

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a 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, 2020. április 29.



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



.....
Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003247



OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Éves jelentés a 2019. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2019. január 1-től
2019. 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. 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	177.980.253	175.292.753
09.	I. Követelések	205.105	870.813
10.	1. Követelések	205.105	870.813
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	121.228.711	98.337.128
15.	1. Értékpapírok	118.950.844	93.323.488
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2.277.867	5.013.640
17.	a) kamatokból, osztalékból	1.386.606	1.093.929
18.	b) egyéb piaci megítélésből	891.261	3.919.711
19.	III. Pénzeszközök	56.546.437	76.084.812
20.	1. Pénzeszközök	56.546.437	76.084.812
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	66.230	41.198
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	66.230	41.198
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	188.510	-159.475
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	178.234.993	175.174.476
27.	E. Saját tőke	167.670.198	162.314.189
28.	I. Induló tőke	26.341.804	24.756.981
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.742.474.073	1.754.450.453
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.716.132.269	-1.729.693.472
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	141.328.394	137.557.208
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-3.721.310.610	-3.795.428.294
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbsége	3.558.702.452	3.624.593.266
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2.466.377	4.854.165
35.	3. Előző év(ek) eredménye	303.014.181	301.470.175
36.	4. Üzleti év eredménye	-1.544.006	2.067.896
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	10.564.795	12.860.287
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10.564.795	12.860.287
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	178.234.993	175.174.476

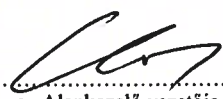
Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	12.700.653	9.910.406
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	12.312.193	6.468.142
03.	III. Egyéb bevételek	0	1.956
04.	IV. Működési költségek	1.826.037	1.299.764
05.	V. Egyéb ráfordítások	106.429	76.560
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-1.544.006	2.067.896

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.


.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-17, 1996. április 17.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 1996. április 17-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Mádi-Szabó Zoltán, kamarai tagsági száma: 003247.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2.075 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

Mind az „A”, mind a „B” sorozatú Befektetési Jegyekhez azok kibocsátásától kezdődően tőkegarancia kapcsolódik, melynek feltételeit az OTP Bank Nyrt. mint Garanciavállaló által kiállított, hatályos Garanciavállalási Nyilatkozat határozza meg. Az ezekre vonatkozó részletes információkat az Alap kezelési szabályzata tartalmazza.

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 különbözete 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3.442.264 eFt, amely 9.910.406 eFt bevétel és 6.468.142 eFt ráfordítás különbözete. 1.299.764 eFt működési költség és 76.560 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2.067.896 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. 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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyongkimutatas

Vagyonelem, ill.ertekpapir fajta		Idoszak nyito allomanya 2019.01.01		Idoszak zaro allomanya 2019.12.31		Megoszlas (%)
Keszpenzallomany - banki egyenlegek						
Bank	Lekotesi ido					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyoszamla	727		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyoszamla	289		98.824		0,06%
OTP Bank Nyrt. USD	folyoszamla	21.421		4.336		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	1 honap	1.824.000		2.281.352		1,30%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	2 honap	0		4.000.000		2,28%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	3 honap	0		3.700.300		2,11%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	4 honap	0		4.500.000		2,57%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	6 honap	54.700.000		1.800.000		1,03%
OTP Bank Nyrt. HUF lekotes	7 honap	0		59.700.000		34,08%
Banki egyenlegek osszesen:		56.546.437		76.084.812		43,43%
Atruhazhato ertekpapirok						
Ertekpapir neve	Futamido	Tozsdei ertekpapir	Tozsden kivuli ertekpapir	Tozsdei ertekpapir	Tozsden kivuli ertekpapir	
Alamkovtenyek:		78.057.511		50.167.199		28,64%
2019/B	2013.01.23 - 2019.05.20	11.700.624		0		0,00%
2019/C	2016.01.13 - 2019.10.30	103.473		0		0,00%
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	1.765		1.665		0,00%
2020/B	2014.09.24 - 2020.06.24	24.604		0		0,00%
2020/C	2017.01.11 - 2020.09.23	2.127.703		0		0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	5.550.681		5.603.158		3,20%
2021/B	2016.01.13 - 2021.10.27	168.796		38.521		0,02%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	7.135.471		475.387		0,27%
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	3.121.040		3.784.789		2,16%
2022/B	2017.01.11 - 2022.10.26	807.739		836.646		0,48%
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	0		168.793		0,10%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	212.309		214.456		0,12%
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	3.928.392		4.023.319		2,30%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	10.881.594		12.035.357		6,87%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	2.661.509		3.355.973		1,92%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	3.181.325		3.338.434		1,91%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	391.641		691.669		0,39%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	959.672		1.058.607		0,60%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1.823.139		1.956.490		1,12%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	0		134.353		0,08%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	643.809		738.588		0,42%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	101.109		535.209		0,30%
BMAK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	49.317		49.156		0,03%
BMAK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	132.127		133.833		0,08%
PMAK 2019/I	2014.06.03 - 2019.02.03	1.074		0		0,00%
REPHUN 1.25% 10/22/25	2018.10.02 - 2025.10.22	639.008		0		0,00%
REPHUN 3.875 02/20	2005.02.24 - 2020.02.24	124.965		0		0,00%
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	915.750		1.010.824		0,58%
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 - 2023.11.22	1.530.282		1.672.725		0,95%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	1.127.260		0		0,00%
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	11.874.348		0		0,00%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	410.875		463.247		0,26%
BTPS 0.35 06/15/20	2017.04.18 - 2020.06.15	321.321		331.453		0,19%
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 - 2026.11.12	0		329.543		0,19%
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 - 2031.11.12	0		324.625		0,18%
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 - 2031.11.12	0		324.674		0,18%
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 - 2021.06.02	1.653.042		1.778.930		1,01%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	1.630.413		1.837.696		1,05%
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 - 2025.10.29	1.044.202		745.007		0,43%
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	1.058.388		1.116.011		0,64%
SLOREP 1.1875 03/14/2029	2019.01.14 - 2029.03.14	0		361.266		0,21%
SPGB 4.85 10/31/20	2010.07.13 - 2020.10.31	17.709		17.400		0,01%
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 - 2025.03.31	0		678.272		0,39%
UKT 1.5 01/22/21	2015.09.03 - 2021.01.22	1.035		1.123		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		0		10.000		0,01%
D200429	2019.05.08 - 2020.04.29	0		10.000		0,01%

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Vállalati kötvények:	40.348.870	45.042.136	25,72%
ADNOUH 4.6 11/02/47 2017.11.02 - 2047.11.02	164.916	204.830	0,12%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL 2016.05.06 - 2021.05.06	285.926	303.770	0,17%
DK2020/01 2016.09.14 - 2020.06.24	371.147	362.049	0,21%
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2 2018.05.04 - 2024.05.04	288.169	345.838	0,20%
ERSTBK 8.875 12/29/49 2016.06.02 - 2021.10.15	733.927	768.562	0,44%
GAZPRU 2.949 01/24/2024 2018.11.16 - 2024.01.24	320.472	368.795	0,21%
GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17	163.256	168.765	0,10%
GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17	156.648	174.104	0,10%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/ 2019.10.18 - 2022.10.18	0	1.000.679	0,57%
MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.30	1.848.016	0	0,00%
MAGYAR 0.01 03/27/19 2017.04.26 - 2019.03.27	401.924	0	0,00%
MAGYAR 0.5 08/24/22 2019.12.11 - 2022.08.24	0	612.422	0,35%
MAGYAR 0.5 09/28/22 2019.07.03 - 2022.09.28	0	1.011.018	0,58%
MAGYAR 1 06/24/2019 2016.12.14 - 2019.06.24	4.284.703	0	0,00%
MAGYAR 1 11/24/2023 2019.09.25 - 2023.11.24	0	403.706	0,23%
MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08	7.474.213	7.629.715	4,35%
MAGYAR 2.4 01/20/21 2015.10.21 - 2021.01.20	28.753	28.532	0,02%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.26 - 2024.06.26	0	542.156	0,31%
MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21	4.585.952	11.566.450	6,60%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	7.241.247	7.572.305	4,32%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	5.381.424	0	0,00%
OPUS VAR 49-16 2007.10.31 - 2048.10.29	4.814.988	5.188.895	2,96%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	0	3.065.752	1,75%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2049.11.07	1.150.063	1.192.146	0,68%
PKOBHB 0.25 11/23/21 2019.01.28 - 2021.11.23	0	665.687	0,38%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11	0	1.172.404	0,67%
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2 2018.08.07 - 2021.08.07	653.126	693.556	0,40%
Jelzáloglevelek:	2.505.855	2.354.137	1,34%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	2.505.855	2.354.137	1,34%
Befektetési jegyek:	316.475	763.656	0,43%
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	0	514.058	0,29%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	316.475	249.598	0,14%
Átruházható értékpapírok összesen:	121.228.711	98.337.128	0
Egyéb eszközök			
Követelések	205.105	870.813	0,50%
Aktív időbeli elhatárolások	66.230	41.198	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	188.510	-159.475	-0,09%
Egyéb eszközök összesen:	459.845	752.536	0,43%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	178.234.993	175.174.476	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	116.111	105.911	0,82%
Letétkezelői díj	18.457	15.246	0,12%
Költségként elszámolt egyéb tétel	15.421	11.492	0,09%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	10.414.806	12.727.638	98,97%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	10.564.795	12.860.287	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	167.670.198	162.314.189	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	26.341.803.746	24.756.980.576
---	----------------	----------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,365175	6,556300
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,365579	6,553079 *

