

OTP G10 Euró Származtatott Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP G10 Euró Származtatott Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentésnek a XII / c) "A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2018. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III. fejezetének 14. és 15. pontjában a maximális tőkeáttétel mértékére megfogalmazott befektetési korlátokat. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Felhívjuk továbbá 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak, köteleességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően 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 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, minősíteniünk 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 13.



.....
Bodor Kornél

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: 005343



OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

Pénzügyi év: 2018. január 1-től
2018. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP G10 Euró Származtatott Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	14.980.095	14.199.059
09.	I. Követelések	365.717	6.781.284
10.	1. Követelések	365.717	6.781.284
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	5.719.311	3.275.590
15.	1. Értékpapírok	6.922.411	4.175.922
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.203.100	-900.332
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-1.203.100	-900.332
19.	III. Pénzeszközök	8.895.067	4.142.185
20.	1. Pénzeszközök	8.895.067	4.142.185
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	8.537	4.079
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8.537	4.079
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-479.944	-629.878
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	14.508.688	13.573.260
27.	E. Saját tőke	14.269.608	11.993.058
28.	I. Induló tőke	8.378.237	6.620.785
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	19.751.926	25.058.606
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-11.373.689	-18.437.821
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5.891.371	5.372.273
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-8.810.539	-13.749.037
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	15.631.215	19.260.494
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.683.044	-1.530.210
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.634.338	753.739
36.	4. Üzleti év eredménye	-880.599	637.287
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	239.080	1.397.813
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	239.080	1.397.813
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	182.389
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	14.508.688	13.573.260

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	10.954.732	25.787.504
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	11.547.440	24.725.850
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	281.272	416.772
05.	V. Egyéb ráfordítások	6.619	7.595
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-880.599	637.287

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP G10 Euró Származtatott Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-256, 2008. január 8.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2008. január 8-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 Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

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/otpalapkezelő/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 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.

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 1.061.654 eFt, amely 25.787.504 eFt bevétel és 24.725.850 eFt ráfordítás különbsége. 416.772 eFt működési költség és 7.595 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 637.287 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 G10 Euró Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	6.143.200		4.383		0,03%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	264.084		844.575		6,22%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.666.576		3.292.956		24,26%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	7		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	296		271		0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	8.520		0		0,00%
ING Bank NV. USD	2017.12.29 - 2018.01.05	595.286		0		0,00%
ING Bank NV. EUR	2017.12.29 - 2018.01.05	217.098		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		8.895.067		4.142.185		30,51%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		454.021		0		0,00%
D180228	2017.03.01 - 2018.02.28	234.004		0		0,00%
D180523	2017.06.07 - 2018.05.23	220.017		0		0,00%
Vállalati kötvények:		809		694		0,01%
ISOLUX CORSA (B) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.30	430		191		0,00%
ISOLUX CORSA (C) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.30	379		503		0,01%
Belföldi részvények:		0		40.134		0,29%
KONZUM		0		548		0,00%
OPUS		0		39.586		0,29%
Külföldi részvények:		1.317.732		1.609.516		11,86%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		290.111		380.111		2,80%
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		668		264		0,00%
BANCO BPM SPA		30.178		23.499		0,17%
BANCO ESPIRITO SATNO-REG		6		7		0,00%
BAUSCH HEALTH COS INC		0		60.707		0,45%
CAMECO CORP US		95.557		172.286		1,27%
CHESAPEAKE ENERGY CORP		72.770		42.886		0,32%
COSTAMARE INC		171.740		111.383		0,82%
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		0		89.599		0,66%
GENERAL ELECTRIC CO		0		221.535		1,63%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		111.293		97.206		0,72%
JC PENNEY CO INC		94.055		33.277		0,25%
NATIONAL BANK OF GREECE		32.164		0		0,00%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW		0		10.943		0,08%
NUTRIEN LTD		0		155.753		1,15%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD		0		71.247		0,52%
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN IN		160.339		0		0,00%
SCORPIO TANKERS INC		0		77.118		0,57%
TAHOE RESOURCES INC		74.385		61.695		0,45%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES		122.616		0		0,00%
VALEANT PHARMACEUTICALS		61.850		0		0,00%
Befektetési jegyek:		3.946.749		1.625.246		11,97%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		49.048		44.078		0,32%
BNP VOL EDGE		13		0		0,00%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A		865.934		0		0,00%
ETF SILVER TRUST		1.862.339		4.862		0,04%
GLOBAL X SILVER MINERS ETF		114.046		105.184		0,78%
GLOBAL X URANIUM ETF		489.581		604.614		4,45%
IPATH VIX ETN		243.135		118.584		0,87%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		111.371		0		0,00%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		211.282		156.840		1,16%
SPDR GOLD TRUST		0		170.053		1,25%
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER		0		421.031		3,10%
Átruházható értékpapírok összesen:		5.719.311	0	3.275.590	0	24,13%

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	365.717	6.781.284	49,97%
Aktív időbeli elhatárolások	8.537	4.079	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-479.944	-629.878	-4,64%
Egyéb eszközök összesen:	-105.690	6.155.485	45,36%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	14.508.688	13.573.260	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	23.878	15.800	1,00%
Letétkezelői díj	1.429	1.310	0,08%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.886	1.814	0,12%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	211.887	1.378.889	87,26%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	182.389	11,54%
Kötelezettségek összesen:	239.080	1.580.202	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	14.269.608	11.993.058	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8.378.237.059	6.620.784.996	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,703175	1,811425
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,681453	1,828847 *

*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 G10 Euró Származtatott Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.719.311	39,42%	3.275.590	24,13%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	454.021	3,13%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	454.830	3,13%	694	0,01%

*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:	-592.708	1.061.654
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-260.145	-398.712
d) a letétkezelő díjai:	-5.203	-5.355
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4.975	-8.016
bankköltség:	-288	-331
felügyeleti díj:	-3.255	-3.344
egyéb költség és ráfordítás:	-14.025	-8.609
f) nettó jövedelem:	-880.599	637.287
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-880.599	637.287
h) a tőkeszámla változása:	6.342.712	-3.066.671
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-433.039	152.834
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 G10 Euró Származtatott Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		3.711.552.186	8.488.952.588	2,287170
2015. december 31.	-37,18%	4.531.234.663	6.510.748.066	1,436860
2016. december 31.	29,56%	4.963.803.379	9.240.534.110	1,861583
2017. december 31.	-8,51%	8.378.237.059	14.269.607.428	1,703175
2018. január 31.		8.531.448.901		1,572380
2018. február 28.		8.409.504.171		1,642886
2018. március 29.		8.249.322.524		1,650802
2018. április 27.		4.456.467.077		1,774954
2018. május 31.		4.316.454.761		1,726655
2018. június 29.		4.354.051.877		1,760529
2018. július 31.		4.373.013.140		1,713937
2018. augusztus 31.		4.350.169.201		1,660750
2018. szeptember 28.		4.256.580.092		1,725986
2018. október 31.		4.346.541.894		1,750279
2018. november 30.		4.321.516.495		1,793247
2018. december 31.	6,36%	6.620.784.996	11.993.057.713	1,811425

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 6,36 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	199.018.093	45.806.251
2018. február	190.434.953	312.379.683
2018. március	250.752.777	410.934.424
2018. április	30.554.755	3.823.410.202
2018. május	99.081.434	239.093.750
2018. június	91.558.208	53.961.092
2018. július	53.852.177	34.890.914
2018. augusztus	9.302.069	32.146.008
2018. szeptember	3.282.624	96.871.733
2018. október	142.917.400	52.955.598
2018. november	14.168.124	39.193.523
2018. december	15.056.077	624.576.543
Összesen:	1.099.978.691	5.766.219.721

