

**OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. 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 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 éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az OTP Alapkezelő Zrt. vezetése (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 felelőségünk 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 lényeges 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 felelősége 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 lényeges 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 közlétegye 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 felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 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 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 eredőé, 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- 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.

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

Budapest, 2019. április 29.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251

**OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.



OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. 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
		2017. december 31.	2018. december 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	28.240.953	19.844.562
09.	I. Követelések	1.499.274	3.624.526
10.	1. Követelések	1.499.274	3.624.526
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	7.437.208	13.105.889
15.	1. Értékpapírok	6.953.022	12.499.575
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	484.186	606.314
17.	a) kamatokból, osztalékból	6.996	6.996
18.	b) egyéb piaci megítélésből	477.190	599.318
19.	III. Pénzeszközök	19.304.471	3.114.147
20.	1. Pénzeszközök	19.304.471	3.114.147
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	3.241	11.190
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	3.241	11.190
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	103.600	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	28.347.794	19.855.752
27.	E. Saját tőke	26.671.198	19.241.183
28.	I. Induló tőke	16.124.988	11.106.014
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63.338.346	72.101.733
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-47.213.358	-60.995.719
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	10.546.210	8.135.169
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-17.750.899	-26.386.763
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	23.971.430	30.342.928
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	587.786	606.314
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.659.370	3.737.893
36.	4. Üzleti év eredménye	78.523	-165.203
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.570.773	614.569
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.570.773	614.569
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	105.823	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	28.347.794	19.855.752

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	7.494.359	4.896.144
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6.754.566	4.642.255
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	649.603	408.669
05.	V. Egyéb ráfordítások	11.667	10.423
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	78.523	-165.203

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

 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 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 Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.397 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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 értékülönbözeteként 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyamkülönbözete a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 253.889 eFt, amely 4.896.144 eFt bevétel és 4.642.255 eFt ráfordítás különbözete. 408.669 eFt működési költség és 10.423 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 165.203 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	9.170.383	1.341	0,01%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1.421.046	85	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	3.559.414	687.089	3,46%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	82.720	217	0,00%	
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	153.322	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	6	425.415	2,14%	
ING Bank NV USD	2017.12.29 - 2018.01.05	4.917.580	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	1.000.000	5,04%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	1.000.000	5,04%	
Banki egyenlegek összesen:		19.304.471	3.114.147	15,69%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		522.420		516.347	2,60%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	262.016		258.627	1,30%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	260.404		257.720	1,30%
Belföldi részvények:		160.652		395.687	1,99%
CYBER - A		0		107.500	0,54%
DUNA HOUSE		93.750		0	0,00%
KONZUM		0		883	0,00%
MAGYAR TELEKOM		0		145.200	0,73%
MASTERPLAST		66.902		71.562	0,36%
OPUS		0		70.542	0,36%
Külföldi részvények:		581.731		760.369	3,82%
ACTIVISION BLIZZARD INC		0		3.840	0,02%
AES CORP		0		401	0,00%
ANALOG DEVICES INC		2.345		2.401	0,01%
ATRIUM		148.292		119.649	0,60%
BEMIS COMPANY		0		1.273	0,01%
CIENA CORP		0		134.837	0,68%
CIMAREX ENERGY CO		0		129.057	0,65%
DUNA HOUSE		0		93.500	0,47%
EAST WEST BANCORP		0		2.419	0,01%
EMERSON ELECTRIC CO		0		1.662	0,01%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		0		217.958	1,10%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		30.691		23.796	0,12%
HYPERDYNAMICS CORP		376		47	0,00%
LIBERTY INTERACTIVE CORP		75.845		0	0,00%
MICRON TECHNOLOGY INC		77.691		0	0,00%
MONSTER BEVERAGE CORP		4.914		4.133	0,02%
NETEASE.COM		80.380		0	0,00%
SHIRE PLC		0		4.860	0,02%
TESLA MOTORS INC		161.168		0	0,00%
TRACTOR SUPPLY CO		0		18.701	0,09%
WALTER ENERGY INC		29		0	0,00%
XYLEM		0		1.835	0,01%
Befektetési jegyek:		6.172.405		11.433.486	57,59%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP		402.091		507.940	2,56%
OTP TREND B SOROZAT		2.417.655		2.515.628	12,67%
AGIF-A. DISCOV.EUROPE STRAT IT13 EUR		0		280.384	1,41%
ALLIANZ DSCVRY EU ST-IT		292.756		0	0,00%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		96.189		97.932	0,49%
DIREXION DAILY S&P 500 BULL		237.501		16.187	0,08%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		272.688		0	0,00%
IPATH BLOOMBERG COCOA SUBIND		0		178.465	0,90%
IPATH VIX ETN		0		1.576.033	7,94%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED		0		210.354	1,06%
ISHARES MSCI TURKEY		0		206.323	1,04%
ISHARES S&P 500 INDEX FUND		0		2.325.553	11,71%
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET		432.374		406.647	2,05%
PARVEST GBL EQ ABST RT-I USD		0		2.186.205	11,01%

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
PROSHARES SHORT S&P 500	121.855		138.668		0,70%
PROSHARES ULTRA S&P500	569.286		204.862		1,03%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	849.964		0		0,00%
SPDR GOLD TRUST	480.046		510.159		2,57%
Spider	0		6.960		0,04%
VANECK VECTORS INDIA S/C	0		65.186		0,33%
Átruházható értékpapírok összesen:	7.437.208	0	13.105.889	0	66,00%
Egyéb eszközök					
Követelések		1.499.274		3.624.526	18,25%
Aktív időbeli elhatárolások		3.241		11.190	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		103.600		0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:		1.606.115		3.635.716	18,31%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		28.347.794		19.855.752	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		43.466		24.750	4,03%
Letétkezelői díj		2.733		2.200	0,36%
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.051		2.769	0,45%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.521.523		584.850	95,16%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		105.823		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		1.676.596		614.569	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		26.671.198		19.241.183	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	16.124.988.419	11.106.014.186
---	----------------	----------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,654029	1,732501
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,654245	1,732923 *

*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.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7.437.208	26,24%	13.105.889	66,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	522.420	1,84%	516.347	2,60%

*A megoszlási viszonyszámok 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	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	739.793	253.889
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-593.168	-371.108
d) a letétkezelő díjai:	-10.241	-9.557
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-36.349	-20.383
bankköltség:	-213	-213
felügyeleti díj:	-6.408	-5.979
egyéb költség és ráfordítás:	-14.891	-11.852
f) nettó jövedelem:	78.523	-165.203
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	78.523	-165.203
h) a tőkeszámla változása:	5.784.781	-7.283.340
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	330.329	18.528
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)
2014. december 31.		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. december 31.	2,24%	16.124.988.419	26.671.198.240	1,654029
2018. január 31.		15.817.607.431		1,651785
2018. február 28.		15.773.715.982		1,631355
2018. március 29.		14.878.133.754		1,616920
2018. április 27.		7.727.509.654		1,702432
2018. május 31.		7.654.494.394		1,731902
2018. június 29.		7.340.568.899		1,746154
2018. július 31.		7.368.345.708		1,737292
2018. augusztus 31.		7.385.296.045		1,744395
2018. szeptember 28.		7.036.873.462		1,721817
2018. október 31.		7.361.849.675		1,687120
2018. november 30.		7.209.493.626		1,719498
2018. december 31.	4,74%	11.106.014.186	19.241.182.902	1,732501

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,74 % lett.

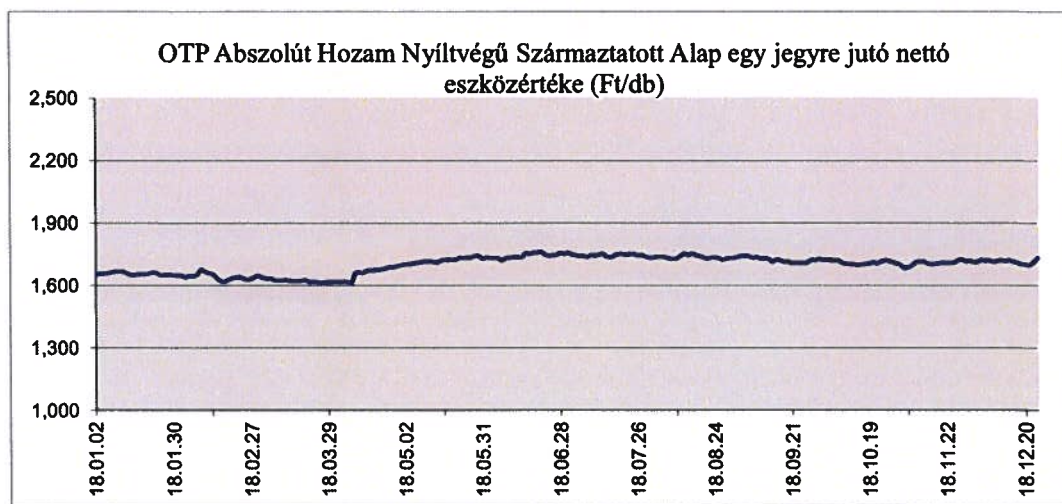
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	46.935.189	354.316.177
2018. február	148.271.162	192.162.611
2018. március	101.549.554	997.131.782
2018. április	235.925.551	7.386.549.651
2018. május	395.784.613	468.799.873
2018. június	438.968.132	752.893.627
2018. július	92.433.258	64.656.449
2018. augusztus	93.335.180	76.384.843
2018. szeptember	2.960.074	351.382.657
2018. október	395.898.938	70.922.725
2018. november	5.142.798	157.498.847
2018. december	4.632.764	1.514.882.624
Összesen:	1.961.837.213	12.387.581.866

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	45.053.086	0
2018. február	36.806.288	0
2018. április	6.539.941.335	0
2018. május	4.008.034	233.695.064
2018. június	21.790.145	38.313.708
2018. július	17.078.771	179.763.484
2018. augusztus	58.033.217	148.123.989
2018. szeptember	10.438.136	186.136.754
2018. október	26.329.341	185.785.829
2018. november	0	273.905.109
2018. december	42.071.230	149.055.226
Összesen:	6.801.549.583	1.394.779.163

Az Alap nem fizett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	11	16
Nyerésrészesedés	220	12.169	12.389
Teljes javadalmazás *	198.369	207.001	405.370

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegű 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 kitettsége 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, 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	28.123.433.099	19.525.039.774	-30,5738%

* 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 értékkülönbözeteinek részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		527.500	6.996	-18.149	516.347
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	262.500	4.071	-7.944	258.627
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	265.000	2.925	-10.205	257.720
Belföldi részvények:		396.435	0	-748	395.687
CYBER - A		107.500	0	0	107.500
KONZUM		740	0	143	883
MAGYAR TELEKOM		142.830	0	2.370	145.200
MASTERPLAST		64.674	0	6.888	71.562
OPUS		80.691	0	-10.149	70.542
Külföldi részvények:		1.021.202	0	-260.833	760.369
ACTIVISION BLIZZARD INC		5.614	0	-1.774	3.840
AES CORP		286	0	115	401
ANALOG DEVICES INC		2.506	0	-105	2.401
ATRIUM		154.883	0	-35.234	119.649
BEMIS COMPANY		1.283	0	-10	1.273
CIENA CORP		145.132	0	-10.295	134.837
CIMAREX ENERGY CO		189.545	0	-60.488	129.057
DUNA HOUSE		99.000	0	-5.500	93.500
EAST WEST BANCORP		3.298	0	-879	2.419
EMERSON ELECTRIC CO		2.064	0	-402	1.662
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		217.416	0	542	217.958
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		98.105	0	-74.309	23.796
HYPERDYNAMICS CORP		40.635	0	-40.588	47
MONSTER BEVERAGE CORP		4.406	0	-273	4.133
SHIRE PLC		4.742	0	118	4.860
TRACTOR SUPPLY CO		18.999	0	-298	18.701
XYLEM		2.083	0	-248	1.835
Befektetési jegyek:		10.554.438	0	879.048	11.433.486
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP		404.378	0	103.562	507.940
OTP TREND B SZOROZAT		1.631.930	0	883.698	2.515.628
AGIF-A. DISCOV.EUROPE STRAT IT13 EUR		312.400	0	-32.016	280.384
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E		98.145	0	-213	97.932
DIREXION DAILY S&P 500 BULL		19.032	0	-2.845	16.187
IPATH BLOOMBERG COCOA SUBIND		201.218	0	-22.753	178.465
IPATH VIX ETN		1.410.930	0	165.103	1.576.033
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED		211.004	0	-650	210.354
ISHARES MSCI TURKEY		212.361	0	-6.038	206.323
ISHARES S&P 500 INDEX FUND		2.375.116	0	-49.563	2.325.553
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET		450.000	0	-43.353	406.647
PARVEST GBL EQ ABST RT-I USD		2.240.817	0	-54.612	2.186.205
PROSHARES SHORT S&P 500		118.438	0	20.230	138.668
PROSHARES ULTRA S&P500		263.465	0	-58.603	204.862
SPDR GOLD TRUST		533.588	0	-23.429	510.159
Spider		7.573	0	-613	6.960
VANECK VECTORS INDIA S/C		64.043	0	1.143	65.186
MINDÖSSZESEN:		12.499.575	6.996	599.318	13.105.889

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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:	16.124.988	8.763.387	-13.782.361	11.106.014
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6.220.531	6.371.498	-8.635.864	3.956.165
Értékelési különbözet:	587.786	606.314	-587.786	606.314
Eredménytartalék:	3.659.370	78.523	0	3.737.893
Tárgyévi eredmény:	78.523	-165.203	-78.523	-165.203
Tőkenövekmény összesen:	10.546.210	6.891.132	-9.302.173	8.135.169
Saját tőke összesen:	26.671.198	15.654.519	-23.084.534	19.241.183

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	593.168.300	549.702.742	371.107.550	346.357.160
Letétkezelői díj	10.241.130	7.507.694	9.556.577	7.356.886
Bizományosi díj	36.349.272	36.349.272	20.383.439	20.383.439
Bankköltség	212.799	212.799	212.714	212.714
Felügyeleti díj	6.408.000	4.713.000	5.979.000	4.607.000
Könyvvizsgálat díja	1.356.360	0	1.397.000	0
Egyéb	1.867.608	1.867.608	32.752	32.752
Összesen:	649.603.469	600.353.115	408.669.032	378.949.951

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-3.557.957	-5.617.725
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-221.398	-297.458
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	330.329	18.528
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.748.885	-2.125.039
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	383.466	-2.125.252
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-435.675	-122.128
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.079.878	-956.204
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2.915	-7.949
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	105.823	-105.823
Származékos ügyletek állományváltozása	105.346	103.600
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	12.862.981	-3.289.259
17. Értékpapírok beszerzése -	-204.370.631	-143.296.511
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	216.933.691	139.874.997
19. Kapott hozamok +	299.921	132.255
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	5.784.781	-7.283.340
20. Befektetési jegy kibocsátás +	11.731.403	15.134.885
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.946.622	-22.418.225
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	15.089.805	-16.190.324
Pénzeszközök nyitó értéke	4.214.666	19.304.471
Pénzeszközök záró értéke	19.304.471	3.114.147

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP 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):	2018.12.31
Saját tőke:	19.241.182.902
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,732501
Darabszám:	11.106.014.186

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%	
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		614.569	100,00	
Alapkezelői díj		24.750	4,03	
Letétkezelői díj		2.200	0,36	
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.769	0,45	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		584.850	95,16	
I/3. Céltartalékok:		0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00	
Kötelezettségek összesen:		614.569	100,00	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1.114.147	5,61	
II/2. Egyéb követelés:		3.624.526	18,25	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	2.000.000	10,08	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:		2.000.000	10,08	
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	1.000.000	5,04
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	1.000.000	5,04
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	13.105.889	66,00
II/4.1. Állampapírok (összes):			516.347	2,60
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			516.347	2,60
BMÁK 2020/O államkötvény	HUF	250.000	258.627	1,30
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	250.000	257.720	1,30
II/4.3. Részvények (összes):			1.156.056	5,81
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			395.687	1,99
CYBER - A részvény	HUF	10.000	107.500	0,54
KONZUM részvény	HUF	9	883	0,00
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	33.000	145.200	0,73
MASTERPLAST részvény	HUF	11.095	71.562	0,36
OPUS részvény	HUF	3.599	70.542	0,36
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			760.369	3,82
ACTIVISION BLIZZARD INC részvény	USD	292	3.840	0,02
AES CORP részvény	USD	1	401	0,00
ANALOG DEVICES INC részvény	USD	17	2.401	0,01
ATRIUM részvény	EUR	576.080	119.649	0,60
BEMIS COMPANY részvény	USD	10	1.273	0,01
CIENA CORP részvény	USD	145	134.837	0,68
CIMAREX ENERGY CO részvény	USD	75	129.057	0,65
DUNA HOUSE részvény	HUF	1.250	93.500	0,47
EAST WEST BANCORP részvény	USD	0	2.419	0,01

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

EMERSON ELECTRIC CO részvény	USD	50	1.662	0,01
FONDUL PROPRIETATEA SA -.85 részvény	RON	3.033.453	217.958	1,10
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	121	23.796	0,12
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD	48	47	0,00
MONSTER BEVERAGE CORP részvény	USD	300	4.133	0,02
SHIRE PLC részvény	USD	100	4.860	0,02
TRACTOR SUPPLY CO részvény	USD	6	18.701	0,09
XYLEM részvény	USD	100	1.835	0,01
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			11.433.486	57,59
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			11.433.486	57,59
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	EUR	1.300.000	507.940	2,56
OTP TREND B SOROZAT	HUF	1.007.090	2.515.628	12,67
AGIF-A. DISCOV.EUROPE STRAT IT13 EUR	EUR	1.006.491	280.384	1,41
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	EUR	5.000	97.932	0,49
DIREXION DAILY S&P 500 BULL	USD	1.800	16.187	0,08
IPATH BLOOMBERG COCOA SUBIND	USD	22.900	178.465	0,90
IPATH VIX ETN	USD	114.909	1.576.033	7,94
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED	USD	18.200	210.354	1,06
ISHARES MSCI TURKEY	USD	29.733	206.323	1,04
ISHARES S&P 500 INDEX FUND	USD	33.200	2.325.553	11,71
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET	HUF	450.000	406.647	2,05
PARVEST GBL EQ ABST RT-I USD	USD	85.000	2.186.205	11,01
PROSHARES SHORT S&P 500	USD	15.600	138.668	0,70
PROSHARES ULTRA S&P500	USD	8.000	204.862	1,03
SPDR GOLD TRUST	USD	15.000	510.159	2,57
Spider	USD	100	6.960	0,04
VANECK VECTORS INDIA S/C	USD	5.497	65.186	0,33
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			11.190	0,06
Eszközök összesen:			19.855.752	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője