



Megszűnési Jelentés

OTP Szinergia IX Tőkevédett Zártvégű Alap

1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: OTP Szinergia IX Tőkevédett Zártvégű Alap
Az Alap típusa: Nyilvános, Zártvégű, Származtatott Alap
Az Alap futamideje: 2015.07.27. - 2020.01.31.

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: Horváth Tamás (MKVK tagsági igazolvány száma: 003449)

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

Pénzeszköz 1.839.301.289,- Ft

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

Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke. 1.839.301.289,- Ft
Követelés (esedékesség) 0,- Ft
Az esetleges járulékos, és egyéb bevételek 0,- Ft
A végelszámolás során felmerült költségek, és felszámított díjak 5.078.253,- Ft
A befektetők között felosztható tőke. 1.839.301.289,- Ft
Az egy befektetési jegyre kifizethető összeg 11.287.865.777,- Ft
A kifizetés kezdőnapja 2020.02.11.
A kifizetés helye Az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet, amely az OTP Bank Nyrt.

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

Alapkezelőnek fizetett díjak: 4.840.622,- Ft
Egyéb díjak és adók (Felügyeleti díj, költségek, bankköltség): 131.826,- Ft
Egyéb költség (könyvvizsgálói díj, letétkezelői díj): 108.269,- Ft

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

OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap	2015.07.28	2015.12.31	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.28	2019.12.31	2020.01.31
Alap nettó eszközértéke	1 629 308 339	1 607 705 070	1 817 623 701	1 862 813 933	1 770 497 831	1 860 783 369	1 839 301 289
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	10000,358029	9866,550492	11154,829550	11432,163816	10865,616318	11419,715663	11287,865777
db, szám	162 945	162 945	162 945	162 945	162 945	162 945	162 945

8) Az Alap hozamadatai éves bontásban

OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap	2015.07.28	2015.12.31	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.31	2019.12.31	2020.01.31
Elért hozamok*		-1,33%	13,06%	2,49%	-4,96%	5,10%	-1,15%

*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. február 07.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2,



OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Üzleti-Vezetőségi jelentés:

A 2020. évi főbb piaci folyamatok és az OTP Szinergia IX. 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 20-40 bázisponttal csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől, és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. A forint árfolyama jelentősen gyengült, a hó eleji 330-as euróval szembeni szintről a rekordot jelentő 338,70-es szintig emelkedett a hónap végén. Ez a szint már a jegybanknak is kényelmetlen volt, a forint-likviditás kiszívásával igyekezett megtörni a forintgyengülést. Emellett a havi inflációs adat 4,0%-os értéke is a tolerancia sáv tetején volt, ami sürgette a beavatkozást. A jegybank ugyanakkor nem változtatott az irányadó kamatokon, a hozamok így az egész görbén emelkedtek, legnagyobb mértékben – 22 bázisponttal – a hároméves futamidőn. Ez alól csak a görbe legvége volt kivétel, a 15 éves benchmark-papír hozama 11 bázisponttal csökkent. A hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét tükröző MAX index hozama -0,45% volt januárban.

Amerikai és európai állampapírpia

Pozitív hangulatban indult a hónap, 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. Trump elnök a davosi csúcstalálkozón már azt is felvetette, hogy Kína után Európát veszi célba kereskedelmi háborújával. Azonban a piacokon igazán éles fordulatot a hónap második felében a koronavírus terjedéséről szóló hírek hoztak. A részvénytőkepiacok visszaestek a csúcsokról, a kockázati felárak pedig megugrottak. A hónap vége felé a nagy jegybankok üléseiről nyilvánosságra került, kivárást mutató, közlemények nem jelentettek újdonságot. A hosszabb hozamok erőteljes csökkenése mellett ugyanakkor az ellaposodó hozamgörbékben újból kamatcsökkentési várakozások rajzolódtak ki.

A kétéves USA állampapír-hozam 26 bázisponttal alacsonyabban, 1,32%-on zárt; a tízéves 41 bázisponttal 1,51%-ra esett. A kétéves német állampapír-hozam 6 bázisponttal mínusz 0,67%-ra, a tízéves 25 bázisponttal mínusz 0,44%-ra csökkent.

Az amerikai dollár 1%-ot meghaladóan erősödött az euróval szemben, a 1,1213-ról 1,1093-ig. A svájci frank és a japán jen tartotta magát az amerikai devizával szemben, míg a nyersanyagpiacokhoz köthető devizák (ausztrál és új-zélandi dollár, norvég korona) 4%-ot meghaladóan estek.