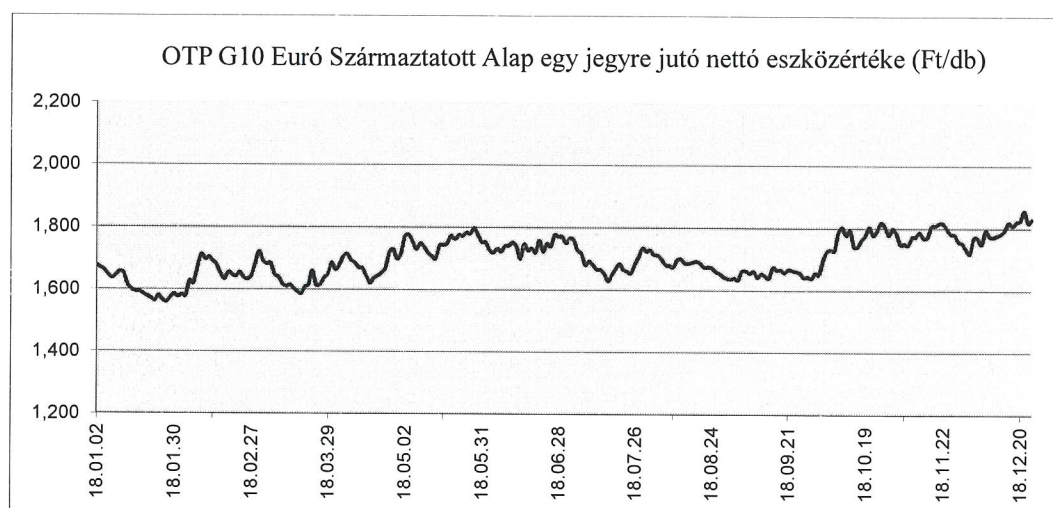
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	136.150	162.980
2018. február	79.203	46.473
2018. március	3.649	68.858
2018. április	30.960	32.879
2018. május	15.228	59.376
2018. június	3.474	27.283
2018. július	32.484	71.609
2018. augusztus	12.166	23.401
2018. szeptember	3.016	135.052
2018. október	12.177	210.272
2018. november	22.538	123.524
2018. december	65.282	64.453
Összesen:	416.327	1.026.160

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)

2018. február	18.322.524	0
2018. április	3.667.127.557	0
2018. május	0	228.652.742
2018. június	126.382.207	61.708.701
2018. július	183.548.395	89.577.043
2018. augusztus	73.009.430	207.705.076
2018. szeptember	8.650.090	103.259.519
2018. október	0	101.448.523
2018. november	0	155.146.950
2018. december	17.659.925	74.376.937
Összesen:	4.094.700.128	1.021.875.491

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	187.444	385.813

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

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

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	51.594.100.799	44.510.849.773	-13,7288%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakció, hanem átárazódás által eredményezett) limittúllépések miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának (III. fejezet) 14., valamint 15. pontjaiban szereplő előírásokat, - melynek értelmében a tőkeáttétel maximális mértékét az egyes pénzügyi eszközökre 2-szeres szorzószám figyelembevételével határozta meg. A fordulónapot követően a jogszabályi, illetve belső szabályzatok előírásai szerinti határidőn belül megtörtént az előírt limiteknek megfelelő állapot visszaállítása. Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, limitsértésből eredő állapot nem eredményez nagyobb kockázati kitettséget és nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósítását.

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		65.935	0	-65.241	694
ISOLUX CORSA (B) 16-20 2016.12.29 - 2021.12.30		19.435	0	-19.244	191
ISOLUX CORSA (C) 16-20 2016.12.29 - 2021.12.30		46.500	0	-45.997	503
Belföldi részvények:		45.853	0	-5.719	40.134
KONZUM		571	0	-23	548
OPUS		45.282	0	-5.696	39.586
Külföldi részvények:		2.197.548	0	-588.032	1.609.516
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		342.789	0	37.322	380.111
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		38.068	0	-37.804	264
BANCO BPM SPA		27.367	0	-3.868	23.499
BANCO ESPIRITO SATNO-REG		32.083	0	-32.076	7
BAUSCH HEALTH COS INC		128.469	0	-67.762	60.707
CAMECO CORP US		139.008	0	33.278	172.286
CHESAPEAKE ENERGY CORP		235.439	0	-192.553	42.886
COSTAMARE INC		144.364	0	-32.981	111.383
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS		97.137	0	-7.538	89.599
GENERAL ELECTRIC CO		380.360	0	-158.825	221.535
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		111.366	0	-14.160	97.206
JC PENNEY CO INC		234.685	0	-201.408	33.277
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW		0	0	10.943	10.943
NUTRIEN LTD		0	0	155.753	155.753
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD		61.235	0	10.012	71.247
SCORPIO TANKERS INC		70.926	0	6.192	77.118
TAHOE RESOURCES INC		154.252	0	-92.557	61.695
Befektetési jegyek:		1.866.586	0	-241.340	1.625.246
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		50.000	0	-5.922	44.078
ETF SILVER TRUST		5.048	0	-186	4.862
GLOBAL X SILVER MINERS ETF		113.658	0	-8.474	105.184
GLOBAL X URANIUM ETF		625.178	0	-20.564	604.614
IPATH VIX ETN		84.596	0	33.988	118.584
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		426.273	0	-269.433	156.840
SPDR GOLD TRUST		158.238	0	11.815	170.053
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER		403.595	0	17.436	421.031
MINDÖSSZESEN:		4.175.922	0	-900.332	3.275.590

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke	
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke
2017.12.31-én:	ILS/USD	-22.239	6.365	-1.661.237	1.647.444
	EUR	-1.500	469.830	-465.210	469.830
	USD	12.586	-3.335.776	3.257.508	-3.335.776
	USD	15.400	-4.081.594	3.985.828	-4.081.594
	EUR	-5.022	1.566.187	-1.557.523	1.566.187
	Összesen:				-174.543
2018.12.31-én:	EUR	3.000	-973.129	964.530	-973.129
	EUR	300	-96.991	96.453	-96.991
	USD	1.700	-479.149	477.598	-479.149
	EUR	1.000	-321.846	321.510	-321.846
	USD/EUR	-27.300	24.031	-7.669.662	7.726.170
	Összesen:				45.484

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
TEVA US 01/19/18 P15	Eladás	USD	375	0,070	46.125	11.938
TEVA US 01/19/18 P15	Eladás	USD	375	0,070	36.750	9.512
FB US 01/19/18 C165	Eladás	USD	40	12,290	2.840	735
FB US 01/19/18 C165	Eladás	USD	40	12,290	-11.280	-2.919
FB US 01/19/18 C165	Eladás	USD	40	12,290	10.840	2.806
FB US 01/19/18 C165	Eladás	USD	40	12,290	-3.960	-1.025
AMZN US 01/19/18 C900	Eladás	USD	6	271,000	-34.980	-9.054
AMZN US 01/19/18 C900	Eladás	USD	8	271,000	-123.200	-31.887
AMZN US 01/19/18 C900	Eladás	USD	15	271,000	-222.900	-57.691
AMZN US 01/19/18 C900	Eladás	USD	15	271,000	-223.950	-57.963
GOOGL US 01/19/18 C100	Eladás	USD	10	57,130	8.720	2.257
GOOGL US 01/19/18 C100	Eladás	USD	10	57,130	1.120	290
GOOGL US 01/19/18 C100	Eladás	USD	10	57,130	-9.930	-2.570
GOOGL US 01/19/18 C100	Eladás	USD	12	57,130	-17.796	-4.606
ESH8 - S&P500 EMINI FU	Eladás	USD	40	26,760	-870	-225
NQH8 - NASDAQ 100 E-N	Eladás	USD	10	6.408,750	-19.130	-4.951
NQH8 - NASDAQ 100 E-N	Eladás	USD	10	6.408,750	-34.010	-8.802
NQH8 - NASDAQ 100 E-N	Eladás	USD	40	6.408,750	-31.570	-8.171
NQH8 - NASDAQ 100 E-N	Eladás	USD	48	6.408,750	-7.060	-1.827
KCH8 - COFFEE 'C' FUTU	Vétel	USD	50	1,262	-160.313	-41.492
SIH8 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	100	17,145	-19.000	-4.918
W H8 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	600	4,270	-479.100	-124.001
C H8 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	200	3,508	-64.290	-16.640
RXH8 - EURO-BUND FU	Eladás	USD	220	1,617	283.800	73.453
2017. összesen:						-277.751

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása - folytatás :

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
AMZN US 01/18/19 C1000	Eladás	USD	5	481,800	-18.400	-67.678
AMZN US 01/18/19 C1000	Eladás	USD	25	481,800	-449.500	-338.392
TEVA US 01/18/19 P15	Eladás	USD	100	30,000	-2.825	-1.461
TEVA US 01/18/19 P15	Eladás	USD	100	30,000	-2.840	-1.461
TEVA US 01/18/19 P15	Eladás	USD	100	30,000	-2.854	-1.461
GOOGL US 01/18/19 C1000	Eladás	USD	36	65,300	418.536	-66.043
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	39.400	-26.015
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	39.400	-26.015
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	29.200	-26.015
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	23.600	-26.015
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	15.400	-26.015
TSLA US 06/21/19 C350	Eladás	USD	20	46,300	22.100	-26.015
KCH9 - COFFEE 'C' FUTU	Vétel	USD	50	1,010	269.063	-15.540
CLG9 - WTI CRUDE FUTU	Vétel	USD	21	45,330	82.971	-5.251
CLG9 - WTI CRUDE FUTU	Vétel	USD	59	45,330	417.130	-14.752
SIH9 - SILVER FUTURE N	Vétel	USD	74	15,436	-446.220	32.535
HGH9 - COPPER FUTURE	Vétel	USD	25	2,682	73.850	-3.248
W H9 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	100	5,115	11.250	2.107
C H9 - CORN FUTURE M	Vétel	USD	114	3,755	-5.130	3.603
GCG9 - GOLD 100 OZ FU	Vétel	USD	45	1.283,000	-286.200	12.642
RXH9 - EURO-BUND FU	Eladás	USD	238	1,635	-199.920	-13.774
NQH9 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	21	6.293,250	137.781	-914
NQH9 - NASDAQ 100 MI	Eladás	USD	126	6.293,250	825.930	-5.487
ESH9 - S&P 500 MINI FU	Eladás	USD	40	2.486,000	138.600	-8.484
2018. összesen:						-649.149

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	309.454.673	322.036.957
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-337.105.589	-348.249.677
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-27.650.916	-26.212.720
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	6.820.363	7.134.936
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.000.000 EUR	1.000.000 EUR

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

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

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:							
ROMANI 2.375 04/19/27	20.500.000	EUR	2018.12.19	20.863.532	2019.01.09	20.863.532	0
ROMANI 2.375 04/19/27	3.200.000	EUR	2018.12.28	3.256.234	2019.01.09	3.256.234	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 G10 Euró Származtatott Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8.378.237	5.306.680	-7.064.132	6.620.785
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6.820.676	3.629.279	-4.938.498	5.511.457
Értékelési különbözet:	-1.683.044	-1.530.210	1.683.044	-1.530.210
Eredménytartalék:	1.634.338	0	-880.599	753.739
Tárgyévi eredmény:	-880.599	637.287	880.599	637.287
Tőkenövekmény összesen:	5.891.371	2.736.356	-3.255.454	5.372.273
Saját tőke összesen:	14.269.608	8.043.036	-10.319.586	11.993.058

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	260.145.065	236.267.125	398.711.720	382.912.084
Letétkezelői díj	5.202.898	3.773.525	5.355.407	4.044.796
Bizományosi díj	4.975.340	4.975.340	8.016.408	8.016.408
Bankköltség	287.679	287.679	330.963	330.963
Felügyeleti díj	3.255.000	2.369.000	3.344.000	2.530.000
Könyvvizsgálat díja	1.000.001	0	1.000.000	0
Egyéb	6.405.893	6.405.893	13.564	13.564
Összesen:	281.271.876	254.078.562	416.772.062	397.847.815

Éves jelentés - OTP G10 Euró Származtatott Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-4.484.991	-8.787.715
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.013.832	382.488
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-433.039	152.834
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.391.839	-4.100.216
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-277.338	-6.415.567
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	246.606	-302.768
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	206.555	1.158.733
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-8.537	4.458
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	182.389
Származékos ügyletek állományváltozása	186.433	149.934
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	4.376.768	7.101.504
17. Értékpapírok beszerzése -	-18.471.649	-17.804.068
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	22.715.184	24.650.773
19. Kapott hozamok +	133.233	254.799
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	6.342.712	-3.066.671
20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.395.429	8.935.959
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.052.717	-12.002.630
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	6.234.489	-4.752.882
Pénzeszközök nyitó értéke	2.660.578	8.895.067
Pénzeszközök záró értéke	8.895.067	4.142.185

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP G10 Euró Származtatott Alap
Alap lajstromszáma:	1111-256
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	11.993.057.713
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,811425
Darabszám:	6.620.784.996

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:		1.397.813	88,46
Alapkezelői díj		15.800	1,00
Letétkezelői díj		1.310	0,08
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.814	0,12
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.378.889	87,26
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		182.389	11,54
Kötelezettségek összesen:		1.580.202	100,00

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		4.142.185	30,52
II/2. Egyéb követelés:		6.781.284	49,96
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	3.275.590	24,13
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		694	0,01
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		694	0,01
ISOLUX CORSA (B) 16-2021 kötvény	EUR 109.752	191	0,00
ISOLUX CORSA (C) 16-2021 kötvény	EUR 262.597	503	0,01
II/4.3. Részvények (összes):		1.649.650	12,15
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		40.134	0,29
KONZUM részvény	HUF 6	548	0,00
OPUS részvény	HUF 2.020	39.586	0,29
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		1.609.516	11,86
ANGLOGOLD ASHANTI LTD részvény	USD 110.000	380.111	2,80
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA részvény	EUR 550	264	0,00
BANCO BPM SPA részvény	EUR 37.139	23.499	0,17
BANCO ESPIRITO SATNO-REG részvény	EUR 250.000	7	0,00
BAUSCH HEALTH COS INC részvény	USD 11.500	60.707	0,45
CAMECO CORP US részvény	USD 55.000	172.286	1,27
CHESAPEAKE ENERGY CORP részvény	USD 710	42.886	0,32
COSTAMARE INC részvény	USD 9	111.383	0,82
DEUTSCHE BANK REGISTERED SHS részvény	EUR 102.400	89.599	0,66
GENERAL ELECTRIC CO részvény	USD 6.300	221.535	1,63
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR részvény	USD 100.000	97.206	0,72
JC PENNEY CO INC részvény	USD 57.500	33.277	0,25
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR 97.530	10.943	0,08
NUTRIEN LTD részvény	USD 12.000	155.753	1,15
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD részvény	USD 20.000	71.247	0,52
SCORPIO TANKERS INC részvény	USD 1.500	77.118	0,57
TAHOE RESOURCES INC részvény	USD 60.000	61.695	0,45

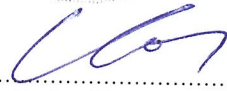
Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.625.246	11,97
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.625.246	11,97
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	50.000	44.078	0,32
ETF SILVER TRUST	USD	1.200	4.862	0,04
GLOBAL X SILVER MINERS ETF	USD	15.000	105.184	0,78
GLOBAL X URANIUM ETF	USD	185.687	604.614	4,45
IPATH VIX ETN	USD	8.646	118.584	0,87
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	EUR	1.455	156.840	1,16
SPDR GOLD TRUST	USD	5.000	170.053	1,25
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	USD	119.892	421.031	3,10
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			4.079	0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-629.878	-4,64
Eszközök összesen:			13.573.260	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