		394.398		10.017,23
2021. május 31.		394.398		9.998,68
2021. június 25.	-0,35%	394.398	3.950.604.919	10.016,80

Az OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,35 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülkölönözötének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 2021. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	269.360
Változó javadalmazás	951.422
Összesen	1.220.782

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	13	17
Nyerésgrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	207.686	364.983	572.669

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáráó 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 kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia XII. 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

	2020.12.31	2021.06.25	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	4.142.848.773	3.950.604.919	-4,6404%

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

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.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		1.000.535	2.699	-535	1.002.699
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 - 2022.08.24	1.000.535	2.699	-535	1.002.699
Jelzáloglevelek:		798.371	10.821	-5.239	803.953
ERSHUN 1.5 06/24/2022	2019.04.17 - 2022.06.24	189.177	2.865	1.798	193.840
OJB2021/I	2017.02.15 - 2021.10.27	609.194	7.956	-7.037	610.113
MINDÖSSZESEN:		1.798.906	13.520	-5.774	1.806.652

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
2020.12.31-én:	EUR / HUF	-1.740	631.081	-635.326	631.080	-4.246
	Összesen:					-4.246

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. június 25.
Szerződés szerinti érték:	242.751.969	0
Fordulónapi piaci érték:	0	0
Nem realizált árfolyam különbözet:	-242.751.969	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.971.990.000	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 Szinergia XII. 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:	3.943.980	0	0	3.943.980
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbözet:	59.881	7.746	-59.881	7.746
Eredménytartalék:	2.110	0	-41.534	-39.424
Tárgyévi eredmény:	-41.534	38.303	41.534	38.303
Tőkenövekmény összesen:	20.457	46.049	-59.881	6.625
Saját tőke összesen:	3.964.437	46.049	-59.881	3.950.605

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	59.678.307	54.643.882	24.531.578	24.531.578
Letétkezelői díj	1.591.306	1.192.956	757.834	390.182
Bankköltség	61.768	61.768	25.593	25.593
Felügyeleti díj	1.374.000	1.027.000	672.000	346.000
Könyvvizsgálat díja	800.000	0	385.754	800.000
Összesen:	63.505.381	56.925.606	26.372.759	26.093.353

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.06.25.
I. Működési cash flow	-105.483	-24.525
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-96.658	4.138
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-77.878	-52.135
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-6.566	-23.824
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3.914	56.381
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-102	-5.529
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2.157	690
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	81.792	-4.246
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	231.318	911.255
17. Értékpapírok beszerzése -	-257.100	-203.219
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	433.294	1.080.309
19. Kapott hozamok +	55.124	34.165
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	125.835	886.730
Pénzeszközök nyitó értéke	1.131.467	1.257.302
Pénzeszközök záró értéke	1.257.302	2.144.032

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.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap
 Alap lajstromszáma: 1112-418
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2021.06.25
Saját tőke:	3.950.604.919
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.016,80
Darabszám:	394.398

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1.546	100,00
Letétkezelői díj		368	23,80
Költségként elszámolt egyéb tétel		712	46,06
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		466	30,14
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		1.546	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				32	0,00
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	2.144.000	54,24
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				2.144.000	54,24
	OTP	HUF	20.12.30 - 21.06.28	223.000	5,64
	OTP	HUF	21.04.22 - 21.07.22	408.800	10,34
	OTP	HUF	21.06.25 - 21.06.28	1.512.200	38,26
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1.806.652	45,72
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1.002.699	25,37
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.002.699	25,37
MAGYAR 0.5 08/24/22 kötvény		HUF	1.000.000	1.002.699	25,37
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):				803.953	20,35
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				803.953	20,35
ERSHUN 1.5 06/24/2022 jelzáloglevél		HUF	190.000	193.840	4,91
OJB2021/I jelzáloglevél		HUF	600.000	610.113	15,44
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):				1.467	0,04
Eszközök összesen:				3.952.151	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

Kelt:

BUDAPEST, 2021. június 29.



Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató
 OTP Alapkezelő Zrt.