Hazai és közép-kelet-európai részvénytőkepiac

Felemásan telt a január a közép-európai részvénytőkepiacon. A hónap első felében tovább folytatták emelkedő trendjüket a piacok, míg a hónap második felében egy jelentős korrekció bontakozott ki a vuhani koronavírus-járvány kirobbanása következtében. A CETOP20 index árfolyama euróban számítva 4,33%-ot, forintban kifejezve 2,55%-ot esett. A Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe, a BUX -6,53%-os csökkenéssel zárta a hónapot. Hasonlóan teljesített a régióon belül a cseh és lengyel börze is.

Globális feltörekvő részvénytőkepiacok

Az év eleji biztató indulás ellenére a Kínából induló koronavírus-járvány felerősödésének hatására januárban csökkenést mutatott a fejlődő piaci részvénytőkepiacok univerzuma, az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index dollárban számítva 4,7%-ot veszített az értékéből. Mivel azonban a forint gyengülni tudott az amerikai fizetőeszközhöz képest, hazai devizában számolva a visszaesés ennél

alacsonyabb, 1,27%-os volt. Az eddigi előrejelzések alapján várhatóan a nyersanyagimportőr kínai gazdaság érzi majd meg legjobban a vírus elleni küzdelem gazdasági áldozatait. Kína csökkenő nyersanyagkeresletével összhangban a nyersanyagexportőr gazdaságok voltak a leggyengébbek: a dél-afrikai és a brazil bőrre 6%-os, illetve 4,8%-os visszacsést mutattak, míg az orosz piac is elvesztette a gazdaságélénkítő programja bejelentése után kibontakozó év eleji emelkedését. A hónap nyertesei ugyanakkor a török és a mexikói piacok voltak, amelyek egyaránt 4,5%-kal tudtak erősödni

Fejlett részvényt piacok

Január első felében töretlen volt a befektetői érdeklődés a nemzetközi részvényt piacokon, 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 rossz hírek következtében. A járvány vélhetőleg visszaveti az első negyedéves kínai gazdasági növekedést, de félt, hogy a logisztikai rendszerek összefonódása miatt az egész világ gazdaságát negatívan érintheti.

Az MSCI World index dollárban számítva 0,61%-ot veszített értékéből, forintban kifejezve viszont 2,93%-os emelkedést mutatott hazai fizetőeszközünk gyengülése miatt.

Az Alap célja, és stratégiája

Az OTP Szinergia IK. Alap tőkevédett alap, mögöttes befektetése az OTP Alapkezelő 7 népszerű, abszolút hozamú, illetve aktívan kezelt alapjából (OTP Supra, OTP EMDA, OTP G10 Euró, OTP Abszolút Hozam, OTP Új Európa, OTP Föld Kincsei, OTP Paletta Alapok) álló eszközkosár. 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 tőkevédeltség 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 ígért teljesítésének kockázata: A fizetési ígért 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 Szénegye IX. Tőkevédtett Zártvégű Alap	2015.07.28	2015.12.31	2016.12.30	2017.12.29	2018.12.31	2019.12.31	2020.01.31
Elért hozamok*		-1,33%	13,06%	2,49%	-4,96%	5,10%	-1,15%

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

Az Alap futamideje 2020. január 31-én lejárt.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói:

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

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.

OTP alap neve	Mögöttes Kosárheli		
	Minimális súlya	Tervezett súlya	Maximális súlya
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	0.00%	20.00%	50.00%
OTP EMBA Származtatott Alap	0.00%	15.00%	30.00%
OTP G30 Euró Származtatott Alap	0.00%	5.00%	20.00%
OTP Almozott Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	0.00%	20.00%	50.00%
OTP Fekette Nyíltvégű Értékpapír Alap	0.00%	10.00%	25.00%
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	0.00%	10.00%	25.00%
OTP Föld Kincsek Árupiaci Alapok Alapja	0.00%	20.00%	40.00%

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 10%-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 Tőzsdénapi számolt napi hozamainak évesített volatilitása 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség 100%.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdénapi számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely meghaladja a 10%-ot, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdénapi számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely kevesebb, mint 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.
- A kitettség a Mögöttes Kosár historikus volatilitásának függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: Budapest, 2020.február 07.

Az Alapkezelő vezetője

OTP Szinergia IX. 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) képviselőjében, 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2020. február 7.



.....
az Alapkezelő vezetője

OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
Tevékenységet záró beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap (az „Alap”) 2020. évi tevékenységet záró beszámolójának könyvvizsgálatát, amely tevékenységet záró beszámoló a 2020. január 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.844.904 E Ft, az üzleti év eredménye 231.778 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. január 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, 2015. július 27-től 2020. január 31-ig tartott. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az Alap 2020. évi üzleti jelentéséből 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 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 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 kontrolli feltűlírását.
- 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, minősítenünk 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, 2020. február 7.



.....
Horváth Tamás

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tevékenységet záró beszámoló a 2020. január 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. január 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. január 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	1.635.182	1.844.904
09.	I. Követelések	670.161	0
10.	1. Követelések	670.161	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forráskövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	952.653	0
15.	1. Értékpapírok	929.219	0
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	23.434	0
17.	a) kamatokból, osztalékból	12.734	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	10.700	0
19.	III. Pénzeszközök	12.368	1.844.904
20.	1. Pénzeszközök	12.368	1.844.904
21.	2. Valuta, devizabetéti értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	230.543	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN:	1.865.725	1.844.904
27.	E. Saját tőke	1.861.500	1.839.301
28.	I. Induló tőke	1.629.450	1.629.450
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.629.450	1.629.450
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	232.050	209.851
32.	1 a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	0	0
33.	1 b) Eladott befektetési jegyek értékülönözete	0	0
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	253.977	0
35.	3. Előző évi(ek) eredménye	-30.993	-21.927
36.	4. Üzleti év eredménye	9.066	231.778
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4.225	5.603
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4.225	5.603
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRASOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN:	1.865.725	1.844.904

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.01.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	128.967	267.832
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	113.704	30.973
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	5.281	5.002
05.	V. Egyéb ráfordítások	916	79
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	9.066	231.778

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. február 7.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1112-374, 2015. július 27.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: zártvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2015. július 27-től 2020. január 31-ig.

Az Alap üzleti éve: 2020.01.01-2020.01.31-ig.

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

A mérlegkészítés időpontja: 2020. február 7.

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 Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449.

Az Alap 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt nettó könyvvizsgálati díj 822 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 47 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezezo/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 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 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 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 236.859 eFt, amely 267.832 eFt bevétel és 30.973 eFt ráfordítás különbsége. 5.002 eFt működési költség és 79 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 231.778 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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem. II.Értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.01.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	4.521	1.844.904	100,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	7.847	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		12.368	1.844.904	100,00%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamideő	Tőzsdén értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdén értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Magyar államkötvények:		402.830		0	0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	302.916		0	0,00%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	99.914		0	0,00%
Vállalati kötvények:		346.805		0	0,00%
MAGYAR 2.375% 12/08/21	2015.12.08 - 2021.12.08	346.805		0	0,00%
Jelzáloglevelek:		203.018		0	0,00%
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	203.018		0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:		952.653	0	0	0,00%
Egyéb eszközök					
Követelések			670.161	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások			0	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			230.543	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:			900.704	0	0,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:			1.865.725	1.844.904	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hiteállomány:			0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj			3.162	4.841	86,40%
Letétkezelői díj			186	61	1,09%
Költségként elszámolt egyéb tétel			646	622	11,10%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			231	79	1,41%
3. Céltartalékok:			0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:			4.225	5.603	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:			1.861.500	1.839.301	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

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

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

	2019.12.31	2020.01.31
Jelen dokumentum alapján:	11.424,10	11.287,87
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	11.419,72	11.287,87

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 IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megval.(%)	2020.01.31	Megval.(%)
a) idősziden hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	952.653	51.06%	0	-0.01%
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:	952.653	51.06%	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. január 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	15.263	236.859
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-3.467	-4.841
d) a letétkezelő díjai:	-735	-61
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-91	-8
felügyeleti díj:	-459	-45
egyéb költség és ráfordítás:	-1.445	-126
f) nettó jövedelem:	9.066	231.778
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	9.066	231.778
h) a tőkeszámla változása:	0	0
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	95.553	-253.977
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 IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

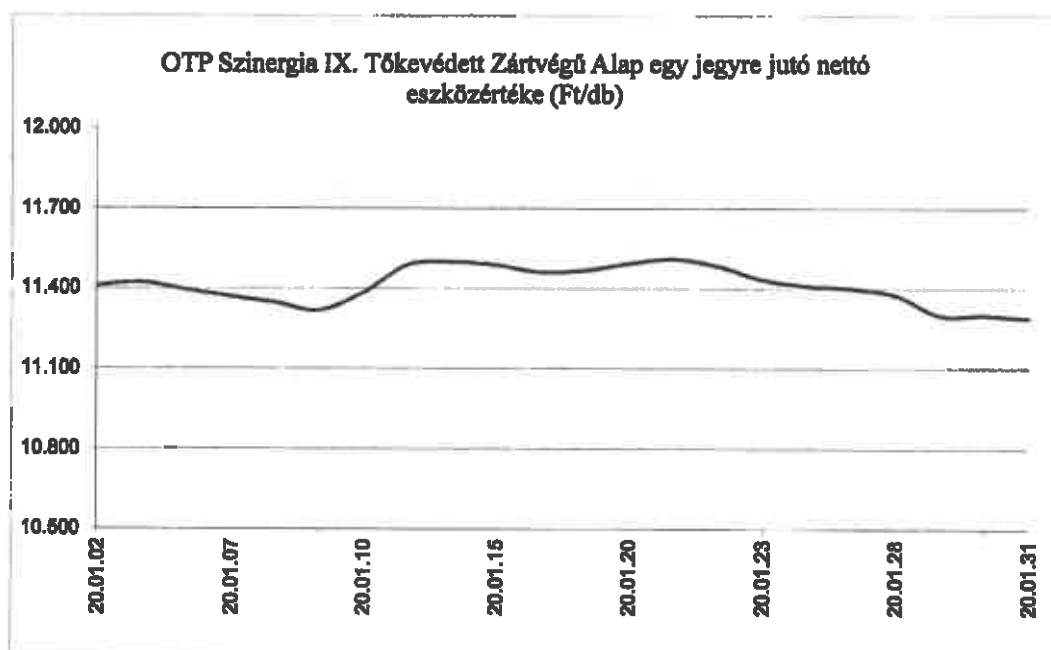
VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásában	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2016. december 31.		162.945	1.817.951.925	11.156,84
2017. december 31.	2,41%	162.945	1.861.845.336	11.426,22
2018. december 31.	-5,64%	162.945	1.756.881.426	10.782,05
2019. december 31.	5,95%	162.945	1.861.499.322	11.424,10
2020. január 31.	-1,19%	162.945	1.839.301.288	11.287,87

Az OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,19 % lett.

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönböztetésének 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 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	49.906
Változó javadalmazás	0
Összesen	49.906

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	15.420	13.895	29.315

*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 jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

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

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

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, 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	2020.01.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	3.201.109.414	1.839.301.288	-42,5418%

* 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 IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

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

Az Alap a zárónapon értékpapírokkal nem rendelkezett.

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2019.12.31-én:	EUR	-1.030	343.526	-340.030	343.492	3.462
	Összesen:					3.462

Az Alap a zárónapon nyitott határidős devizaügylettel nem rendelkezett.

Opciók bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. január 31.
Szerződés szerinti érték:	167.833.350	0
Fordulónapi piaci érték:	227.080.152	0
Nem realizált árfolyam különbözet:	59.246.802	0
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.629.450.000	0

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Deviz	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
2022/A	554.700	eFt	2019.12.23	670.161	2020.01.31	670.083	-78

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A zárónapon az Alap nem rendelkezett nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	1.629.450	0	0	1.629.450
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	0	0	0	0
Értékelési különbség:	253.977	0	-253.977	0
Eredménytartalék:	-30.993	9.066	0	-21.927
Tárgyévi eredmény:	9.066	231.778	-9.066	231.778
Tőkenövekmény összesen:	232.050	240.844	-263.043	209.851
Saját tőke összesen:	1.861.500	240.844	-263.043	1.839.301

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	3.466.774	305.066	4.840.622	0
Letétkezelési díj	734.771	548.339	60.998	0
Bankköltség	90.697	90.697	7.632	7.632
Felügveleti díj	459.000	343.000	45.000	0
Könyvvizsgálat díja	530.053	0	47.271	530.053
Összesen:	5.281.295	1.287.102	5.001.523	537.685

Tevékenységet záró beszámoló - OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.01.31.
I. Működési cash flow	-799.904	845.676
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-102.724	217.018
3. Elszámolt értékvesztés és visszafrás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	95.553	-253.977
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-30.253	-42.881
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-670.161	670.161
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-11.072	23.434
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3.150	1.378
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	84	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-84.481	230.543
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	788.551	986.860
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.483.287	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3.160.048	972.100
19. Kapott hozamok +	111.790	14.760
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	-11.353	1.832.536
Pénzeszközök nyitó értéke	23.721	12.368
Pénzeszközök záró értéke	12.368	1.844.904

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 Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

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

	Ft
Tárgynap (T):	2020.01.31
Saját tőke:	1.839.301.288
Egy jegyre jutó NEE:	11.287,87
Darabszám:	162.945

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:		5.603	100,00
Alapkezelői díj		4.841	86,40
Letétkezelői díj		61	1,09
Költségként elszámolt egyéb tétel		622	11,10
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		79	1,41
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00

Kötelezettségek összesen:		5.603	100,00
----------------------------------	--	--------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

		Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1.844.904		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:		1.844.904	100,00
---------------------------	--	------------------	---------------

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2020. február 7.



 az Alapkezelő vezetője