

**OTP Föld Kincsei Származtatott
Árúpiaci Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétégye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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, 2021. április 27.



.....
Pádár Péter

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
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 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2019. december 31.	2020. 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	33.603.802	31.127.482
09.	I. Követelések	3.543.185	8.120.054
10.	1. Követelések	3.543.185	8.120.054
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	6.124.862	1.544.337
15.	1. Értékpapírok	7.849.372	2.041.089
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.724.510	-496.752
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	30
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-1.724.510	-496.782
19.	III. Pénzeszközök	23.935.755	21.463.091
20.	1. Pénzeszközök	23.935.755	21.463.091
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	22.660	16.638
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	22.660	16.638
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	700.412	-24.550
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	34.326.874	31.119.570
27.	E. Saját tőke	30.367.694	27.490.179
28.	I. Induló tőke	18.927.605	11.456.530
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	63.846.947	73.115.012
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-44.919.342	-61.658.482
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	11.440.089	16.033.649
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-27.345.755	-45.861.926
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	38.323.557	48.142.166
34.	2. Értékelési különbözlet tartaléka	-1.024.098	-521.302
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.125.116	1.486.385
36.	4. Üzleti év eredménye	361.269	12.788.326
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	3.959.180	121.361
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	3.959.180	121.361
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	3.508.030
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	34.326.874	31.119.570

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2019.01.01-2019.12.31.	2020.01.01-2020.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	130.080.681	221.818.296
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	128.947.352	204.899.280
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	755.495	4.116.661
05.	V. Egyéb ráfordítások	16.565	14.029
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	361.269	12.788.326

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.480 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelelo/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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

A származékos ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni, amely értéken a le nem zárt ügylet – mint pozíció – továbbértékesíthető. A származékos ügyletek értékelése egyes ügylettípusokra az értékelésekre általánosan elfogadott értékelési módszerek alapján (jellemzően a szerződésből eredő tényleges vagy becsült jövőbeni cash flow-k jelenre diszkontált értékein (DCF) alapuló modell) kerül meghatározásra.

Az Alap opciós ügyletek után fizetett opciós díjat a felmerüléskor a pénzügyi műveletek ráfordításaként számolja el, a Kormányrendelet 9/B. § (12) szerinti időbeli elhatárolás lehetőségével nem él.

Külföldi 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.

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 értékkülönbözeteit 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 16.919.016 eFt, amely 221.818.296 eFt bevétel és 204.899.280 eFt ráfordítás különbsége. 4.116.661 eFt működési költség és 14.029 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 12.788.326 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

I. Vagyonkimutatás

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	0	40.753
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	1.226.625	209.037
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	8.067.712	6.324.698
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	334	319
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	48.925	88.284
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.31 - 2020.02.05	4.592.159	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.09.04 - 2020.03.04	1.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.05.29 - 2020.01.08	3.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.05.29 - 2020.01.08	3.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.05.29 - 2020.01.08	3.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.16 - 2021.03.17	0	3.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.31 - 2021.04.01	0	1.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.31 - 2021.04.01	0	1.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.31 - 2021.04.01	0	1.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.12.31 - 2021.04.01	0	800.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.10.02 - 2021.01.04	0	3.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.10.02 - 2021.01.04	0	3.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2020.10.02 - 2021.01.04	0	2.000.000
Banki egyenlegek összesen:		23.935.755	21.463.091
			68,95%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	8.695
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	0	8.695
Diszkont kincstárjegyek:		0	21.081
D210421	2020.04.22 - 2021.04.21	0	17.087
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	0	3.994
Belföldi részvények:		1.274	1.085
OPUS		1.274	1.085
Külföldi részvények:		5.481.874	1.513.476
ABEN RESOURCES LTD.		103.640	64.386
AMARILLO GOLD CORP		18.118	0
ANFIELD ENERGY INC.		2.364	0
AURCANA CORPORATION		7.346	0
AZARGA URANIUM CORP		152.086	107.216
BOREAL METALS CORP		12.884	0
CAMECO CORP CA		780.583	0
CASSIAR GOLD CORP		0	36.032
DENISON MINES CORP		277.825	0
ENERGY FUELS INC		253.329	0
FIRST VANADIUM CORP		44.561	0
FISSION URANIUM CORP		153.777	0
FLUIDOIL LTD		135.690	135.534
GENSOURCE POTASH CORPORATION		80.382	138.243
GROUP TEN METALS INC		20.001	0
HANNAN METALS LTD		20.382	4.618
INCA ONE GOLD CORP		25.441	60.871
KINTAVAR EXPLORATION INC.		91.980	85.043
MARGAUX RESOURCES LTD		26.421	0
METALLIC MINERALS CORP		98.638	0
MEXICAN GOLD CORP.		34.714	0
MEXICAN GOLD MINING CORP		0	24.255
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR		620.263	0
NEXGEN ENERGY LTD		358.447	0
NORDEN CROWN METALS CORP		0	35.431
NORTHERN VERTEX MINING CORP		28.754	0
NULEGACY GOLD CORP		73.857	0
OTSO GOLD CORP		61.060	62.969
PARA RESOURCES INC.		216.602	0
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		106.489	26.134

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
SOMA GOLD CORP	0	57.705	0,19%
SUPERIOR FERTILIZER CORP	17.147	21.221	0,07%
SURGUTNEFTEGAS PREF	264.926	245.444	0,79%
TMK GDR	1.373	0	0,00%
TRIUMPH GOLD CORP	165.271	147.087	0,47%
URANIUM ENERGY CORP	257.650	0	0,00%
URANIUM PARTICIPATION CORP	636.657	0	0,00%
URANIUM ROYALTY CORP	206.341	245.959	0,79%
UR-ENERGY INC	126.875	0	0,00%
VANGOLD MINING CORP	0	15.328	0,05%
Befektetési jegyek:	641.714	0	0,00%
GLOBAL X URANIUM ETF	641.714	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	6.124.862	0	0 , 4,99%
Egyéb eszközök			
Követelések	3.543.185	8.120.054	26,09%
Aktív időbeli elhatárolások	22.660	16.638	0,05%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	700.412	-24.550	-0,08%
Egyéb eszközök összesen:	4.266.257	8.112.142	26,06%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	34.326.874	31.119.570	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	38.557	31.044	0,85%
Letétkezelői díj	3.157	2.902	0,08%
Költséggént elszámolt egyéb tétel	3.154	4.006	0,11%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3.914.312	83.409	2,30%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	3.508.030	96,66%
Kötelezettségek összesen:	3.959.180	3.629.391	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	30.367.694	27.490.179	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	18.927.605.055	11.456.530.006
---	----------------	----------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,604413	2,399521
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,595381	2,411925 *

*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	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6.124.862	17,84%	1.544.337	4,95%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	21.081	0,07%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	29.776	0,10%

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:	1.133.329	16.919.016
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-467.899	-3.876.637
d) a letétkezelő díjai:	-15.087	-11.159
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-156.678	-217.565
bankköltség:	-184	-184
felügyleti díj:	-8.262	-9.618
egyéb költség és ráfordítás:	-123.950	-15.527
f) nettó jövedelem:	361.269	12.788.326
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	361.269	12.788.326
h) a tőkeszámla változása:	-2.675.028	-16.168.637
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	310.436	502.796
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)
2016. december 31.		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. december 31.	-14,50%	20.310.335.898	32.371.017.042	1,593820
2019. december 31.	0,66%	18.927.605.055	30.367.694.647	1,604413
2020. január 31.		18.693.371.279		1,594093
2020. február 28.		18.543.561.573		1,656756
2020. március 31.		15.160.875.849		2,149959
2020. április 30.		14.097.038.776		2,092964
2020. május 29.		13.826.746.918		2,030803
2020. június 30.		13.843.932.508		1,809724
2020. július 31.		14.001.281.815		1,924673
2020. augusztus 31.		13.931.605.164		2,086368
2020. szeptember 30.		13.713.661.088		2,343781
2020. október 30.		13.642.257.046		2,523698
2020. november 30.		13.712.250.660		2,536897
2020. december 31.	49,56%	11.456.530.006	27.490.178.692	2,399521

