

**OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci
Alap**

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

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 felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk 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 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért 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 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. 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. augusztus 6.



.....
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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	36.528.455	33.619.793
09.	I. Követelések	784.247	3.016.184
10.	1. Követelések	784.247	3.016.184
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	4.129.121	6.968.664
15.	1. Értékpapírok	4.314.511	7.372.527
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-185.390	-403.863
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-185.390	-403.863
19.	III. Pénzeszközök	31.615.087	23.634.945
20.	1. Pénzeszközök	31.615.087	23.634.945
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	13.383	6.062
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	13.383	6.062
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	477.886	-930.671
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	37.019.724	32.695.184
27.	E. Saját tőke	36.165.284	32.371.017
28.	1. Induló tőke	19.401.754	20.310.335
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	41.501.828	56.787.826
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-22.100.074	-36.477.491
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	16.763.530	12.060.682
32.	1. a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-8.918.995	-21.018.701
33.	1. b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	20.364.262	33.288.801
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	292.496	-1.334.534
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.510.989	5.025.767
36.	4. Üzleti év eredménye	1.514.778	-3.900.651
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	466.060	324.167
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	466.060	324.167
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	388.380	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	37.019.724	32.695.184

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	50.635.522	54.943.083
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	48.111.508	58.166.888
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	994.266	658.909
05.	V. Egyéb ráfordítások	14.970	17.937
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.514.778	-3.900.651

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-313, 2009. február 3.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2009. február 3-tól 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 1.000 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 értékén 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 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -3.223.805 eFt, amely 54.943.083 eFt bevétel és 58.166.888 eFt ráfordítás különbsége. 658.909 eFt működési költség és 17.937 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 3.900.651 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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	5.736.993	528	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2.543.907	165.961	0,51%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	16.523.130	5.626.366	17,21%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	298	273	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	81.439	36.493	0,11%	
ING Bank NV	USD 2017.12.29 - 2018.01.05	6.729.320	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.04 - 2019.03.05	0	5.000.000	15,29%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.28 - 2019.01.02	0	3.051.000	9,33%	
OTP Bank Nyrt. USD	2018.11.16 - 2019.01.17	0	754.324	2,31%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.09	0	8.000.000	24,47%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.10.18 - 2019.01.17	0	1.000.000	3,06%	
Banki egyenlegek összesen:		31.615.087	23.634.945	72,29%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		1.260.039		2.781.474	8,51%
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28	649.991		0	0,00%
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23	610.048		0	0,00%
D190227	2018.02.28 - 2019.02.27	0		500.001	1,53%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	0		973.500	2,98%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	0		1.307.973	4,00%
Belföldi részvények:		0		114.060	0,35%
KONZUM		0		1.849	0,01%
OPUS		0		112.211	0,34%
Külföldi részvények:		2.274.598		3.418.980	10,45%
ABEN RESOURCES LTD.		32.688		157.663	0,48%
AMARILLO GOLD CORP		24.410		21.263	0,07%
ANFIELD ENERGY INC.		6.863		3.726	0,01%
AURCANA CORPORATION		22.262		27.077	0,08%
AZARGA URANIUM CORP		80.728		173.522	0,53%
BOREAL METALS CORP		0		25.480	0,08%
CAMECO CORP CA		431.334		565.879	1,73%
CYPRESS DEVELOPMENT CORP		9.474		0	0,00%
DENISON MINES CORP		224.305		201.569	0,62%
GENSOURCE POTASH CORPORATION		55.225		66.276	0,20%
GOLDEN RIDGE RESOURCES LTD		10.745		0	0,00%
GROUP TEN METALS INC		0		37.228	0,11%
HANNAN METALS LTD		27.817		8.287	0,03%
INCA ONE GOLD CORP		0		37.156	0,11%
KINTAVAR EXPLORATION INC.		0		62.854	0,19%
KOSMOS ENERGY LTD		0		335.442	1,03%
LSC LITHIUM CORP		0		40.498	0,12%
MARGAUX RESOURCES LTD		101.858		10.914	0,03%
METALLIC MINERALS CORP		141.243		67.876	0,21%
MEXICAN GOLD CORP.		147.531		67.478	0,21%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		0		11.864	0,04%
NORTHERN EMPIRE RESOURCES CO		58.204		0	0,00%
NORTHERN VERTEX MINING CORP		104.281		40.643	0,12%
NULEGACY GOLD CORP		48.360		115.715	0,35%
PARA RESOURCES INC.		135.140		148.280	0,45%
PERSHING GOLD CORP		55.905		28.066	0,09%
POTASH RIDGE CORP		78.252		0	0,00%
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		200.489		171.310	0,52%
SUPERIOR FERTILIZER CORP		0		25.043	0,08%
SURGUTNEFTGAS PREF		0		438.389	1,34%
TMK GDR		1.503		1.114	0,00%
TREASURY METALS INC.		73.582		36.326	0,11%
TRIUMPH GOLD CORP		95.241		328.522	1,01%
URANIUM ENERGY CORP		0		71.134	0,22%
VICTORIA GOLD CORP		107.158		92.386	0,28%