*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.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	121.228.711	68,02%	98.337.128	56,13%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	10.000	0,01%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	120.912.236	67,84%	97.573.472	55,70%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	388.460	3.442.264
b) egyéb bevétel:	0	1.956
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.683.582	-1.197.719
d) a letétkezelő díjai:	-85.031	-61.224
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	-240
bankköltség:	-217	-308
felügyleti díj:	-53.250	-38.197
egyéb költség és ráfordítás:	-110.386	-78.636
f) nettó jövedelem:	-1.544.006	2.067.896
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-1.544.006	2.067.896
h) a tőkeszámla változása:	-65.387.679	-9.811.693
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	164.547	2.387.788
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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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)
2015. december 31.		60.211.592.077	370.209.856.971	6,148481
2016. december 31.	2,11%	56.497.018.480	354.711.838.416	6,278417
2017. december 31.	1,87%	36.653.387.336	234.437.337.626	6,396062
2018. december 31.	-0,48%	26.341.803.746	167.670.197.754	6,365175
2019. január 31.		25.516.583.431		6,370581
2019. február 28.		24.892.404.102		6,386988
2019. március 29.		24.253.538.672		6,419673
2019. április 30.		23.809.030.491		6,435081
2019. május 31.		23.131.996.287		6,457159
2019. június 28.		22.094.450.603		6,476280
2019. július 31.		21.672.041.753		6,515013
2019. augusztus 30.		21.632.945.237		6,538583
2019. szeptember 30.		21.662.203.980		6,541418
2019. október 31.		22.457.491.220		6,540570
2019. november 29.		23.169.253.424		6,556110
2019. december 31.	3,00%	24.756.980.576	162.314.188.427	6,556300

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3, % lett.

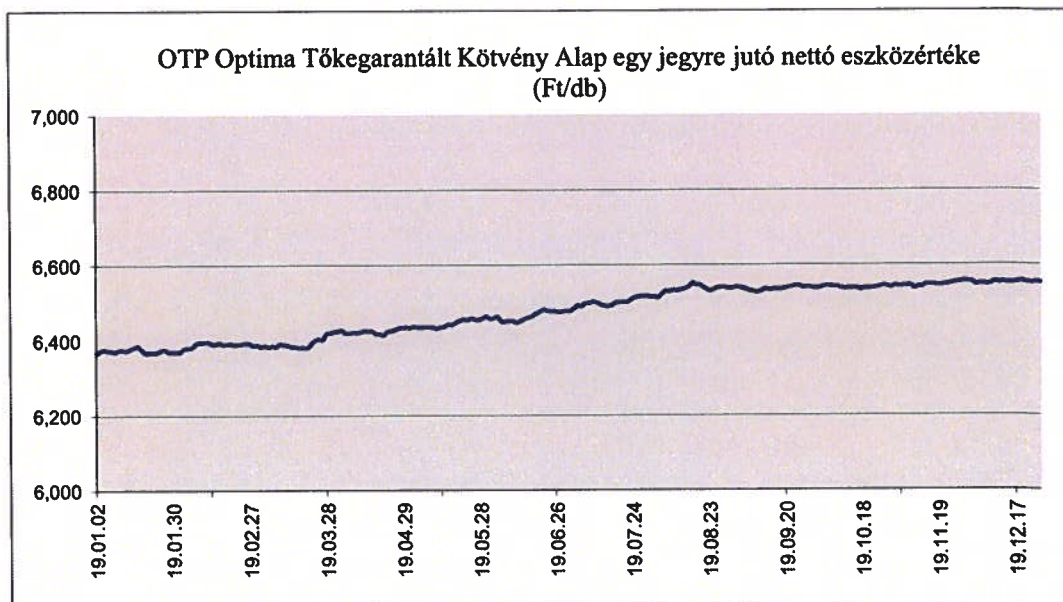
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	602.268.518	1.427.488.833
2019. február	387.002.210	1.011.181.539
2019. március	485.100.096	1.123.965.526
2019. április	510.003.905	954.512.086
2019. május	690.937.493	1.367.971.697
2019. június	571.546.190	1.609.091.874
2019. július	852.114.769	1.274.523.619
2019. augusztus	739.336.268	778.432.784
2019. szeptember	718.344.619	689.085.876
2019. október	1.512.913.802	717.626.562
2019. november	1.706.437.128	994.674.924
2019. december	2.523.220.162	1.070.731.230
Összesen:	11.299.225.160	13.019.286.550

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	325.804.488	0
2019. február	24.969.502	0
2019. március	29.559.791	0
2019. április	34.839.049	166.244.004
2019. május	72.099.791	210.749.679
2019. június	0	15.063.601
2019. július	4.495.297	0
2019. augusztus	12.207.829	14.831.790
2019. szeptember	84.029.540	0
2019. október	33.254.110	114.097.458
2019. november	44.789.630	0
2019. december	11.105.608	20.929.883
Összesen:	677.154.635	541.916.415

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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 tárgydídszak 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 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	337.901	527.879

*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 tárgydídszakban, 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 tárgydídszakban, 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 állampapírokkal 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 Optima Tőkegarantált Kötvény 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	185.729.103.968	186.353.260.111	0,3361%

* 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 fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiacon, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacon, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiacon hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

A részvénytőzsiacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvénytőzsiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtani a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőzsiac indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

A megnövekedett piaci volatilitás és a rendkívüli mértékű árfolyamcsökkenések miatt a piaci árak jelentősen változtak a fordulónaphoz képest, amit az Alap portfóliójának év végi értéke még nem tükröz. A fordulónap után jelentős változás következett be a nettó eszközértékben. A megnövekedett kockázatok miatt az Alapkezelő folyamatosan vizsgálja a vírus okozta társadalmi és gazdasági és piaci hatásokat, ezeknek az Alap portfóliójára gyakorolt befolyását. A Befektetési Bizottság szükség esetén rendkívüli megbeszélésen értékeli a helyzetet. A Kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi és értékeli az Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, likviditási profilja és a visszaváltási politika összhangban álljon egymással. A Kockázatkezelés a rendkívüli helyzetben rendszeresen stressz teszteket végez.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a rendkívüli helyzet okozta veszteségek mérséklésére. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó információk a beszámoló készítésének napján rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán 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
2019.12.31.	'A' (Ft)	154.343.524.592	6,543780
	'B' (Ft)	7.365.309.243	6,754214
2020.04.20.	'A' (Ft)	179.682.795.909	6,462835
	'B' (Ft)	4.617.754.553	6,685567

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerezési ár	Értékkülönbszét kamatból, osztalékból		egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:			48.833.776	530.689	802.734		50.167.199
2020/A	2004.02.11 -	2020.11.12	1.756	16	-107		1.665
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	5.604.951	221	-2.014		5.603.158
2021/B	2016.01.13 -	2021.10.27	38.285	166	70		38.521
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	474.352	1.645	-610		475.387
2022/A	2011.01.19 -	2022.06.24	3.670.953	114.695	-859		3.784.789
2022/B	2017.01.11 -	2022.10.26	833.914	2.576	156		836.646
2022/C	2019.03.06 -	2022.08.24	166.921	869	1.003		168.793
2023/A	2007.01.10 -	2023.11.24	213.092	1.100	264		214.456
2023/B	2018.01.17 -	2023.07.26	3.915.607	1.551	106.161		4.023.319
2024/B	2015.03.18 -	2024.06.26	11.870.302	168.003	-2.948		12.035.357
2024/C	2015.03.18 -	2024.10.24	3.313.646	39.953	2.374		3.355.973
2025/B	2014.01.15 -	2025.06.24	3.293.631	76.076	-31.273		3.338.434
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	629.616	478	61.575		691.669
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	1.048.020	5.178	5.409		1.058.607
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	1.982.047	18.102	-43.659		1.956.490
2030/A	2019.02.20 -	2030.08.21	135.718	1.328	-2.693		134.353
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	655.802	4.188	78.598		738.588
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	562.004	2.803	-29.598		535.209
BMÁK 2020/O	2014.06.03 -	2020.05.20	49.684	800	-1.328		49.156
BMÁK 2020/P	2014.07.01 -	2020.07.22	130.049	1.551	2.233		133.833
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 -	2024.03.25	919.102	12.761	78.961		1.010.824
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 -	2023.11.22	1.613.783	9.286	49.656		1.672.725
ABU DHABI 3.125 05/03/20	2016.05.03 -	2026.05.03	412.992	2.233	48.022		463.247
BTPS 0.35 06/15/20	2017.04.18 -	2020.06.15	334.793	54	-3.394		331.453
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 -	2026.11.12	329.803	57	-317		329.543
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 -	2031.11.12	326.949	226	-2.550		324.625
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 -	2031.11.12	326.830	453	-2.609		324.674
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 -	2021.06.02	1.719.893	3.452	55.585		1.778.930
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	1.711.604	27.636	98.456		1.837.696
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 -	2025.10.29	644.287	3.188	97.532		745.007
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 -	2024.10.28	968.048	5.077	142.886		1.116.011
SLOREP 1.1875 03/14/202	2019.01.14 -	2029.03.14	320.489	3.151	37.626		361.266
SPGB 4.85 10/31/20	2010.07.13 -	2020.10.31	18.280	136	-1.016		17.400
TURKEY 4.625 03/31/2022	2019.01.31 -	2025.03.31	595.476	21.673	61.123		678.272
UKT 1.5 01/22/21	2015.09.03 -	2021.01.22	1.097	7	19		1.123
Diszkont kincstárjegyek:			9.999	0	1		10.000
D200429	2019.05.08 -	2020.04.29	9.999	0	1		10.000
Vállalati kötvények:			39.969.613	433.760	4.638.763		45.042.136
ADNOUH 4.6 11/02/47	2017.11.02 -	2047.11.02	157.818	22	46.990		204.830
BSTDBK 4.875 05/06/21 (I	2016.05.06 -	2021.05.06	271.930	2.204	29.636		303.770
DK2020/01	2016.09.14 -	2020.06.24	378.172	6.410	-22.533		362.049
ENERGO PRO AS 4.5% 05	2018.05.04 -	2024.05.04	312.620	9.861	23.357		345.838
ERSTBK 8.875 12/29/49	2016.06.02 -	2021.10.15	629.400	12.537	126.625		768.562
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 -	2024.01.24	322.700	9.133	36.962		368.795
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 -	2021.03.17	151.992	1.641	15.132		168.765
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 -	2025.03.17	151.336	2.298	20.470		174.104
INTL INVST BANK 1.25 1	2019.10.18 -	2022.10.18	994.170	2.569	3.940		1.000.679
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 -	2022.08.24	611.090	176	1.156		612.422
MAGYAR 0.5 09/28/22	2019.07.03 -	2022.09.28	1.004.698	2.472	3.848		1.011.018
MAGYAR 1 11/24/2023	2019.09.25 -	2023.11.24	404.750	1.074	-2.118		403.706

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír				Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 -	2021.12.08		7.142.751	11.355	475.609	7.629.715
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 -	2021.01.20		26.021	620	1.891	28.532
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 -	2024.06.26		536.132	11.006	-4.982	542.156
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 -	2020.10.21		11.505.420	136.209	-75.179	11.566.450
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 -	2023.04.28		6.490.141	123.796	958.368	7.572.305
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 -	2048.10.29		2.473.373	23.835	2.691.687	5.188.895
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 -	2029.07.15		2.881.904	39.390	144.458	3.065.752
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2049.11.07		1.134.863	5.018	52.265	1.192.146
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 -	2021.11.23		635.974	145	29.568	665.687
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11		1.106.983	21.340	44.081	1.172.404
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2018.08.07 -	2021.08.07		645.375	10.649	37.532	693.556
Jelzáloglevelek:				2.426.781	129.480	-202.124	2.354.137
FJ20NF01	2013.04.10 -	2020.04.10		2.426.781	129.480	-202.124	2.354.137
Befektetési jegyek:				2.083.319	0	-1.319.663	763.656
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP				499.998	0	14.060	514.058
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.				1.583.321	0	-1.333.723	249.598
MINDÖSSZESEN:				93.323.488	1.093.929	3.919.711	98.337.128

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2018.12.31-én:	USD	-36.540	10.410.103	-10.265.548	10.410.103	144.555
	EUR	-1.732	561.021	-556.855	561.021	4.166
	EUR	-11.800	3.832.303	-3.793.818	3.832.303	38.485
	USD	-38.330	10.920.068	-10.768.430	10.920.068	151.638
	EUR	-53.728	17.403.305	-17.274.089	17.403.305	129.216
	Összesen:					468.060
2019.12.31-én:	HUF / USD	-1.944.520	6.563	-1.944.521	1.934.379	-10.142
	USD / HUF	-6.580	1.965.803	-1.939.389	1.965.802	26.413
	USD / HUF	-16.551	4.943.026	-4.878.242	4.943.026	64.784
	EUR / HUF	-69.340	23.035.639	-22.918.257	23.035.639	117.382
	USD / HUF	-39.460	11.766.863	-11.630.440	11.766.863	136.423
	EUR / HUF	13.497.925	-40.660	13.497.925	-13.438.943	58.982
	Összesen:					393.842
RXH0 - EURO-BUND FUT	Eladás	EUR	28	1,705	75.193	24.853
2019. összesen:						24.853

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	10.010.810.000	10.007.710.000
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-10.290.360.000	-10.585.880.000
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-279.550.000	-578.170.000
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	187.320.822	186.300.000
A mérlegben kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	10.000.000.000	10.000.000.000

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2018.12.31-én:							
2024/B	5.380.430	eFt	2018.12.19	5.615.225	2019.01.09	5.615.225	0
2021/C	605.030	eFt	2018.12.20	598.019	2019.01.09	598.019	0
2022/B	500.000	eFt	2018.12.21	502.764	2019.01.03	502.764	0
2024/C	1.400.000	eFt	2018.12.21	1.417.324	2019.01.03	1.417.324	0
2024/C	2.000.000	eFt	2018.12.21	1.975.706	2019.01.03	1.975.706	0
2019.12.31-én:							
2024/B	173.000	eFt	2019.09.18	191.394	2019.09.18	191.394	0
2024/B	603.000	eFt	2019.09.18	667.112	2019.09.18	667.112	0
2024/B	2.860.000	eFt	2019.09.18	3.164.079	2019.09.18	3.164.079	0
2024/B	14.500	eFt	2019.12.18	16.212	2019.12.18	16.212	0
2024/B	114.300	eFt	2019.12.18	127.798	2019.12.18	127.798	0
2024/B	249.600	eFt	2019.12.18	279.077	2019.12.18	279.077	0
2024/B	387.100	eFt	2019.12.18	432.815	2019.12.18	432.815	0
2024/B	417.500	eFt	2019.12.18	466.805	2019.12.18	466.805	0
2024/B	1.925.400	eFt	2019.12.18	2.152.781	2019.12.18	2.152.781	0
2024/B	3.302.300	eFt	2019.12.18	3.692.287	2019.12.18	3.692.287	0
2022/A	260.700.000	0	2019.12.23	314.964.962	2019.12.23	314.964.962	0
2022/A	430.400.000	0	2019.12.23	519.988.183	2019.12.23	519.988.183	0
2022/A	554.700.000	0	2019.12.23	670.161.350	2019.12.23	670.161.350	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény 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:	26.341.804	11.976.380	-13.561.203	24.756.981
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-162.608.158	65.890.814	-74.117.684	-170.835.028
Értékelési különbözet:	2.466.377	4.854.165	-2.466.377	4.854.165
Eredménytartalék:	303.014.181	0	-1.544.006	301.470.175
Tárgyévi eredmény:	-1.544.006	2.067.896	1.544.006	2.067.896
Tőkenövekmény összesen:	141.328.394	72.812.875	-76.584.061	137.557.208
Saját tőke összesen:	167.670.198	84.789.255	-90.145.264	162.314.189

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1.683.582.485	1.567.471.706	1.197.718.737	1.091.806.984
Letétkezelői díj	85.030.716	66.573.919	61.224.450	45.978.586
Bizományosi díj	0	0	240.128	240.128
Bankköltség	217.476	217.476	308.244	308.244
Felügyeleti díj	53.250.000	41.785.000	38.197.000	28.780.000
Könyvvizsgálat díja	3.955.800	0	2.075.180	0
Összesen:	1.826.036.477	1.676.048.101	1.299.763.739	1.167.113.942

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow		963.482	-5.472.939
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		-9.556.562	-3.980.304
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		164.547	2.387.788
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-700.079	-3.147.451
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		932.006	-665.708
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-39.275	-2.735.773
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		10.332.812	2.295.492
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		-44.695	25.032
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		0	0
Származékos ügyletek állományváltozása		-125.272	347.985
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		42.647.261	34.823.007
17. Értékpapírok beszerzése -		-154.975.584	-208.250.469
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		189.610.289	237.025.276
19. Kapott hozamok +		8.012.556	6.048.200
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		-65.387.679	-9.811.693
20. Befektetési jegy kibocsátás +		61.274.826	77.867.194
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-126.662.505	-87.678.887
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		-21.776.936	19.538.375
Pénzeszközök nyitó értéke		78.323.373	56.546.437
Pénzeszközök záró értéke		56.546.437	76.084.812

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 Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-17
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	162.314.188.427
Egy jegyre jutó NEÉ:	6,556300
Darabszám:	24.756.980.576

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		12.860.287	100,00
Alapkezelői díj		105.911	0,82
Letétkezelői díj		15.246	0,12
Költségként elszámolt egyéb tétel		11.492	0,09
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		12.727.638	98,97
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		12.860.287	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				103.160	0,06
II/2. Egyéb követelés:				870.813	0,50
II/3. Lékötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	75.981.652	43,37
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				9.981.652	5,69
	OTP	HUF	1 hónap	2.281.352	1,30
	OTP	HUF	2 hónap	4.000.000	2,28
	OTP	HUF	3 hónap	3.700.300	2,11
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				66.000.000	37,68
	OTP	HUF	4 hónap	4.500.000	2,57
	OTP	HUF	6 hónap	1.800.000	1,03
	OTP	HUF	7 hónap	59.700.000	34,08
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	98.337.128	56,14
II/4.1. Állampapírok (összes):				50.177.199	28,65
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				41.857.952	23,90
2020/A államkötvény		HUF	1.550	1.665	0,00
2021/A államkötvény		HUF	5.596.780	5.603.158	3,20
2021/B államkötvény		HUF	36.690	38.521	0,02
2021/C államkötvény		HUF	470.810	475.387	0,27
2022/A államkötvény		HUF	3.131.170	3.784.789	2,16
2022/B államkötvény		HUF	801.800	836.646	0,48
2022/C államkötvény		HUF	162.690	168.793	0,10
2023/A államkötvény		HUF	176.030	214.456	0,12
2023/B államkötvény		HUF	4.023.780	4.023.319	2,30
2024/B államkötvény		HUF	10.815.030	12.035.357	6,87
2024/C államkötvény		HUF	3.086.320	3.355.973	1,92
2025/B államkötvény		HUF	2.643.300	3.338.434	1,91
2026/D államkötvény		HUF	634.080	691.669	0,39

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

2027/A államkötvény	HUF	954.550	1.058.607	0,60
2028/A államkötvény	HUF	1.378.680	1.956.490	1,12
2030/A államkötvény	HUF	121.500	134.353	0,08
2031/A államkötvény	HUF	662.460	738.588	0,42
2038/A államkötvény	HUF	516.710	535.209	0,30
BMÁK 2020/O államkötvény	HUF	47.673	49.156	0,03
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	128.169	133.833	0,08
REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény	USD	3.000.000	1.010.824	0,58
REPHUN 5.75 11/22/23 államkötvény	USD	5.000.000	1.672.725	0,95
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			10.000	0,01
D200429 diszkont kincstárjegy	HUF	10.000	10.000	0,01
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			8.309.247	4,74
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	1.500.000	463.247	0,26
BTPS 0.35 06/15/20 államkötvény	EUR	1.000.000	331.453	0,19
CHINA 0.125 11/12/2026 államkötvény	EUR	1.000.000	329.543	0,19
CHINA 0.5 11/12/2031 államkötvény	EUR	1.000.000	324.625	0,18
CHINA 1 11/12/2039 államkötvény	EUR	1.000.000	324.674	0,18
QATAR 2.375 06/02/21 államkötvény	USD	6.000.000	1.778.930	1,01
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	5.000.000	1.837.696	1,05
ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény	EUR	2.000.000	745.007	0,43
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	3.000.000	1.116.011	0,64
SLOREP 1.1875 03/14/2029 államkötvény	EUR	1.000.000	361.266	0,21
SPGB 4.85 10/31/20 államkötvény	EUR	50.000	17.400	0,01
TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény	EUR	1.875.000	678.272	0,39
UKT 1.5 01/22/21 államkötvény	GBP	2.850	1.123	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			45.042.136	25,72
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			45.042.136	25,72
ADNOUH 4.6 11/02/47 kötvény	USD	600.000	204.830	0,12
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény	USD	1.000.000	303.770	0,17
DK2020/01 kötvény	HUF	350.000	362.049	0,21
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2024 kötvény	EUR	1.000.000	345.838	0,20
ERSTBK 8.875 12/29/49 kötvény	EUR	2.000.000	768.562	0,44
GAZPRU 2.949 01/24/2024 kötvény	EUR	1.000.000	368.795	0,21
GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	168.765	0,10
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	174.104	0,10
INTL INVST BANK 1.25 10/18/2022 kötvény	HUF	1.000.000	1.000.679	0,57
MAGYAR 0.5 08/24/22 kötvény	HUF	612.690	612.422	0,35
MAGYAR 0.5 09/28/22 kötvény	HUF	3.000	1.011.018	0,58
MAGYAR 1 11/24/2023 kötvény	HUF	400.000	403.706	0,23
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	22.000.000	7.629.715	4,35
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF	27.270	28.532	0,02
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	500.000	542.156	0,31
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	37.484.000	11.566.450	6,60
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	21.000.000	7.572.305	4,32
OPUS VAR 49-16 kötvény	EUR	16.360.000	5.188.895	2,96
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	8.900.000	3.065.752	1,75
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	3.875.000	1.192.146	0,68
PKOBHB 0.25 11/23/21 kötvény	EUR	2.000.000	665.687	0,38
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	EUR	3.386.000	1.172.404	0,67
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2021 kötvény	EUR	2.000.000	693.556	0,40

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

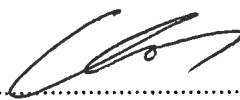
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			2.354.137	1,34
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.354.137	1,34
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	2.180.000	2.354.137	1,34
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			763.656	0,43
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			763.656	0,43
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	HUF	533.256	514.058	0,29
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	4.884	249.598	0,14
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			41.198	0,02
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-159.475	-0,09
Eszközök összesen:			175.174.476	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.


.....
az Alapkezelő vezetője