Az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 49,56 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	254.667.880	488.901.656
2020. február	110.651.283	260.460.989
2020. március	233.482.748	3.616.168.472
2020. április	305.000.411	1.368.837.484
2020. május	84.611.857	354.903.715
2020. június	163.984.557	146.798.967
2020. július	224.894.610	67.545.303
2020. augusztus	82.340.828	152.017.479
2020. szeptember	158.321.895	376.265.971
2020. október	255.662.728	327.066.770
2020. november	319.151.704	249.158.090
2020. december	288.249.262	244.716.998
Összesen:	2.481.019.763	7.652.841.894

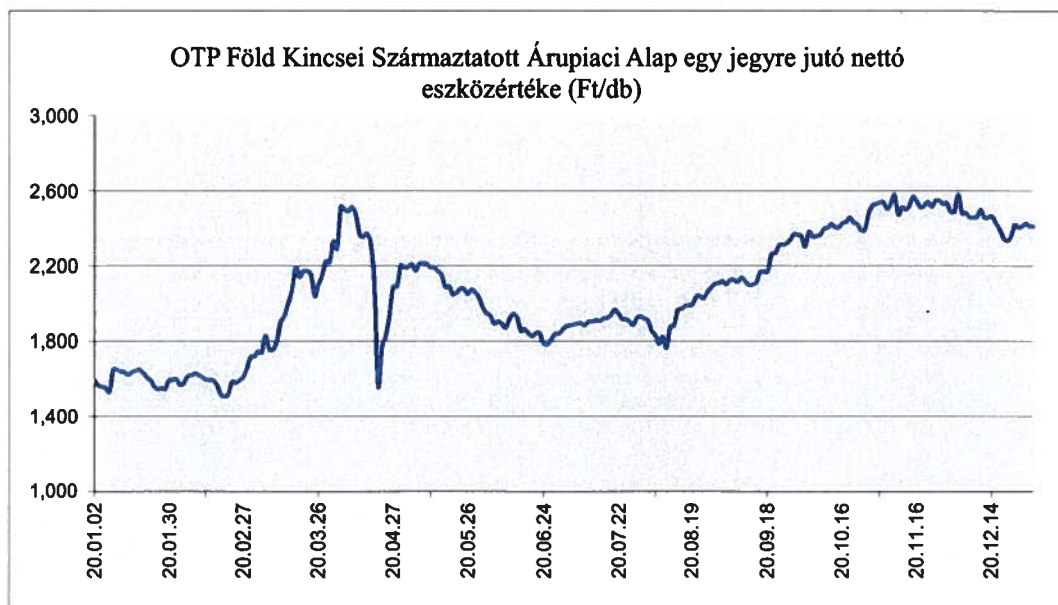
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	40.820	112.496
2020. február	88.735	268.542
2020. március	32.426	1.515.338
2020. április	75.580	552.015
2020. május	51.285	84.988
2020. június	97.711	19.286
2020. július	37.044	36.796
2020. augusztus	110.404	91.772
2020. szeptember	80.690	376.731
2020. október	72.966	475.342
2020. november	182.968	62.061
2020. december	187.112	101.650
Összesen:	1.057.741	3.697.017

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

'C' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	537.464.970	191.893.283
2020. február	255.787.937	203.064.222
2020. március	950.764.738	2.324.468.698
2020. április	1.668.667.016	1.448.763.198
2020. május	582.759.449	1.321.149.918
2020. június	335.313.508	31.213.601
2020. július	1.080.774.162	161.188.720
2020. augusztus	686.647.459	874.423.924
2020. szeptember	17.710.134	501.900.200
2020. október	6.038.126	140.003.151
2020. november	152.838.433	143.329.589
2020. december	194.956.859	635.845.705
Összesen:	6.469.722.791	7.977.244.209

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 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
Kedvezményezetttek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	0	9.840	9.840
Teljes javadalmazás *	246.528	260.274	506.802

*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 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, 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 *	61.410.918.894	48.803.625.974	-20,5294%

* 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacon 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 költségek 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 fejlődést 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

A közép-kelet európai régió részvénypiaci vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulattól, 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 részvénypiacon, 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 eszközosztályt 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 csúcra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiaconontantakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénypiacokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylették 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)	11.601.052.643	2,333408
	'B' (EUR)	8.763.887	1,917187
	'T' (Ft)	12.820.035.069	2,509412
2021.03.12.	'A' (Ft)	12.093.621.295	2,219463
	'B' (EUR)	8.922.994	1,817345
	'T' (Ft)	14.066.738.174	2,393824

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	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		8.665	30	0	8.695
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	8.665	30	0	8.695
Diszkont kincstárjegyek:		21.047	0	34	21.081
D210421	2020.04.22 - 2021.04.21	17.060	0	27	17.087
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	3.987	0	7	3.994
Belföldi részvények:		1.927	0	-842	1.085
OPUS		1.927	0	-842	1.085
Külföldi részvények:		2.009.450	0	-495.974	1.513.476
ABEN RESOURCES LTD.		87.986	0	-23.600	64.386
AZARGA URANIUM CORP		95.973	0	11.243	107.216
CASSIAR GOLD CORP		64.168	0	-28.136	36.032
FLUIDOIL LTD		135.534	0	0	135.534
GENSOURCE POTASH CORPORATION		99.998	0	38.245	138.243
HANNAN METALS LTD		2.444	0	2.174	4.618
INCA ONE GOLD CORP		89.978	0	-29.107	60.871
KINTAVAR EXPLORATION INC.		105.950	0	-20.907	85.043
MEXICAN GOLD MINING CORP		30.445	0	-6.190	24.255
NORDEN CROWN METALS CORP		98.729	0	-63.298	35.431
OTSO GOLD CORP		114.904	0	-51.935	62.969
SKYHARBOUR RESOURCES LTD.		15.342	0	10.792	26.134
SOMA GOLD CORP		278.628	0	-220.923	57.705
SOPERIOR FERTILIZER CORP		122.547	0	-101.326	21.221
SURGUTNEFTEGAS PREF		205.886	0	39.558	245.444
TRIUMPH GOLD CORP		203.826	0	-56.739	147.087
URANIUM ROYALTY CORP		244.170	0	1.789	245.959
VANGOLD MINING CORP		12.942	0	2.386	15.328
MINDÖSSZESEN:		2.041.089	30	-496.782	1.544.337

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban		
				devizában	forintban	
2019.12.31-én:	HUF / USD	-2.948.800	10.000	-2.948.800	2.947.400	-1.400
	HUF / USD	-2.934.200	10.000	-2.934.200	2.947.400	13.200
	HUF / USD	-1.990.574	6.761	-1.990.574	1.992.737	2.163
	USD / HUF	-46.761	14.230.308	-13.782.337	14.230.308	447.971
	CAD / HUF	-18.000	4.129.920	-4.070.700	4.129.920	59.220
	Összesen:					521.154
2020.12.31-én:	HUF / USD	-3.004.723	10.139	-3.004.722	3.014.933	10.211
	HUF / USD	-321.012	1.100	-321.012	327.096	6.084
	Összesen:					16.295

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
UEC OTC AC 2.05 10/05/2	Vétel	USD	105.500	0,213	22.489	6.628
NOR OTC AC 0.13 11/15/2	Vétel	USD	5.000.000	0,019	73.519	21.669
URC CN TSE AC 2.0 11/2	Vétel	USD	793.400	0,350	213.774	63.008
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	50	61,180	24.985	7.364
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	100	61,180	49.969	14.728
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	100	61,180	4.018	1.184
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	100	61,180	49.969	14.728
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	100	61,180	49.969	14.728
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	100	61,180	49.969	14.728
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	150	61,180	2.149	633
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	23	18,046	8.505	2.507
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	30	18,046	-6.746	-1.988
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	50	18,046	32.230	9.500
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	83	18,046	26.544	7.823
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	85	18,046	-19.113	-5.634
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	100	18,046	21.987	6.480
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	100	18,046	56.965	16.790
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	100	18,046	-4.722	-1.392
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	100	18,046	-62.962	-18.557
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	108	18,046	-24.285	-7.158
SIH0 - SILVER FUTURE	Eladás	USD	200	18,046	-44.973	-13.255
COH0 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	1	66,250	420	124
COH0 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	15	66,250	6.296	1.856
COH0 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	49	66,250	20.567	6.062
COH0 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	50	66,250	20.987	6.186
COH0 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	150	66,250	35.678	10.516
2019. összesen:						179.258
GCG1 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	12	1.895,100	-3.240	-964
GCG1 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	38	1.895,100	-11.780	-3.503
GCG1 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	45	1.895,100	-15.300	-4.550
GCG1 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	50	1.895,100	-15.450	-4.594
PAH1 - PALLADIUM FUT	Eladás	USD	15	2.453,800	-164.250	-48.841
PAH1 - PALLADIUM FUT	Eladás	USD	50	2.453,800	-109.500	-32.561
SIH1 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	5	26,412	-9.200	-2.736
SIH1 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	12	26,412	-23.280	-6.923
SIH1 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	14	26,412	-26.460	-7.868
SIH1 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	18	26,412	-34.830	-10.357
SIH1 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	42	26,412	-74.970	-22.293
UEC OTC AC 2.05 10/05/2	Vétel	USD	105.500	0,293	30.890	9.186
UEC2 OTC AC 1.80 09/23	Vétel	USD	125.000	0,942	117.775	35.022
URC CN TSE AC 2.0 11/2	Vétel	USD	793.400	0,325	202.236	60.137
2020. összesen:						-40.845

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
MOL RT	137.500	eFt	2019.12.04	3.129.210	2019.12.04	3.129.210	0

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:							
MOL RT	137.500	eFt	2019.12.31	3.234.383	2019.12.31	3.234.383	0
2020.12.31-én:							
PEKAO	1.621	eFt	2020.12.15	8.102.026	2020.12.15	8.102.026	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellel 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 Föld Kincsei Származtatott Árupiaci 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:	18.927.605	9.268.065	-16.739.140	11.456.530
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	10.977.802	9.818.609	-18.516.171	2.280.240
Értékelési különbözet:	-1.024.098	-521.302	1.024.098	-521.302
Eredménytartalék:	1.125.116	361.269	0	1.486.385
Tárgyévi eredmény:	361.269	12.788.326	-361.269	12.788.326
Tőkenövekmény összesen:	11.440.089	22.446.902	-17.853.342	16.033.649
Saját tőke összesen:	30.367.694	31.714.967	-34.592.482	27.490.179

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	467.899.263	429.342.132	3.876.637.496	3.845.593.470
Letétkezelői díj	15.087.176	11.930.674	11.159.363	8.256.878
Bizományosi díj	156.677.543	156.677.543	217.564.851	217.564.851
Bankköltség	184.031	184.031	184.101	184.101
Felügyeleti díj	8.262.000	6.302.000	9.618.000	7.092.000
Könyvvizsgálat díja	1.193.800	0	1.479.550	0
Egyéb	106.191.313	106.191.313	18.386	18.386
Összesen:	755.495.126	710.627.693	4.116.661.747	4.078.709.686