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
Befektetési jegyek:	594.484		654.150		2,00%
GLOBAL X URANIUM ETF	594.484		654.150		2,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	4.129.121	0	6.968.664	0	21,31%
Egyéb eszközök					
Követelések		784.247		3.016.184	9,23%
Aktív időbeli elhatárolások		13.383		6.062	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		477.886		-930.671	-2,85%
Egyéb eszközök összesen:		1.275.516		2.091.575	6,40%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		37.019.724		32.695.184	100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		59.314		39.089	12,06%
Letétkezelői díj		3.541		1.485	0,46%
Költségként elszámolt egyéb tétel		4.192		3.063	0,94%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		399.013		280.530	86,54%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		388.380		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		854.440		324.167	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		36.165.284		32.371.017	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	19.401.754.005	20.310.335.898
--	-----------------------	-----------------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,864021	1,593820
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,858924	1,635485 *

*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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	4.129.121	11,15%	6.968.664	21,31%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1.260.039	3,40%	2.781.474	8,51%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	1.260.039	3,40%	2.781.474	8,51%

*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:	2.524.014	-3.223.805
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-954.243	-555.531
d) a letétkezelő díjai:	-11.707	-12.423
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-18.804	-80.864
bankköltség:	-183	-183
felügyeleti díj:	-8.329	-8.909
egyéb költség és ráfordítás:	-15.970	-18.936
f) nettó jövedelem:	1.514.778	-3.900.651
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.514.778	-3.900.651
h) a tőkeszámla változása:	16.895.670	1.733.414
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	358.705	-1.627.030
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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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.		5.283.133.208	5.436.041.485	1,028943
2015. december 31.	24,19%	5.371.085.352	6.863.370.317	1,277837
2016. december 31.	37,29%	9.915.760.033	17.396.131.035	1,754392
2017. december 31.	6,25%	19.401.754.005	36.165.284.701	1,864021
2018. január 31.		20.227.778.960		1,748035
2018. február 28.		20.144.695.425		1,815454
2018. március 29.		19.471.237.153		1,769461
2018. április 27.		12.400.745.543		1,899789
2018. május 31.		12.800.520.212		1,864817
2018. június 29.		13.142.517.702		1,852728
2018. július 31.		13.312.206.716		1,813190
2018. augusztus 31.		12.918.003.924		1,779962
2018. szeptember 28.		12.880.420.154		1,733799
2018. október 31.		12.903.509.471		1,670551
2018. november 30.		13.459.808.121		1,544104
2018. december 31.	-14,50%	20.310.335.898	32.371.017.042	1,593820

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -14,5 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	1.063.339.273	237.314.318
2018. február	302.358.373	385.441.908
2018. március	312.149.442	985.607.714
2018. április	306.911.866	7.377.403.476
2018. május	545.929.413	146.154.744
2018. június	517.317.274	175.319.784
2018. július	256.513.721	86.824.707
2018. augusztus	219.827.490	614.030.282
2018. szeptember	95.994.647	133.578.417
2018. október	177.560.922	154.471.605
2018. november	749.159.888	192.861.238
2018. december	543.924.442	798.411.786
Összesen:	5.090.986.751	11.287.419.979

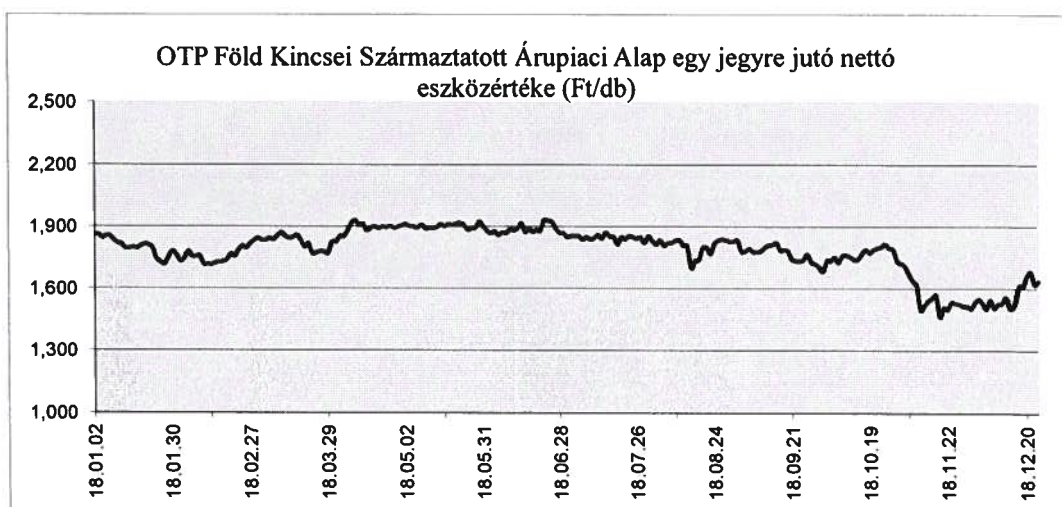
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	201.894	239.034
2018. február	149.438	60.183
2018. március	91.416	172.820
2018. április	177.073	203.419
2018. május	94.401	246.289
2018. június	198.190	149.253
2018. július	120.006	179.415
2018. augusztus	53.703	314.892
2018. szeptember	7.417	59.533
2018. október	170.030	148.394
2018. november	124.961	90.230
2018. december	247.300	33.898
Összesen:	1.635.829	1.897.360

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'C' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	31.516.180	33.378.469
2018. február	114.574.681	0
2018. március	571.639.916	0
2018. április	6.391.584.364	0
2018. május	125.517.123	52.699.940
2018. június	317.058.339	164.585.467
2018. július	220.156.768	956.715.365
2018. augusztus	804.345.495	344.585.817
2018. szeptember	128.616.856	137.825.464
2018. október	236.101.174	319.992.240
2018. november	581.703.322	160.146.152
2018. december	181.448.119	350.859.318
Összesen:	9.704.262.337	2.520.788.232

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 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	10	15
Nyereségrészesedés	808	39.373	40.181
Teljes javadalmazás *	198.369	198.503	396.872

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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 *	36.413.539.602	90.107.955.411	147,4573%

* 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözöt		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		2.780.280	0	1.194	2.781.474
D190227	2018.02.28 - 2019.02.27	498.983	0	1.018	500.001
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	973.450	0	50	973.500
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	1.307.847	0	126	1.307.973
Belföldi részvények:		130.283	0	-16.223	114.060
KONZUM		1.927	0	-78	1.849
OPUS		128.356	0	-16.145	112.211
Külföldi részvények:		3.690.717	0	-271.737	3.418.980
ABEN RESOURCES LTD.		147.850	0	9.813	157.663
AMARILLO GOLD CORP		30.789	0	-9.526	21.263
ANFIELD ENERGY INC.		22.148	0	-18.422	3.726
AURCANA CORPORATION		29.802	0	-2.725	27.077
AZARGA URANIUM CORP		168.938	0	4.584	173.522
BOREAL METALS CORP		98.720	0	-73.240	25.480
CAMECO CORP CA		521.850	0	44.029	565.879
DENISON MINES CORP		254.567	0	-52.998	201.569
GENSOURCE POTASH CORPORATION		123.411	0	-57.135	66.276
GROUP TEN METALS INC		44.849	0	-7.621	37.228
HANNAN METALS LTD		31.854	0	-23.567	8.287
INCA ONE GOLD CORP		89.978	0	-52.822	37.156
KINTAVAR EXPLORATION INC.		44.963	0	17.891	62.854
KOSMOS ENERGY LTD		0	0	335.442	335.442
LSC LITHIUM CORP		92.511	0	-52.013	40.498
MARGAUX RESOURCES LTD		99.880	0	-88.966	10.914
METALLIC MINERALS CORP		134.120	0	-66.244	67.876
MEXICAN GOLD CORP.		138.234	0	-70.756	67.478
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		11.723	0	141	11.864
NORTHERN VERTEX MINING CORP		86.308	0	-45.665	40.643
NULEGACY GOLD CORP		220.303	0	-104.588	115.715
PARA RESOURCES INC.		208.382	0	-60.102	148.280
PERSHING GOLD CORP		67.077	0	-39.011	28.066
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		121.710	0	49.600	171.310
SOPERIOR FERTILIZER CORP		0	0	25.043	25.043
SURGUTNEFTEGAS PREF		385.657	0	52.732	438.389
TMK GDR		1.877	0	-763	1.114
TREASURY METALS INC.		77.916	0	-41.590	36.326
TRIUMPH GOLD CORP		213.144	0	115.378	328.522
URANIUM ENERGY CORP		94.977	0	-23.843	71.134
VICTORIA GOLD CORP		127.179	0	-34.793	92.386
Befektetési jegyek:		771.247	0	-117.097	654.150
GLOBAL X URANIUM ETF		771.247	0	-117.097	654.150
MINDÖSSZESEN:		7.372.527	0	-403.863	6.968.664

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezzerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2017.12.31-én:	USD	-2.120.309	8.000	
	USD	-91.132	23.882.963	-23.586.784	23.882.963	296.179
	EUR	-8.000	2.489.240	-2.481.120	2.489.240	8.120
	Összesen:					254.550

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ABN OTC EC 0.01 11/02/1	2018.11.02	Vétel	CAD	2.700.000,000	0	117.363
FK_C_20181015	2018.10.15	Vétel	CAD	150.000.000,000	0	9.975
TML OTC AC 0.95 05/15/1	2019.05.15	Vétel	CAD	287.500,000	0	11.666
HAN OTC EC 0.4 08/18/19	2019.08.18	Vétel	CAD	370.250,000	0	6.947
PGLC OTC AC 3.4 12/19/1	2019.12.19	Vétel	USD	36.000,000	1	6.961
NUG OTC AC 0.45 01/15/1	2018.01.15	Vétel	CAD	1.000.000,000	0	743
NFR OTC EC 0.1 11/02/18	2020.11.09	Vétel	CAD	1.600.000,000	0	69.681
2017. összesen:						223.336
TML OTC AC 0.95 05/15/1	Vétel	USD	287.500	0,000	0	0
HAN OTC EC 0.4 08/18/19	Vétel	USD	370.250	0,091	-33.656	9.455
PGLC OTC AC 3.4 12/19/1	Vétel	USD	36.000	0,773	-27.832	7.819
UEC OTC AC 2.05 10/05/2	Vétel	USD	105.500	0,413	-43.529	12.229
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	4	45,330	1.160	-326
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	100	45,330	32.000	-8.990
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	100	45,330	830	-233
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	220	45,330	-44.000	12.361
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	380	45,330	-11.400	3.203
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	500	45,330	-35.000	9.833
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	596	45,330	256.280	-71.999
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	600	45,330	30.000	-8.428
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	24	15,436	-83.520	-23.464
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	46	15,436	-160.080	-44.973
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	50	15,436	-32.750	-9.201
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	15,436	-280.500	-78.804
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	100	15,436	-288.000	-80.911
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	200	15,436	-491.000	-137.941
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	200	15,436	-506.000	-142.156
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	200	15,436	-685.000	-192.444
SIH9 - SILVER FUTURE M	Eladás	USD	200	15,436	-661.000	-185.701
2018. összesen:						-930.671

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi – független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljeskörűen az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szerinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

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						
2018.12.31-én:							
MOLHB 6.25 09/19	1.255.000	USD	2018.12.19	1.301.110	2019.01.09	1.301.110	0
2021/C	2.064.870	eFt	2018.12.19	2.040.082	2019.01.09	2.040.082	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 tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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:	19.401.754	15.285.998	-14.377.417	20.310.335
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	11.445.267	12.924.539	-12.099.706	12.270.100
Értékelési különbözet:	292.496	-1.334.534	-292.496	-1.334.534
Eredménytartalék:	3.510.989	1.514.778	0	5.025.767
Tárgyévi eredmény:	1.514.778	-3.900.651	-1.514.778	-3.900.651
Tőkenövekmény összesen:	16.763.530	9.204.132	-13.906.980	12.060.682
Saját tőke összesen:	36.165.284	24.490.130	-28.284.397	32.371.017

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

Felvétel időpontja	Hitelező	Hitel összege	Lejárati 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	954.242.592	894.928.954	555.530.738	516.441.852
Letétkezelési díj	11.707.463	8.166.673	12.422.544	10.937.196
Bizományosi díj	18.803.815	18.803.815	80.864.333	80.864.333
Bankköltség	182.852	182.852	182.741	182.741
Felügyeleti díj	8.329.000	5.137.000	8.909.000	6.846.000
Könyvvizsgálat díja	999.999	0	1.000.000	0
Összesen:	994.265.721	927.219.294	658.909.356	615.272.122

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-22.149.693	-26.449.024
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	404.302	-3.957.479
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	358.705	-1.627.030
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-23.774.434	-19.736.656
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	1.319.897	-2.231.937
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	282.111	218.473
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-486.541	-141.893
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.297	7.321
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	388.380	-388.380
Származékos ügyletek állományváltozása	-640.816	1.408.557
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	21.061.719	16.735.468
17. Értékpapírok beszerzése -	-128.870.737	-43.745.814
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	148.821.980	60.424.454
19. Kapott hozamok +	1.110.476	56.828
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	16.895.670	1.733.414
20. Befektetési jegy kibocsátás +	27.002.710	28.210.537
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-10.107.040	-26.477.123
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	15.807.696	-7.980.142
Pénzeszközök nyitó értéke	15.807.391	31.615.087
Pénzeszközök záró értéke	31.615.087	23.634.945

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.

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-313
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	32.371.017.042
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,593820
Darabszám:	20.310.335.898

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:		324.167	100,00
Alapkezelői díj		39.089	12,06
Letétkezelői díj		1.485	0,46
Költségmentés elszámolt egyéb tétel		3.063	0,94
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		280.530	86,54
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		324.167	100,00

		Összeg		%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		5.829.621	17,83	
II/2. Egyéb követelés:		3.016.184	9,23	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	17.805.324	54,46
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			17.805.324	54,46
	OTP	18.12.04 - 19.03.05	5.000.000	15,29
	OTP	18.12.28 - 19.01.02	3.051.000	9,33
	OTP	18.11.16 - 19.01.17	754.324	2,31
	OTP	18.12.21 - 19.01.09	8.000.000	24,47
	OTP	18.10.18 - 19.01.17	1.000.000	3,06
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	6.968.664	21,31
II/4.1. Állampapírok (összes):			2.781.474	8,51
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			2.781.474	8,51
D190227 diszkont kincstárjegy	HUF	500.000	500.001	1,53
D190424 diszkont kincstárjegy	HUF	973.500	973.500	2,98
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	1.308.150	1.307.973	4,00
II/4.3. Részvények (összes):			3.533.040	10,80
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			114.060	0,35
KONZUM részvény	HUF	19	1.849	0,01
OPUS részvény	HUF	5.725	112.211	0,34
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			3.418.980	10,45
ABEN RESOURCES LTD. részvény	CAD	5.092.000	157.663	0,48
AMARILLO GOLD CORP részvény	CAD	381.500	21.263	0,07
ANFIELD ENERGY INC. részvény	CAD	95.000	3.726	0,01
AURCANA CORPORATION részvény	CAD	583.000	27.077	0,08
AZARGA URANIUM CORP részvény	CAD	3.362.500	173.522	0,53
BOREAL METALS CORP részvény	CAD	1.899.000	25.480	0,08
CAMECO CORP CA részvény	CAD	180.000	565.879	1,73
DENISON MINES CORP részvény	CAD	1.575.000	201.569	0,62

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

GENSOURCE POTASH CORPORATION részvény	CAD	3.567.500	66.276	0,20
GROUP TEN METALS INC részvény	CAD	1.202.357	37.228	0,11
HANNAN METALS LTD részvény	CAD	573.500	8.287	0,03
INCA ONE GOLD CORP részvény	CAD	4.500.000	37.156	0,11
KINTAVAR EXPLORATION INC. részvény	CAD	1.218.000	62.854	0,19
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	3.000	335.442	1,03
LSC LITHIUM CORP részvény	CAD	344.200	40.498	0,12
MARGAUX RESOURCES LTD részvény	CAD	1.762.500	10.914	0,03
METALLIC MINERALS CORP részvény	CAD	1.879.000	67.876	0,21
MEXICAN GOLD CORP. részvény	CAD	2.109.000	67.478	0,21
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR részvény	USD	3.017	11.864	0,04
NORTHERN VERTEX MINING CORP részvény	CAD	743.000	40.643	0,12
NULEGACY GOLD CORP részvény	CAD	4.671.500	115.715	0,35
PARA RESOURCES INC. részvény	CAD	5.131.000	148.280	0,45
PERSHING GOLD CORP részvény	USD	9	28.066	0,09
SKYHARBOUR RESOURCES LTD. részvény	CAD	2.243.000	171.310	0,52
SOPERIOR FERTILIZER CORP részvény	CAD	3.033.000	25.043	0,08
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	2.781.554	438.389	1,34
TMK GDR részvény	USD	1.254	1.114	0,00
TREASURY METALS INC. részvény	CAD	577.000	36.326	0,11
TRIUMPH GOLD CORP részvény	CAD	3.248.000	328.522	1,01
URANIUM ENERGY CORP részvény	USD	211	71.134	0,22
VICTORIA GOLD CORP részvény	CAD	1.193.500	92.386	0,28
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			654.150	2,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			654.150	2,00
GLOBAL X URANIUM ETF	USD	200.900	654.150	2,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			6.062	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-930.671	-2,85
Eszközök összesen:			32.695.184	100,00


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

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



.....
az Alapkezelő vezetője