

**OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 éves jelentésben közölt számviteli információk 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 megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk 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, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek 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 éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen 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 éves jelentésben közölt számviteli információk 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 az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 a belső kontroll 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 számvitel alkalmazása, 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 az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. április 27.



.....
Gion Gábor
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: 005252



OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. december 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 Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	22.913.114	28.240.953
09.	I. Követelések	1.882.740	1.499.274
10.	1. Követelések	1.882.740	1.499.274
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	16.815.708	7.437.208
15.	1. Értékpapírok	16.767.197	6.953.022
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	48.511	484.186
17.	a) kamatokból, osztalékból	15.273	6.996
18.	b) egyéb piaci megítélésből	33.238	477.190
19.	III. Pénzeszközök	4.214.666	19.304.471
20.	1. Pénzeszközök	4.214.666	19.304.471
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	6.156	3.241
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6.156	3.241
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	208.946	103.600
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	23.128.216	28.347.794
27.	E. Saját tőke	20.477.565	26.671.198
28.	I. Induló tőke	12.657.279	16.124.988
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	56.277.941	63.338.346
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-43.620.662	-47.213.358
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.820.286	10.546.210
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-15.396.973	-17.750.899
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	19.300.432	23.971.430
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	257.457	587.786
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.891.665	3.659.370
36.	4. Üzleti év eredménye	-232.295	78.523
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2.650.651	1.570.773
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.650.651	1.570.773
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	105.823
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	23.128.216	28.347.794

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	9.291.875	7.494.359
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9.089.700	6.754.566
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	425.587	649.603
05.	V. Egyéb ráfordítások	8.883	11.667
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-232.295	78.523

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-180, 2006. július 7.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2006. július 7-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 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 Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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 Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2017. évi éves jelentésének 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.356 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 értékkülönbözeteiként 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.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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 739.793 eFt, amely 7.494.359 eFt bevétel és 6.754.566 eFt ráfordítás különbsége. 649.603 eFt működési költség és 11.667 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 78.523 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2017.01.01		Időszak záró állománya 2017.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		204.743	9.170.383		32,35%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		2.835	1.421.046		5,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		3.722.096	3.559.414		12,56%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		88.885	82.720		0,29%
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla		196.097	153.322		0,54%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla		10	6		0,00%
ING Bank NV USD	2017.12.29 - 2018.01.05		0	4.917.580		17,35%
Banki egyenlegek összesen:			4.214.666	19.304.471		68,10%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		657.396		522.420		1,84%
2017/B	2006.10.04 - 2017.02.24	118.981		0		0,00%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	267.367		262.016		0,92%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	271.048		260.404		0,92%
Diszkont kincstárjegyek:		15.746		0		0,00%
D170524	2016.05.25 - 2017.05.24	15.746		0		0,00%
Belföldi részvények:		208.370		160.652		0,57%
CIG PANNONIA		56.160		0		0,00%
DUNA HOUSE		96.625		93.750		0,33%
MASTERPLAST		55.585		66.902		0,24%
Külföldi részvények:		2.092.450		581.731		2,05%
ALPHABET INC-CL A		93.093		0		0,00%
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		87.759		0		0,00%
AMGEN		2.920		0		0,00%
ANALOG DEVICES INC		0		2.345		0,01%
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP		30.463		0		0,00%
ATRIUM		140.829		148.292		0,52%
AVNET INC		2.712		0		0,00%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		488.899		0		0,00%
BROADCOM LTD		88.257		0		0,00%
CARMAX INC		143.721		0		0,00%
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD		1.175		0		0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		26.510		30.691		0,11%
HYPERDYNAMICS CORP		31.051		376		0,00%
LIBERTY INTERACTIVE CORP		0		75.845		0,27%
MCCORMICK & CO INC/MD		8.223		0		0,00%
MICRON TECHNOLOGY INC		0		77.691		0,27%
MONSTER BEVERAGE CORP		3.907		4.914		0,02%
NETEASE.COM		0		80.380		0,28%
PACKAGING CORP OF AMERICA		1.345		0		0,00%
PAYPAL		115.919		0		0,00%
QUALCOMM INC		88.084		0		0,00%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		685.300		0		0,00%
TERRENO REALTY CORP		151		0		0,00%
TESLA MOTORS INC		0		161.168		0,57%
ULTRA SALON COSMETICS & FRAGR		51.662		0		0,00%
WALTER ENERGY INC		470		29		0,00%

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési jegyek:	13.841.746	6.172.405	21,78%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN	0	402.091	1,42%
OTP TREND B SOROZAT	2.068.646	2.417.655	8,53%
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT	294.025	292.756	1,03%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	0	96.189	0,34%
DIREXION DAILY S&P 500 BULL	0	237.501	0,84%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	490.333	272.688	0,96%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED	387.407	0	0,00%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	1.453.701	0	0,00%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	1.788.038	0	0,00%
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	423.378	432.374	1,53%
PROSHARES SHORT S&P 500	2.273.991	121.855	0,43%
PROSHARES ULTRA S&P500	0	569.286	2,01%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	1.775.063	849.964	3,00%
SPDR GOLD TRUST	0	480.046	1,69%
Spider	1.477.092	0	0,00%
VELOCITYSHARES INV VIX	1.410.072	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	16.815.708	7.437.208	0
Egyéb eszközök			
Követelések	1.882.740	1.499.274	5,29%
Aktív időbeli elhatárolások	6.156	3.241	0,01%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	208.946	103.600	0,36%
Egyéb eszközök összesen:	2.097.842	1.606.115	5,66%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	23.128.216	28.347.794	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	32.803	43.466	2,59%
Letétkezelői díj	1.982	2.733	0,17%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.986	3.051	0,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.612.880	1.521.523	90,75%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	105.823	6,31%
Kötelezettségek összesen:	2.650.651	1.676.596	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	20.477.565	26.671.198	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	12.657.279.068	16.124.988.419
---	----------------	----------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,617849	1,654029
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,615758	1,654245 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

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.

A FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 befektetési jegy a 2016. évi beszámolóban a részvények között, míg a NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET befektetési jegy a kötvények között került kimutatásra. A két befektetési jegy besorolása módosításra került a 2017-es évre vonatkozóan, ezért az időszak nyitó állományának részösszegei az előző évi beszámolóhoz képest változtak.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	16.815.708	72,71%	7.437.208	26,24%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	15.746	0,07%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	673.142	2,91%	522.420	1,84%

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

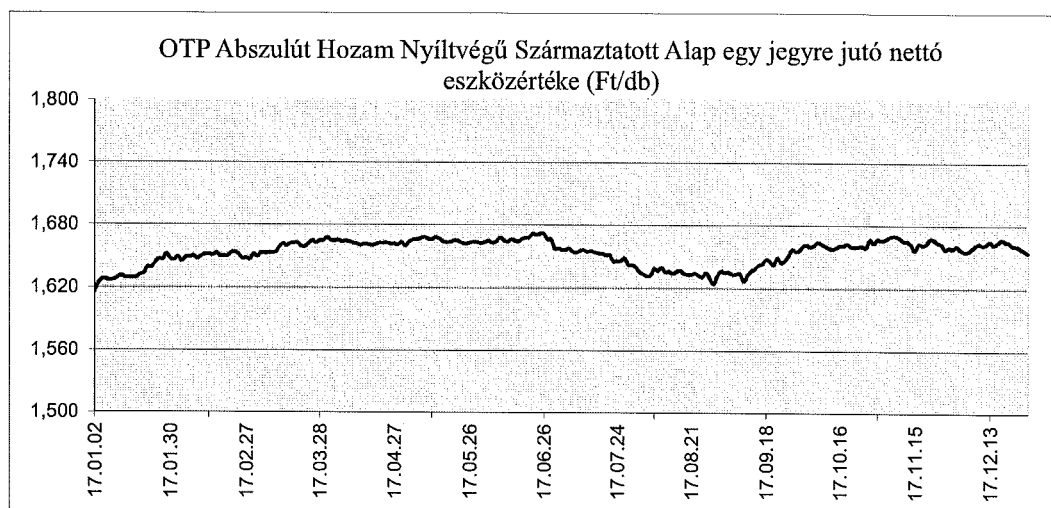
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	202.175	739.793
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-379.151	-593.168
d) a letétkezelő díjai:	-7.842	-10.241
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-30.292	-36.349
bankköltség:	-290	-213
felügyeleti díj:	-4.915	-6.408
egyéb költség és ráfordítás:	-11.980	-14.891
f) nettó jövedelem:	-232.295	78.523
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-232.295	78.523
h) a tőkeszámla változása:	-56.949	5.784.781
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	222.760	330.329
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire: (*)	0	0

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



Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott 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)
2013.december 31.		6.295.372.082	9.446.923.354	1,500614
2015.november 5.	4,97%	14.718.843.662	23.186.054.458	1,575263
2015.december 31.	2,37%	12.739.511.578	20.544.048.896	1,612625
2016.december 31.	0,32%	12.657.279.068	20.477.565.200	1,617849
2017. január 31.		13.010.195.429		1,651658
2017. február 28.		13.724.879.464		1,648194
2017. március 31.		14.199.081.942		1,664808
2017. április 28.		14.744.943.607		1,661108
2017. május 31.		15.521.065.681		1,663378
2017. június 30.		15.987.095.094		1,657587
2017. július 31.		16.004.153.631		1,639893
2017. augusztus 31.		15.759.370.608		1,636079
2017. szeptember 29.		15.584.928.030		1,660396
2017. október 31.		15.953.390.310		1,666968
2017. november 30.		15.785.837.159		1,660466
2017. december 31.	2,24%	16.124.988.419	26.671.198.240	1,654029

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 2,24 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	586.994.358	234.077.997
2017. február	929.049.418	214.365.383
2017. március	613.730.548	139.528.070
2017. április	626.169.126	80.307.461
2017. május	914.073.596	137.951.522
2017. június	767.644.902	301.615.489
2017. július	353.726.667	336.668.130
2017. augusztus	239.056.042	483.839.065
2017. szeptember	264.492.210	438.934.788
2017. október	671.516.099	303.053.819
2017. november	102.097.867	269.651.018
2017. december	26.237.800	265.968.986
Összesen:	6.094.788.633	3.205.961.728

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	88.179.728	0
2017. február	323.290.373	0
2017. március	102.664.616	0
2017. április	69.173.001	0
2017. május	101.582.763	386.733.797
2017. június	96.490.477	0
2017. július	47.737.736	0
2017. október	99.971.691	0
2017. november	36.525.858	0
Összesen:	965.616.243	386.733.797

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

VII. A származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származtatott ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor 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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettik száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	0	1.650	1.650
Teljes javadalmazás *	158.208	124.983	283.191

*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 állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	23.651.293.441	28.123.433.099	18,9086%

* 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.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		527.500	6.996	-12.076	522.420
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	262.500	4.071	-4.555	262.016
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	265.000	2.925	-7.521	260.404
Belföldi részvények:		163.674	0	-3.022	160.652
DUNA HOUSE		99.000	0	-5.250	93.750
MASTERPLAST		64.674	0	2.228	66.902
Külföldi részvények:		729.319	0	-147.588	581.731
ANALOG DEVICES INC		2.235	0	110	2.345
ATRIUM		154.883	0	-6.591	148.292
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		98.105	0	-67.414	30.691
HYPERDYNAMICS CORP		40.635	0	-40.259	376
LIBERTY INTERACTIVE CORP		77.748	0	-1.903	75.845
MICRON TECHNOLOGY INC		77.812	0	-121	77.691
MONSTER BEVERAGE CORP		4.333	0	581	4.914
NETEASE.COM		80.186	0	194	80.380
TESLA MOTORS INC		162.176	0	-1.008	161.168
WALTER ENERGY INC		31.206	0	-31.177	29
Befektetési jegyek:		5.532.529	0	639.876	6.172.405
ADVENTUM TRIUM INGATLAN		404.378	0	-2.287	402.091
OTP TREND B SOROZAT		1.631.930	0	785.725	2.417.655
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT		312.400	0	-19.644	292.756
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		98.145	0	-1.956	96.189
DIREXION DAILY S&P 500 BULL		237.039	0	462	237.501
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		282.741	0	-10.053	272.688
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET		450.000	0	-17.626	432.374
PROSHARES SHORT S&P 500		123.794	0	-1.939	121.855
PROSHARES ULTRA S&P500		575.353	0	-6.067	569.286
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500		883.161	0	-33.197	849.964
SPDR GOLD TRUST		533.588	0	-53.542	480.046
MINDÖSSZESEN:		6.953.022	6.996	477.190	7.437.208

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2016.12.31-én:	USD	-5.000	1.498.150	-1.467.695	1.498.150	30.455
	USD	-40.000	11.913.600	-11.741.560	11.913.600	172.040
	EUR	-5.000	1.561.550	-1.555.100	1.561.550	6.450
	Összesen:					208.945
2017.12.31-én:	USD	-20.000	5.253.800	-5.176.400	5.253.800	77.400
	EUR	-10.000	3.127.600	-3.101.400	3.127.600	26.200
	Összesen:					103.600

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

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

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott 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:	12.657.279	7.060.405	-3.592.696	16.124.988
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3.903.459	4.670.998	-2.353.926	6.220.531
Értékelési különbözet:	257.457	587.786	-257.457	587.786
Eredménytartalék:	3.891.665	0	-232.295	3.659.370
Tárgyévi eredmény:	-232.295	78.523	232.295	78.523
Tőkenövekmény összesen:	7.820.286	5.337.307	-2.611.383	10.546.210
Saját tőke összesen:	20.477.565	12.397.712	-6.204.079	26.671.198

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	379.150.620	346.347.738	593.168.300	549.702.742
Letétkezelői díj	7.842.053	5.859.852	10.241.130	7.507.694
Bizományosi díj	30.292.241	30.292.241	36.349.272	36.349.272
Bankköltség	290.014	290.014	212.799	212.799
Felügyeleti díj	4.915.000	3.204.685	6.408.000	4.713.000
Könyvvizsgálat díja	1.276.371	0	1.356.360	0
Egyéb	1.820.664	1.820.664	1.867.608	1.867.608
Összesen:	425.586.963	387.815.194	649.603.469	600.353.115

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-3.385.447	-3.557.957
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-448.279	-221.398
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	222.760	330.329
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.370.872	-2.748.885
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-224.529	383.466
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-122.224	-435.675
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	704.233	-1.079.878
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	5.709	2.915
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-51.709	105.823
Származtatott ügyletek állományváltozása	-100.536	105.346
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-3.887.117	12.862.981
17. Értékpapírok beszerzése -	-246.862.015	-204.370.631
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	242.758.914	216.933.691
19. Kapott hozamok +	215.984	299.921
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-56.949	5.784.781
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.717.239	11.731.403
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-8.774.188	-5.946.622
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-7.329.513	15.089.805
Pénzeszközök nyitó értéke	11.544.179	4.214.666
Pénzeszközök záró értéke	4.214.666	19.304.471

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 "Származtatott ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-180
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2017.12.31
Saját tőke:	26.671.198.240
Egy jegyre jutó NEE:	1,654029
Darabszám:	16.124.988.419

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1.570.773	93,69
Alapkezelői díj		43.466	2,59
Letétkezelői díj		2.733	0,17
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségeként elszámolt egyéb tétel		3.051	0,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.521.523	90,75
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		105.823	6,31
Kötelezettségek összesen:		1.676.596	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			14.386.891	50,75
II/2. Egyéb követelés:			1.499.274	5,29
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	4.917.580	17,35
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			4.917.580	17,35
	ING	17.12.29 - 18.01.05	4.917.580	17,35
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	7.437.208	26,24
II/4.1. Állampapírok (összes):			522.420	1,84
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			522.420	1,84
BMÁK 2020/O államkötvény	HUF	250.000	262.016	0,92
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	250.000	260.404	0,92
II/4.3. Részvények (összes):			742.383	2,62
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			160.652	0,57
DUNA HOUSE részvény	HUF	1.250	93.750	0,33
MASTERPLAST részvény	HUF	11.095	66.902	0,24
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			581.731	2,05
ANALOG DEVICES INC részvény	USD	17	2.345	0,01
ATRIUM részvény	EUR	576.080	148.292	0,52
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	121	30.691	0,11
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD	49	376	0,00
LIBERTY INTERACTIVE CORP részvény	USD	120	75.845	0,27
MICRON TECHNOLOGY INC részvény	USD	730	77.691	0,27
MONSTER BEVERAGE CORP részvény	USD	300	4.914	0,02
NETEASE.COM részvény	USD	1	80.380	0,28
TESLA MOTORS INC részvény	USD	2	161.168	0,57
WALTER ENERGY INC részvény	USD	100	29	0,00

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			6.172.405	21,78
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			6.172.405	21,78
ADVENTUM TRIUM INGATLAN bef.jegy	EUR	1.300.000	402.091	1,42
OTP TREND B SOROZAT bef.jegy	HUF	1.007.090	2.417.655	8,53
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT bef.jegy	EUR	1.006.491	292.756	1,03
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E bef.jegy	EUR	5.000	96.189	0,34
DIREXION DAILY S&P 500 BULL bef.jegy	USD	20.700	237.501	0,84
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 bef.jegy	RON	4.029.879	272.688	0,96
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET bef.je	HUF	450.000	432.374	1,53
PROSHARES SHORT S&P 500 bef.jegy	USD	15.600	121.855	0,43
PROSHARES ULTRA S&P500 bef.jegy	USD	20.100	569.286	2,01
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500 bef.jegy	USD	80.000	849.964	3,00
SPDR GOLD TRUST bef.jegy	USD	15.000	480.046	1,69
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			3.241	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			103.600	0,36
Eszközök összesen:			28.347.794	100,00

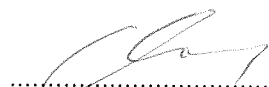
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.


.....
az Alapkezelő vezetője