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-24.083.922	-54.301.554
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-142.888	12.034.463
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	310.436	502.796
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-27.032.448	-61.435.381
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-527.001	-4.576.869
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.320.647	-1.227.758
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	3.635.013	-3.837.819
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-16.598	6.022
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	3.508.030
Származékos ügyletek állományváltozása	-1.631.083	724.962
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	27.059.760	67.997.527
17. Értékpapírok beszerzése -	-78.175.679	-124.717.918
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	104.731.282	191.961.582
19. Kapott hozamok +	504.157	753.863
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2.675.028	-16.168.637
20. Befektetési jegy kibocsátás +	12.093.877	19.086.674
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-14.768.905	-35.255.311
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	300.810	-2.472.664
Pénzeszközök nyitó értéke	23.634.945	23.935.755
Pénzeszközök záró értéke	23.935.755	21.463.091

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):	2020.12.31
Saját tőke:	27.490.178.692
Egy jegyre jutó NEÉ:	2,399521
Darabszám:	11.456.530.006

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		121.361	3,34
Alapkezelői díj		31.044	0,85
Letétkezelői díj		2.902	0,08
Költségként elszámolt egyéb tétel		4.006	0,11
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		83.409	2,30
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		3.508.030	96,66
Kötelezettségek összesen:		3.629.391	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				6.663.091	21,41
II/2. Egyéb követelés:				8.120.054	26,09
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	14.800.000	47,55
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				5.000.000	16,06
	OTP	HUF	20.12.16 - 21.03.17	3.000.000	9,64
	OTP	HUF	20.12.31 - 21.04.01	1.000.000	3,21
	OTP	HUF	20.12.31 - 21.04.01	1.000.000	3,21
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				9.800.000	31,49
		OTP	20.12.31 - 21.04.01	1.000.000	3,21
		OTP	20.12.31 - 21.04.01	800.000	2,57
		OTP	20.10.02 - 21.01.04	3.000.000	9,64
		OTP	20.10.02 - 21.01.04	3.000.000	9,64
		OTP	20.10.02 - 21.01.04	2.000.000	6,43
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	1.544.337	4,98
II/4.1. Állampapírok (összes):				29.776	0,10
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				8.695	0,03
2021/C államkötvény		HUF	8.660	8.695	0,03
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				21.081	0,07
D210421 diszkont kincstárjegy		HUF	17.100	17.087	0,06
D210630 diszkont kincstárjegy		HUF	4.000	3.994	0,01
II/4.3. Részvények (összes):				1.514.561	4,88
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.085	0,00
OPUS részvény		HUF	94	1.085	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				1.513.476	4,88
ABEN RESOURCES LTD. részvény		CAD	3.681.000	64.386	0,21
AZARGA URANIUM CORP részvény		CAD	1.915.500	107.216	0,35
CASSIAR GOLD CORP részvény		CAD	217.600	36.032	0,12
FLUIDOIL LTD részvény		CAD	2.400.000	135.534	0,44

Éves jelentés - OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra


GENSOURCE POTASH CORPORATION részvény	CAD	2.891.500	138.243	0,44
HANNAN METALS LTD részvény	CAD	44.000	4.618	0,02
INCA ONE GOLD CORP részvény	CAD	450.000	60.871	0,20
KINTAVAR EXPLORATION INC. részvény	CAD	2.805.000	85.043	0,27
MEXICAN GOLD MINING CORP részvény	CAD	800.000	24.255	0,08
NORDEN CROWN METALS CORP részvény	CAD	1.899.000	35.431	0,11
OTSO GOLD CORP részvény	CAD	6.000.000	62.969	0,20
SKYHARBOUR RESOURCES LTD. részvény	CAD	431.000	26.134	0,08
SOMA GOLD CORP részvény	CAD	798.150	57.705	0,19
SOPERIOR FERTILIZER CORP részvény	CAD	3.033.000	21.221	0,07
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	1.481.554	245.444	0,79
TRIUMPH GOLD CORP részvény	CAD	3.076.500	147.087	0,47
URANIUM ROYALTY CORP részvény	CAD	707.800	245.959	0,79
VANGOLD MINING CORP részvény	CAD	239.000	15.328	0,05
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			16.638	0,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-24.550	-0,08
Eszközök összesen:			31.119.570	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató