

**OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű
Származtatott Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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 a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

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, köteleességünk 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 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 köztegye 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 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 könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizgálat 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 könyvvizgálat 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. 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 könyvvizgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 27.



.....
Pádár Péter

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: 007251



OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Éves jelentés a 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. 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
		2019. december 31.	2020. 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	16.571.829	15.195.768
09.	I. Követelések	711.412	1.642.662
10.	1. Követelések	711.412	1.642.662
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	11.352.627	9.259.311
15.	1. Értékpapírok	11.252.955	8.586.320
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	99.672	672.991
17.	a) kamatokból, osztalékból	7.221	10.729
18.	b) egyéb piaci megítélésből	92.451	662.262
19.	III. Pénzeszközök	4.507.790	4.293.795
20.	1. Pénzeszközök	4.507.790	4.293.795
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	9.029	73
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	9.029	73
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-29.368
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	16.580.858	15.166.473
27.	E. Saját tőke	16.456.962	14.986.247
28.	I. Induló tőke	9.337.596	8.031.472
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	73.604.828	75.177.560
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-64.267.232	-67.146.088
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.119.366	6.954.775
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-28.813.595	-30.886.953
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	31.464.890	32.729.893
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	99.672	643.623
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.572.690	4.368.399
36.	4. Üzleti év eredménye	795.709	99.813
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	49.177	33.424
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	49.177	33.424
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	74.719	146.802
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	16.580.858	15.166.473

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
		2019.01.01-2019.12.31.	2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.631.542	5.291.610
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.488.970	4.828.228
03.	III. Egyéb bevételek	0	20
04.	IV. Működési költségek	339.530	357.909
05.	V. Egyéb ráfordítások	7.333	5.680
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	795.709	99.813

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1,

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.313 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/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 értékkülönbszeteiként 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 pénzügyi követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete szerepel. Az elszámolt 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 árfolyam különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 463.382 eFt, amely 5.291.610 eFt bevétel és 4.828.228 eFt ráfordítás különbözete. 357.909 eFt működési költség és 5.680 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 99.813 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.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		280.275	2.240.911		14,78%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		1.172.664	2.006.653		13,23%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		45.697	46.029		0,30%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla		206	61		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla		0	68		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla		0	73		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.05 - 2020.03.05		1.000.000	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02		535.248	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02		1.473.700	0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			4.507.790	4.293.795		28,31%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:						
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	518.832		0		0,00%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	257.783		0		0,00%
		261.049		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:						
D200226	2019.03.13 - 2020.02.26	5.499		0		0,00%
D200826	2019.08.28 - 2020.08.28	1.899		0		0,00%
		3.600		0		0,00%
Vállalati kötvények:						
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2049.11.07	452.804		2.771.570		18,27%
NATIXIS 10Y SELECTION AL	2015.04.14 - 2025.04.14	0		975.935		6,43%
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2048.10.29	452.804		480.060		3,17%
		0		1.315.575		8,67%
Belföldi részvények:						
CYBER - A		1.356.251		1.094.274		7,22%
GRAPHISOFT PARK SE		175.000		154.132		1,02%
MAGYAR TELEKOM		726.364		529.224		3,49%
MASTERPLAST		370.180		410.400		2,71%
OPUS		84.099		0		0,00%
		608		518		0,00%
Külföldi részvények:						
ACTIVISION BLIZZARD INC		1.237.151		904.947		5,96%
AES CORP		5.114		0		0,00%
AMCOR PLC		586		0		0,00%
AMERIPRISE FINANCIAL INC		1.629		0		0,00%
ANALOG DEVICES INC		4.909		0		0,00%
ATRIUM		3.503		0		0,00%
AURORA CANNABIS INC		131.380		0		0,00%
CAIRO MEZZ PLC		76.397		51.479		0,34%
CANOPY GROWTH CORP		0		2.110		0,01%
CIMAREX ENERGY CO		124.322		256.443		1,69%
CONSTELLATION BRANDS INC		116.032		0		0,00%
CRONOS GROUP INC		8.501		0		0,00%
DUNA HOUSE		70.081		125.884		0,83%
EAST WEST BANCORP		97.500		90.500		0,60%
EMERSON ELECTRIC CO		2.871		0		0,00%
FNB CORP/PA		2.248		0		0,00%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		464		0		0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		288.725		290.273		1,91%
HYPERDYNAMICS CORP		16.405		14.392		0,09%
JOHN B SANFILIPPO & SON INC		12		175		0,00%
MCCORMICK & CO INC/MD		53.216		0		0,00%
MERCADOLIBRE INC		5.002		0		0,00%
MONSTER BEVERAGE CORP		16.857		0		0,00%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC		5.619		0		0,00%
RELIANCE STEEL & ALUMINUM		1.550		0		0,00%
ROCKWELL AUTOMATION INC		4.977		0		0,00%
SYSCO CORP		5.973		0		0,00%
TAKEDA PHARMECEUTCAL - SP ADR		2.521		0		0,00%
TILRAY INC COM CL 2		2.925		0		0,00%
		50.489		73.686		0,49%

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
TRACTOR SUPPLY CO	1.598	0	0,00%
WALTER ENERGY INC	4	5	0,00%
WATERS CORP	6.611	0	0,00%
WORTHINGTON INDUSTRIES INC	126.807	0	0,00%
XYLEM	2.323	0	0,00%
Befektetési jegyek:	7.782.090	4.488.520	29,60%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	711.363	835.920	5,51%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	644.017	0	0,00%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP I	0	220.774	1,46%
AGIF-A. DISCOV.EUROPE STRAT IT13 EUR	288.993	0	0,00%
DIREXION DAILY S&P 500 BULL	19.476	12.890	0,08%
ETF DAX	0	8.537	0,06%
IPATH BLOOMBERG COCOA SUBIND	92.373	0	0,00%
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	446	366.962	2,42%
ISHARES EURO STOXX BANKS DE	319.806	845	0,01%
OTP TREND B SOROZAT	2.043.476	1.675.781	11,05%
PROSHARES SHORT S&P 500	808.160	0	0,00%
PROSHARES SHORT VIX ST FUTUR	705.590	0	0,00%
PROSHARES ULTRA S&P500	13.337	16.299	0,11%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQ	1.484.827	0	0,00%
SPDR GOLD TRUST	631.775	742.520	4,90%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	0	12.487	0,08%
Spider	9.486	11.118	0,07%
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	0	575.392	3,79%
VANECK VECTORS INDIA S/C	8.965	8.995	0,06%
Átruházható értékpapírok összesen:	11.352.627	9.259.311	61,05%
Egyéb eszközök			
Követelések	711.412	1.642.662	10,83%
Aktív időbeli elhatárolások	9.029	73	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-29.368	-0,19%
Egyéb eszközök összesen:	720.441	1.613.367	10,64%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	16.580.858	15.166.473	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	18.559	3.510	1,95%
Letétkezelői díj	1.668	1.449	0,80%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.474	2.574	1,43%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	26.476	25.891	14,37%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	74.719	146.802	81,45%
Kötelezettségek összesen:	123.896	180.226	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	16.456.962	14.986.247	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.337.596.045	8.031.472.528
---	---------------	---------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,762441	1,865940
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,761273	1,866000 *

*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	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	11.352.627	68,47%	9.259.311	61,04%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	5.499	0,03%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	977.135	5,89%	2.771.570	18,27%

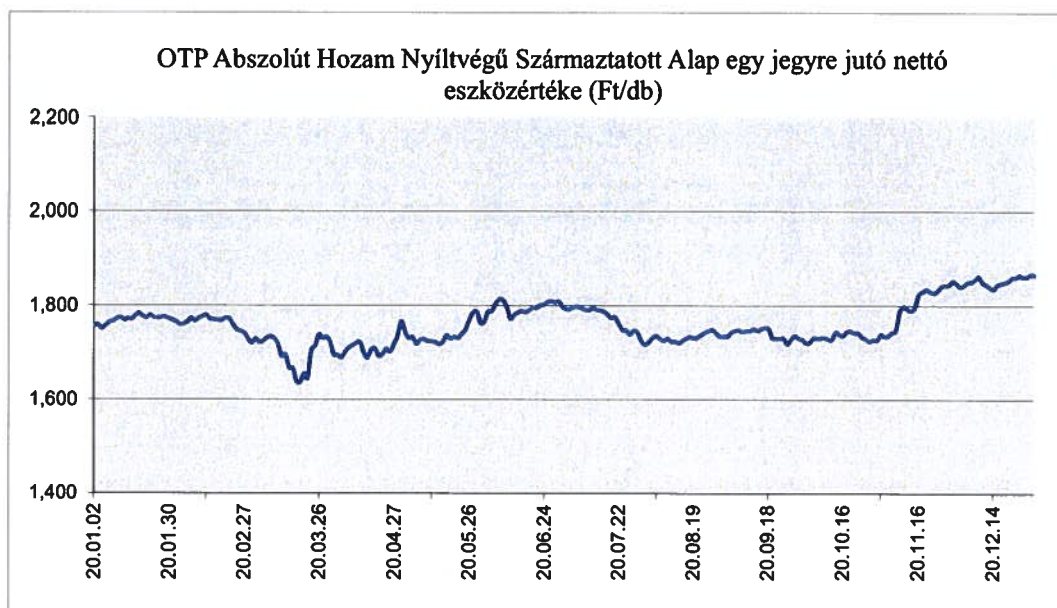
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.142.572	463.382
b) egyéb bevétel:	0	20
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-317.223	-331.794
d) a letétkezelő díjai:	-7.225	-5.774
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-8.919	-13.814
bankköltség:	-212	-235
felügyleti díj:	-4.512	-4.979
egyéb költség és ráfordítás:	-8.772	-6.993
f) nettó jövedelem:	795.709	99.813
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	795.709	99.813
h) a tőkeszámla változása:	-3.073.288	-2.114.479
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	-506.642	543.951
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)
2016. december 31.		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. december 31.	4,74%	11.106.014.186	19.241.182.902	1,732501
2019. december 31.	1,73%	9.337.596.045	16.456.962.408	1,762441
2020. január 31.		9.273.317.472		1,768918
2020. február 28.		9.072.018.833		1,729362
2020. március 31.		8.728.781.336		1,730325
2020. április 30.		8.508.374.266		1,735189
2020. május 29.		8.448.861.735		1,762698
2020. június 30.		8.426.324.579		1,810221
2020. július 31.		8.392.922.027		1,743097
2020. augusztus 31.		8.374.750.431		1,749519
2020. szeptember 30.		8.333.675.380		1,729197
2020. október 30.		8.359.388.842		1,727236
2020. november 30.		8.344.638.608		1,845029
2020. december 31.	5,87%	8.031.472.528	14.986.247.056	1,865940

Az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 5,87 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	14.719.509	78.998.082
2020. február	1.778.516	203.077.155
2020. március	4.827.044	348.064.541
2020. április	1.148.979	221.556.049
2020. május	2.954.121	62.466.652
2020. június	4.734.180	27.271.336
2020. július	5.707.141	39.109.693
2020. augusztus	2.056.110	20.227.706
2020. szeptember	5.541.322	46.616.373
2020. október	46.339.104	20.625.642
2020. november	5.171.188	19.921.422
2020. december	33.767.059	33.643.324
Összesen:	128.744.273	1.121.577.975

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	230.533.557	240.161.142
2020. február	119.661.059	186.372.865
2020. március	71.018.521	300.817.475
2020. április	237.228.601	483.334.891
2020. május	7.514.084	146.771.062
2020. június	29.337.755	81.878.657
2020. július	230.123.395	34.081.920
2020. augusztus	128.387.177	92.368.277
2020. szeptember	90.234.362	9.350.207
2020. október	165.394.508	15.316.739
2020. november	86.870.629	60.500.882
2020. december	47.683.956	106.323.302
Összesen:	1.443.987.604	1.757.277.419

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 származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	77	6.180	6.257
Teljes javadalmazás *	246.528	268.581	515.109

*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 jellegénél 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.

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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	19.584.162.550	15.231.218.021	-22,2269%

* 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.

c) A megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok, és ez február folyamán sem változott. Az éven belüli lejáratok esetében 10-30, a hozamgörbe közepén és hosszú végén 30-70 bázispont volt az emelkedés mértéke. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszivárgása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvényvásárlási programjában elkezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására, amely az állomány 50%-a. A jegybank bejelentette, hogy a hosszú papírok mellett elkezdte vásárolni az 5-10 év közötti lejáratú állampapírokat is. Emellett a koronavírus elleni oltások felgyorsulásával erősödtek a várakozások, hogy a korlátozások hamarosan feloldhatók lesznek, és az élet visszatérhet a normális kerékvágásba. A pozitív várakozások a kereslet élénkülését hozták magukkal, ez feljebb hajtotta a nyersanyagárakat és az inflációs várakozásokat is. A MAX index értéke év eleje óta 2,62%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacokon a politikai és járványhelyzet befolyásolta az eseményeket. Az USA-ban a Biden-kormányzat már az első napján rekordszámú, 17 elnöki rendeletet kiadva módosította Trump elnök számos nagy visszhangot kiváltó intézkedését. A kötvényhozamok az amerikai demokrata sikerek hatására az erősebb költségvetési költések és az ezzel járó magasabb infláció várakozása miatt felfelé tendáltak. Talán éppen azért, mert a Fed megszólaló döntéshozói hangsúlyozták, hogy a kamatemelés vagy akár a kötvényvásárlások lassítása még távoli kilátás. Mindezt a Joe Biden amerikai elnök által azóta már aláírt 1 900 milliárd dolláros fiskális élénkítő-csomag várakozása is fütötte. Ugyanakkor távolabbra tekintve a megugró növekedés inflációs hatására számítanak a piacok. Az EKB számára erősebb fejtörést okozhat a monetáris kondícióknak a hozamemelkedés hatására előálló szigorodása. A hozamgörbék meredeksége világszerte visszatért a tavaly márciusi lezárások előtt jellemző szintekre, a nulla közeli irányadó kamatok mellett a 2-10 éves hozamgörbe-meredekségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak.

A közép-kelet európai régió részvénytársasági vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulatból, így januárban és februárban is emelkedett, év eleje óta összesen 4,14%-kal. A cseh és a lengyel index nem tudtak az éve elejétől kiegyensúlyozott teljesítményt nyújtani, a cseh index forintban számítva 2,45%-kal nőtt, a lengyel index forintban számítva 3,15%-kal csökkent év eleje óta. A közép-európai CETOP20 index forintban számítva 0,53%-kal emelkedett az év eleji értékéhez képest.

Az idei január még úgy zajlott a globális feltörekvő részvénytársaságokon, ahogyan a 2020-as év zárult, jó hangulatban, emelkedéssel. A február már felemásra sikeredett, a hónap első felében még hatott a vakcina-optimizmus, azonban a hónap végére felerősödtek az inflációs aggodalmak és az amerikai hosszú hozamok meginduló emelkedése megakasztotta a fejlődő piacokra irányuló pénzáramlást. A nyersanyagpiaci eszközök áremelkedése ugyanakkor összességében kedvezően hatott a feltörekvő piacokra. Az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index forintban számítva közel 4%-ot tudott emelkedni év eleje óta.

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcusra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacokon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénytársaságokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylettek meg a hozamemelkedést, hiszen itt a befektetői fantáziára épülő árfolyamokat a jövőbeni lehetőségek jelenértéke - és ezen keresztül a kötvényhozamok - sokkal jobban befolyásolja, mint a már most is pozitív cash-flow-val rendelkező, unalmas old-economy részvényeket. Az MSCI World index év eleje óta forintban kifejezve 1,67%-ot emelkedett.

Az Alap abszolút hozam stratégiát követ, aktív eszközallokációval törekszik a piaci árfolyamesések hatásának mérséklésére, illetve származtatott eszközök használatával igyekszik kihasználni a piaci volatilitásban rejlő lehetőségeket. Nehezen becsülhető a koronavírus okozta további közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó leírás a február végéig rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (Ft)	3.864.742.923	1,708871
	'B' (Ft)	11.122.188.122	1,927588
2021.03.12.	'A' (Ft)	3.993.412.126	1,795710
	'B' (Ft)	12.448.801.044	2,029477

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		2.671.086	10.729	89.755	2.771.570
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2049.11.07	922.740	4.291	48.904	975.935
NATIXIS 10Y SELECTIO	2015.04.14 - 2025.04.14	450.000	0	30.060	480.060
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2048.10.29	1.298.346	6.438	10.791	1.315.575
Belföldi részvények:		1.119.412	0	-25.138	1.094.274
CYBER - A		109.328	0	44.804	154.132
GRAPHISOFT PARK SE		636.304	0	-107.080	529.224
MAGYAR TELEKOM		372.860	0	37.540	410.400
OPUS		920	0	-402	518
Külföldi részvények:		1.316.865	0	-411.918	904.947
AURORA CANNABIS INC		260.153	0	-208.674	51.479
CAIRO MEZZ PLC		0	0	2.110	2.110
CANOPY GROWTH CORP		182.067	0	74.376	256.443
CRONOS GROUP INC		160.831	0	-34.947	125.884
DUNA HOUSE		96.801	0	-6.301	90.500
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		165.263	0	125.010	290.273
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		98.105	0	-83.713	14.392
HYPERDYNAMICS CORP		40.635	0	-40.460	175
TILRAY INC COM CL 2		281.804	0	-208.118	73.686
WALTER ENERGY INC		31.206	0	-31.201	5
Befektetési jegyek:		3.478.957	0	1.009.563	4.488.520
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY		651.260	0	184.660	835.920
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP 1		130.645	0	90.129	220.774
DIREXION DAILY S&P 500 BULL		8.718	0	4.172	12.890
ETF DAX		8.554	0	-17	8.537
IPATH SERIES B S&P 500 VIX		381.946	0	-14.984	366.962
ISHARES EURO STOXX BANKS DE		731	0	114	845
OTP TREND B SOROZAT		895.271	0	780.510	1.675.781
PROSHARES ULTRA S&P500		11.749	0	4.550	16.299
SPDR GOLD TRUST		746.296	0	-3.776	742.520
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST		11.875	0	612	12.487
Spider		9.475	0	1.643	11.118
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER		612.320	0	-36.928	575.392
VANECK VECTORS INDIA S/C		10.117	0	-1.122	8.995
MINDÖSSZESEN:		8.586.320	10.729	662.262	9.259.311

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének 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	
		2020.12.31-én:	USD / EUR	-8.575	7.000	
	EUR / HUF	-16.000	5.806.560	-5.842.080	5.806.560	-35.520
	Összesen:					-29.368

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
REPHUN 1.25% 10/22/25	1.363.000	EUR	2018.12.19	1.359.487	2019.01.09	1.359.487	0
MOL RT	112.500	eFt	2018.12.28	9.972	2019.01.09	9.972	0
2020.12.31-én:							
2031/A	1.042.200	eFt	2020.12.28	3.923	2020.12.28	3.923	0
DEUTSCHE BANK AG 5.	1.100.000	EUR	2020.12.29	1.315.717	2020.12.29	1.315.717	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.337.596	1.572.732	-2.878.856	8.031.472
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.651.295	1.265.003	-2.073.358	1.842.940
Értékelési különbözet:	99.672	643.623	-99.672	643.623
Eredménytartalék:	3.572.690	795.709	0	4.368.399
Tárgyévi eredmény:	795.709	99.813	-795.709	99.813
Tőkenövekmény összesen:	7.119.366	2.804.148	-2.968.739	6.954.775
Saját tőke összesen:	16.456.962	4.376.880	-5.847.595	14.986.247

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	317.222.504	298.663.398	331.794.128	328.284.479
Letétkezelői díj	7.225.474	5.557.065	5.773.831	4.325.090
Bizományosi díj	8.919.089	8.919.089	13.813.764	13.813.764
Bankköltség	212.341	212.341	235.419	235.419
Felügyeleti díj	4.512.000	3.477.000	4.979.000	3.718.000
Könyvvizsgálat díja	1.438.910	0	1.313.180	0
Összesen:	339.530.318	316.828.893	357.909.322	350.376.752

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	519.868	-4.360.847
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	312.117	-537.963
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-506.642	543.951
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.216.851	-2.956.920
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	2.913.114	-931.250
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	506.642	-573.319
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-565.392	-15.753
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2.161	8.956
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	74.719	72.083
Származékos ügyletek állományváltozása	0	29.368
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.947.063	6.261.331
17. Értékpapírok beszerzése -	-106.876.661	-87.128.605
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	110.340.132	92.752.160
19. Kapott hozamok +	483.592	637.776
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3.073.288	-2.114.479
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2.625.057	2.837.735
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.698.345	-4.952.214
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	1.393.643	-213.995
Pénzeszközök nyitó értéke	3.114.147	4.507.790
Pénzeszközök záró értéke	4.507.790	4.293.795

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):	2020.12.31
Saját tőke:	14.986.247.056
Egy jegyre jutó NEE:	1,865940
Darabszám:	8.031.472.528

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		33.424	18,55
Alapkezelői díj		3.510	1,95
Letétkezelői díj		1.449	0,80
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.574	1,43
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		25.891	14,37
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		146.802	81,45
Kötelezettségek összesen:		180.226	100,00

II. ESZKÖZÖK

		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		4.293.795	28,31
II/2. Egyéb követelés:		1.642.662	10,83
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank Devizanem Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	9.259.311	61,05
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		2.771.570	18,27
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		2.771.570	18,27
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR 3.000.000	975.935	6,43
NATIXIS 10Y SELECTION ALPHA BASKET kötvé	HUF 450.000	480.060	3,17
OPUS VAR 49-16 kötvény	EUR 4.000.000	1.315.575	8,67
II/4.3. Részvények (összes):		1.999.221	13,18
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		1.094.274	7,22
CYBER - A részvény	HUF 10.200	154.132	1,02
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF 3	529.224	3,49
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF 108.000	410.400	2,71
OPUS részvény	HUF 45	518	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		904.947	5,96
AURORA CANNABIS INC részvény	USD 20.833	51.479	0,34
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR 46.916	2.110	0,01
CANOPY GROWTH CORP részvény	USD 35.000	256.443	1,69
CRONOS GROUP INC részvény	USD 61.000	125.884	0,83
DUNA HOUSE részvény	HUF 1.250	90.500	0,60
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON 2.269.099	290.273	1,91
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD 121	14.392	0,09
HYPERDYNAMICS CORP részvény	USD 48	175	0,00
TILRAY INC COM CL 2 részvény	USD 3	73.686	0,49
WALTER ENERGY INC részvény	USD 100	5	0,00

Éves jelentés - OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			4.488.520	29,60
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			4.488.520	29,60
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	2.000.000	835.920	5,51
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP 1	EUR	420.000	220.774	1,46
DIREXION DAILY S&P 500 BULL	USD	600	12.890	0,08
ETF DAX	EUR	200	8.537	0,06
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	USD	73.500	366.962	2,42
ISHARES EURO STOXX BANKS DE	EUR	320	845	0,01
OTP TREND B SOROZAT	HUF	493.420	1.675.781	11,05
PROSHARES ULTRA S&P500	USD	600	16.299	0,11
SPDR GOLD TRUST	USD	14.000	742.520	4,90
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF TRST	USD	100	12.487	0,08
Spider	USD	100	11.118	0,07
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	USD	100.000	575.392	3,79
VANECK VECTORS INDIA S/C	USD	927	8.995	0,06
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			73	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-29.368	-0,19
Eszközök összesen:			15.166.473	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató