

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 közlése 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 Könyvvizsgálói 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 számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 számveteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 27.



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 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. december 31-ig

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

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	175.292.753	220.349.824
09.	I. Követelések	870.813	1.277.401
10.	1. Követelések	870.813	1.277.401
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	98.337.128	127.404.858
15.	1. Értékpapírok	93.323.488	119.202.792
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	5.013.640	8.202.066
17.	a) kamatokból, osztalékból	1.093.929	1.006.603
18.	b) egyéb piaci megítélésből	3.919.711	7.195.463
19.	III. Pénzeszközök	76.084.812	91.667.565
20.	1. Pénzeszközök	76.084.812	91.667.565
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	41.198	154.065
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	41.198	154.065
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-159.475	-562.856
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	175.174.476	219.941.033
27.	E. Saját tőke	162.314.189	219.496.397
28.	I. Induló tőke	24.756.981	33.265.219
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.754.450.453	1.776.063.852
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.729.693.472	-1.742.798.633
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	137.557.208	186.231.178
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3.795.428.294	-867.841.838
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	3.624.593.266	744.390.380
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	4.854.165	7.639.210
35.	3. Előző év(ek) eredménye	301.470.175	303.538.071
36.	4. Üzleti év eredménye	2.067.896	-1.494.645
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	12.860.287	444.636
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12.860.287	444.636
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN:	175.174.476	219.941.033

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	9.910.406	10.937.629
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	6.468.142	10.698.018
03.	III. Egyéb bevételek	1.956	0
04.	IV. Működési költségek	1.299.764	1.639.137
05.	V. Egyéb ráfordítások	76.560	95.119
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	2.067.896	-1.494.645

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2.132 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési 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 tárgyévből járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 239.611 eFt, amely 10.937.629 eFt bevétel és 10.698.018 eFt ráfordítás különbsége. 1.639.137 eFt működési költség és 95.119 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 1.494.645 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

adatok ezer Ft-ban

I. Vagyongkimutatás

Vagyonelem, III.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		0	3.145.167		1,43%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		98.824	180.309		0,08%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		4.336	389		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	1 hónap		2.281.352	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	2 hónap		4.000.000	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	3 hónap		3.700.300	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	4 hónap		4.500.000	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	6 hónap		1.800.000	88.341.700		40,17%
OTP Bank Nyrt. HUF lekötés	7 hónap		59.700.000	0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			76.084.812	91.667.565		41,68%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		50.167.199		76.777.078		34,92%
2020/A	2004.02.11 - 2020.11.12	1.665		0		0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	5.603.158		3.302.453		1,50%
2021/B	2016.01.13 - 2021.10.27	38.521		37.495		0,02%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	475.387		0		0,00%
2022/A	2011.01.19 - 2022.06.24	3.784.789		117.344		0,05%
2022/B	2017.01.11 - 2022.10.26	836.646		0		0,00%
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	168.793		1.576.940		0,72%
2023/A	2007.01.10 - 2023.11.24	214.456		203.736		0,09%
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	4.023.319		4.052.508		1,84%
2023/C	2020.04.15 - 2023.08.23	0		1.330.915		0,61%
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	12.035.357		10.902.742		4,96%
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	3.355.973		3.282.730		1,49%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	3.338.434		2.347.906		1,07%
2025/C	2019.11.13 - 2025.11.26	0		927.643		0,42%
2026/D	2017.05.24 - 2026.12.22	691.669		739.300		0,34%
2026/E	2020.09.02 - 2026.04.22	0		4.504.819		2,05%
2027/A	2016.01.13 - 2027.10.27	1.058.607		480.254		0,22%
2027/B	2020.01.15 - 2027.04.22	0		11.199.487		5,09%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1.956.490		797.221		0,36%
2029/A	2020.06.24 - 2029.05.23	0		2.390.062		1,09%
2030/A	2019.02.20 - 2030.08.21	134.353		220		0,00%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	738.588		5.525.541		2,51%
2033/A	2020.10.28 - 2033.04.20	0		709.644		0,32%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	535.209		21.922		0,01%
2041/A	2020.01.22 - 2041.04.25	0		488.350		0,22%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	49.156		0		0,00%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	133.833		0		0,00%
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	1.010.824		0		0,00%
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 - 2023.11.22	1.672.725		0		0,00%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	463.247		498.276		0,23%
BTPS 0.35 06/15/20	2017.04.18 - 2020.06.15	331.453		0		0,00%
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 - 2026.11.12	329.543		368.482		0,17%
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 - 2031.11.12	324.625		368.637		0,17%
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 - 2031.11.12	324.674		371.494		0,17%
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 - 2021.03.24	0		5.427.160		2,47%
EUROPEAN UNION 0 07/04/20	2020.12.01 - 2035.07.04	0		845.105		0,38%
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 - 2021.06.02	1.778.930		1.802.647		0,82%
REPHUN 1.125 04/28/2026	2020.04.28 - 2026.04.28	0		193.788		0,09%
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 - 2024.03.25	0		1.031.968		0,47%
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 - 2023.11.22	0		1.706.239		0,78%
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 - 2027.04.19	1.837.696		2.028.101		0,92%
ROMANI 2.75 02/26/2026	2020.05.26 - 2026.02.26	0		532.956		0,24%
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 - 2025.10.29	745.007		2.033.722		0,92%
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 - 2024.10.28	1.116.011		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

adatok ezer Ft-ban

I. Vagyongkimutatás - folytatás

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
ROMANI 6.75 02/07/22 2012.02.07 - 2022.02.07	0	3.256.107	1,48%
SERBIA 3.125 05/15/2027 2020.05.15 - 2027.05.15	0	209.240	0,10%
SLOREP 1.1875 03/14/2029 2019.01.14 - 2029.03.14	361.266	412.043	0,19%
SPGB 4.85 10/31/20 2010.07.13 - 2020.10.31	17.400	0	0,00%
TURKEY 4.625 03/31/2025 2019.01.31 - 2025.03.31	678.272	750.714	0,34%
UKT 1.5 01/22/21 2015.09.03 - 2021.01.22	1.123	1.167	0,00%
Diszkont kincstárjegyek:	10.000	15.987	0,01%
D200429 2019.05.08 - 2020.04.29	10.000	0	0,00%
D210421 2020.04.22 - 2021.04.21	0	15.987	0,01%
Vállalati kötvények:	45.042.136	49.687.054	22,58%
ADNOUH 4.6 11/02/47 2017.11.02 - 2047.11.02	204.830	0	0,00%
BLACK SEA TRADE AND DE 2020.10.19 - 2023.10.19	0	1.006.709	0,46%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL 2016.05.06 - 2021.05.06	303.770	303.060	0,14%
CESDRA 1.875 05/25/23 2016.05.25 - 2023.05.25	0	763.853	0,35%
CEZCP 0.875 11/21/22 2018.11.21 - 2022.11.21	0	1.854.902	0,84%
DK2020/01 2016.09.14 - 2020.06.24	362.049	0	0,00%
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2 2018.05.04 - 2024.05.04	345.838	366.976	0,17%
ERSTBK 8.875 12/29/49 2016.06.02 - 2021.10.15	768.562	790.766	0,36%
GAZPRU 2.949 01/24/2024 2018.11.16 - 2024.01.24	368.795	395.521	0,18%
GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17	168.765	0	0,00%
GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17	174.104	195.323	0,09%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/ 2019.10.18 - 2022.10.18	1.000.679	1.091.330	0,50%
MAGYAR 0.5 08/24/22 2019.12.11 - 2022.08.24	612.422	611.815	0,28%
MAGYAR 0.5 09/28/22 2019.07.03 - 2022.09.28	1.011.018	1.110.127	0,50%
MAGYAR 1 11/24/2023 2019.09.25 - 2023.11.24	403.706	402.576	0,18%
MAGYAR 1.375 06/24/2025 2020.06.24 - 2025.06.24	0	114.842	0,05%
MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08	7.629.715	14.038.386	6,38%
MAGYAR 2.4 01/20/21 2015.10.21 - 2021.01.20	28.532	27.914	0,01%
MAGYAR 2.6 06/26/2024 2019.02.26 - 2024.06.26	542.156	535.110	0,24%
MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21	11.566.450	0	0,00%
MBKPW 1.058 09/05/22 2018.09.05 - 2022.09.05	0	2.768.846	1,26%
MOLHB 1.5 10/08/2027 2020.10.08 - 2027.10.08	0	378.673	0,17%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	7.572.305	8.242.163	3,75%
OPUS VAR 49-16 2007.10.31 - 2048.10.29	5.188.895	5.380.702	2,45%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	3.065.752	3.355.841	1,52%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2049.11.07	1.192.146	1.260.583	0,57%
PKOBHB 0.25 11/23/21 2019.01.28 - 2021.11.23	665.687	1.468.519	0,67%
SAUDI ARAMCO 1.625 11/24/2 2020.11.24 - 2025.11.24	0	76.169	0,03%
VOLKSWAGEN GROUP 0.75 1 2020.11.24 - 2022.11.23	0	373.317	0,17%
VOLKSWAGEN GROUP 0.875 2020.11.24 - 2023.11.22	0	374.002	0,17%
VOLKSWAGEN GROUP 1.25 1 2020.11.24 - 2025.11.24	0	374.968	0,17%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11	1.172.404	1.272.689	0,58%
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2 2018.08.07 - 2021.08.07	693.556	751.372	0,34%
Jelzáloglevelek:	2.354.137	177.780	0,08%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	2.354.137	0	0,00%
TJ30NF01 2020.07.31 - 2030.08.21	0	177.780	0,08%
Befektetési jegyek:	763.656	746.959	0,34%
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	514.058	555.652	0,25%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	249.598	191.307	0,09%
Átruházható értékpapírok összesen:	98.337.128	127.404.858	57,93%
Egyéb eszközök			
Követelések	870.813	1.277.401	0,58%
Aktív időbeli elhatárolások	41.198	154.065	0,07%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-159.475	-562.856	-0,26%
Egyéb eszközök összesen:	752.536	868.610	0,39%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	175.174.476	219.941.033	100,00%

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	105.911	143.374	32,25%
Letétkezelői díj	15.246	20.597	4,63%
Költségként elszámolt egyéb tétel	11.492	20.055	4,51%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	12.727.638	260.610	58,61%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	12.860.287	444.636	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	162.314.189	219.496.397	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	24.756.980.576	33.265.218.882	
---	----------------	----------------	--

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	6,556300	6,598375
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	6,553079	6,595458 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	98.337.128	56,13%	127.404.858	57,93%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	10.000	0,01%	15.987	0,01%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	97.573.472	55,70%	126.657.899	57,59%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3.442.264	239.611
b) egyéb bevétel:	1.956	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-1.197.719	-1.495.420
d) a letétkezelő díjai:	-61.224	-75.724
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-240	-142
bankköltség:	-308	-366
felügyeleti díj:	-38.197	-65.352
egyéb költség és ráfordítás:	-78.636	-97.252
f) nettó jövedelem:	2.067.896	-1.494.645
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.067.896	-1.494.645
h) a tőkeszámla változása:	-9.811.693	55.891.808
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2.387.788	2.785.045
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)
2016. december 31.		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. december 31.	3,00%	24.756.980.576	162.314.188.427	6,556300
2020. január 31.		28.442.103.718		6,554584
2020. február 28.		29.652.286.678		6,549167
2020. március 31.		28.963.776.140		6,477386
2020. április 30.		28.765.329.221		6,465052
2020. május 29.		27.366.375.014		6,480542
2020. június 30.		27.634.632.804		6,516425
2020. július 31.		28.174.315.349		6,533403
2020. augusztus 31.		28.857.847.043		6,535872
2020. szeptember 30.		29.485.756.042		6,537684
2020. október 30.		30.819.802.614		6,551492
2020. november 30.		32.001.570.142		6,573804
2020. december 31.	0,64%	33.265.218.882	219.496.396.788	6,598375

Az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 0,64 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	4.535.146.547	850.023.405
2020. február	1.835.314.897	625.131.937
2020. március	1.078.143.040	1.766.653.578
2020. április	569.297.958	767.744.877
2020. május	725.133.283	2.124.087.490
2020. június	1.203.550.821	935.293.031
2020. július	1.306.787.967	767.105.422
2020. augusztus	1.318.084.070	634.552.376
2020. szeptember	1.642.390.914	1.014.481.915
2020. október	2.002.669.988	668.623.416
2020. november	2.269.895.592	1.088.128.064
2020. december	2.572.158.227	1.276.558.475
Összesen:	21.058.573.304	12.518.383.986

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. március	12.033.774	412.104.568
2020. április	4.937.800	0
2020. május	1.793.845	0
2020. június	0	29.749.470
2020. július	206.805.108	0
2020. augusztus	83.300.457	144.922.400
2020. szeptember	14.783.451	0
2020. október	122.678.088	0
2020. november	94.989.420	0
2020. december	13.503.483	0
Összesen:	554.825.426	586.776.438

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 14. oldalon található.

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 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 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	246.528	591.478	838.006

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	186.353.260.111	230.293.816.709	23,5792%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddé vált eszközök elkülönítése.

b) Az Alap által tőzsdén nem jegyzett társaság felett történő ellenőrzésből befolyást biztosító részesedésszerzések

Az Alap részéről sem tárgyidőszakban, sem megelőző időszakban nem történt tőzsdén nem jegyzett társaságban ellenőrző befolyást biztosító részesedésszerzés.

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

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

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

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

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

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

Az Alap portfoliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a különleges piaci helyzetben rejlő lehetőségek kihasználására, illetve az esetleges veszteségek mérséklésére. Nehezen becsülhető a koronavírus okozta további közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

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

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

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (Ft)	211.807.712.215	6,587800
	'B' (Ft)	7.227.685.073	6,828071
2021.03.12.	'A' (Ft)	231.576.669.445	6,575296
	'B' (Ft)	6.867.914.391	6,818985

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			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			75.006.103	648.712	1.122.263	76.777.078
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	3.300.864	610	979	3.302.453
2021/B	2016.01.13 -	2021.10.27	38.285	166	-956	37.495
2022/A	2011.01.19 -	2022.06.24	115.966	3.799	-2.421	117.344
2022/C	2019.03.06 -	2022.08.24	1.569.752	8.242	-1.054	1.576.940
2023/A	2007.01.10 -	2023.11.24	201.790	1.100	846	203.736
2023/B	2018.01.17 -	2023.07.26	4.042.646	0	9.862	4.052.508
2023/C	2020.04.15 -	2023.08.23	1.315.299	6.980	8.636	1.330.915
2024/B	2015.03.18 -	2024.06.26	10.731.202	155.868	15.672	10.902.742
2024/C	2015.03.18 -	2024.10.24	3.243.091	14.586	25.053	3.282.730
2025/B	2014.01.15 -	2025.06.24	2.288.936	55.360	3.610	2.347.906
2025/C	2019.11.13 -	2025.11.26	912.164	919	14.560	927.643
2026/D	2017.05.24 -	2026.12.22	730.207	516	8.577	739.300
2026/E	2020.09.02 -	2026.04.22	4.466.866	22.123	15.830	4.504.819
2027/A	2016.01.13 -	2027.10.27	469.906	2.360	7.988	480.254
2027/B	2020.01.15 -	2027.04.22	11.112.196	17.192	70.099	11.199.487
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	786.582	7.565	3.074	797.221
2029/A	2020.06.24 -	2029.05.23	2.314.463	24.514	51.085	2.390.062
2030/A	2019.02.20 -	2030.08.21	219	2	-1	220
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	5.462.242	31.221	32.078	5.525.541
2033/A	2020.10.28 -	2033.04.20	699.389	2.798	7.457	709.644
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	20.343	107	1.472	21.922
2041/A	2020.01.22 -	2041.04.25	457.702	12.461	18.187	488.350
ABU DHABI 3.125 05/03/2016	2016.05.03 -	2026.05.03	412.992	2.253	83.031	498.276
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 -	2026.11.12	344.073	62	24.347	368.482
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 -	2031.11.12	326.949	250	41.438	368.637
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 -	2031.11.12	326.830	500	44.164	371.494
CROATI 6.375 03/24/21	2011.03.24 -	2021.03.24	5.604.771	90.956	-268.567	5.427.160
EUROPEAN UNION 0 07/2020	2020.12.01 -	2035.07.04	824.297	0	20.808	845.105
QATAR 2.375 06/02/21	2016.06.02 -	2021.06.02	1.719.893	3.483	79.271	1.802.647
REPHUN 1.125 04/28/2020	2020.04.28 -	2026.04.28	176.978	1.395	15.415	193.788
REPHUN 5.375 03/25/24	2014.03.25 -	2024.03.25	919.102	12.874	99.992	1.031.968
REPHUN 5.75 11/22/23	2013.11.22 -	2023.11.22	1.613.783	9.369	83.087	1.706.239
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	1.759.496	30.530	238.075	2.028.101
ROMANI 2.75 02/26/2026	2020.05.26 -	2026.02.26	476.134	7.868	48.954	532.956
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 -	2025.10.29	1.799.359	8.803	225.560	2.033.722
ROMANI 6.75 02/07/22	2012.02.07 -	2022.02.07	3.332.119	80.837	-156.849	3.256.107
SERBIA 3.125 05/15/2027	2020.05.15 -	2027.05.15	172.155	3.611	33.474	209.240
SLOREP 1.1875 03/14/202	2019.01.14 -	2029.03.14	320.489	3.481	88.073	412.043
TURKEY 4.625 03/31/2025	2019.01.31 -	2025.03.31	595.476	23.943	131.295	750.714
UKT 1.5 01/22/21	2015.09.03 -	2021.01.22	1.097	8	62	1.167
Diszkont kincstárjegyek:			15.986	0	1	15.987
D210421	2020.04.22 -	2021.04.21	15.986	0	1	15.987
Vállalati kötvények:			41.929.896	356.115	7.401.043	49.687.054
BLACK SEA TRADE ANI	2020.10.19 -	2023.10.19	1.000.000	5.109	1.600	1.006.709
BSTDBK 4.875 05/06/21 (I)	2016.05.06 -	2021.05.06	271.930	2.224	28.906	303.060
CESDRA 1.875 05/25/23	2016.05.25 -	2023.05.25	710.084	8.290	45.479	763.853
CEZCP 0.875 11/21/22	2018.11.21 -	2022.11.21	1.722.213	1.794	130.895	1.854.902
ENERGO PRO AS 4.5% 05/2018	2018.05.04 -	2024.05.04	312.620	10.894	43.462	366.976
ERSTBK 8.875 12/29/49	2016.06.02 -	2021.10.15	629.400	13.850	147.516	790.766

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 - 2024.01.24	322.700	10.119	62.702	395.521
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17	151.336	2.538	41.449	195.323
INTL INVST BANK 1.25 1	2019.10.18 - 2022.10.18	1.087.773	2.825	732	1.091.330
MAGYAR 0.5 08/24/22	2019.12.11 - 2022.08.24	611.047	176	592	611.815
MAGYAR 0.5 09/28/22	2019.07.03 - 2022.09.28	1.004.698	2.731	102.698	1.110.127
MAGYAR 1 11/24/2023	2019.09.25 - 2023.11.24	398.733	1.074	2.769	402.576
MAGYAR 1.375 06/24/202	2020.06.24 - 2025.06.24	106.767	788	7.287	114.842
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 - 2021.12.08	12.868.541	21.326	1.148.519	14.038.386
MAGYAR 2.4 01/20/21	2015.10.21 - 2021.01.20	26.022	622	1.270	27.914
MAGYAR 2.6 06/26/2024	2019.02.26 - 2024.06.26	536.133	11.041	-12.064	535.110
MBKPW 1.058 09/05/22	2018.09.05 - 2022.09.05	2.537.932	9.367	221.547	2.768.846
MOLHB 1.5 10/08/2027	2020.10.08 - 2027.10.08	361.716	2.232	14.725	378.673
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 - 2023.04.28	6.490.141	136.759	1.615.263	8.242.163
OPUS VAR 49-16	2007.10.31 - 2048.10.29	2.473.373	26.331	2.880.998	5.380.702
OTPHB 2.875% 07/15/202	2019.07.15 - 2029.07.15	2.881.904	43.514	430.423	3.355.841
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2049.11.07	1.134.863	5.543	120.177	1.260.583
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 - 2021.11.23	1.321.096	390	147.033	1.468.519
SAUDI ARAMCO 1.625 1	2020.11.24 - 2025.11.24	76.097	126	-54	76.169
VOLKSWAGEN GROUP (	2020.11.24 - 2022.11.23	380.426	290	-7.399	373.317
VOLKSWAGEN GROUP (	2020.11.24 - 2023.11.22	380.042	339	-6.379	374.002
VOLKSWAGEN GROUP I	2020.11.24 - 2025.11.24	379.950	484	-5.466	374.968
WINGHOLDING ZRT 4 0	2019.07.11 - 2022.07.11	1.106.983	23.575	142.131	1.272.689
WINGHOLDING ZRT 4 0	2018.08.07 - 2021.08.07	645.376	11.764	94.232	751.372
Jelzáloglevelek:		167.488	1.776	8.516	177.780
TJ30NF01	2020.07.31 - 2030.08.21	167.488	1.776	8.516	177.780
Befektetési jegyek:		2.083.319	0	-1.336.360	746.959
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP		499.998	0	55.654	555.652
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		1.583.321	0	-1.392.014	191.307
MINDÖSSZESEN:		119.202.792	1.006.603	7.195.463	127.404.858

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke	
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke
					eredmény
2019.12.31-én:	HUF / USD	-1.944.520	6.563	-1.944.521	1.934.379
	USD / HUF	-6.580	1.965.803	-1.939.389	1.965.802
	USD / HUF	-16.551	4.943.026	-4.878.242	4.943.026
	EUR / HUF	-69.340	23.035.639	-22.918.257	23.035.639
	USD / HUF	-39.460	11.766.863	-11.630.440	11.766.863
	EUR / HUF	13.497.925	-40.660	13.497.925	-13.438.943
	Összesen:				393.842

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása - folytatás:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2020.12.31-én:	USD / HUF	-10.210	3.120.789	-3.036.046	3.120.789	84.743
	USD / HUF	-7.910	2.470.135	-2.352.118	2.470.135	118.017
	EUR / HUF	-25.150	9.230.528	-9.183.019	9.230.528	47.509
	EUR / HUF	-152	54.299	-55.500	54.299	-1.201
	USD / HUF	-24.500	7.285.075	-7.285.320	7.285.075	-245
	EUR / HUF	1.165	-3	1.165	-1.168	-3
	USD / HUF	1.500.193	-4.950	1.500.193	-1.471.932	28.261
	EUR / HUF	-58.560	21.138.148	-21.382.013	21.138.148	-243.865
	EUR / HUF	-1.330	484.095	-485.623	484.095	-1.528
	HUF / EUR	-2.354.969	6.624	-2.354.970	2.418.621	63.651
	EUR / HUF	-642	232.397	-234.413	232.397	-2.016
	EUR / HUF	-2.092	749.417	-763.852	749.417	-14.435
	EUR / HUF	-40.700	14.650.372	-14.860.791	14.650.372	-210.419
	Összesen:					-131.531

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	10.007.710.000	10.015.991.850
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-10.585.880.000	-10.447.317.291
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-578.170.000	-431.325.441
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	186.300.000	185.789.589
A mérlegen 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
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	eFt	2019.12.23	314.965	2019.12.23	314.965	0
2022/A	430.400	eFt	2019.12.23	519.988	2019.12.23	519.988	0
2022/A	554.700	eFt	2019.12.23	670.161	2019.12.23	670.161	0

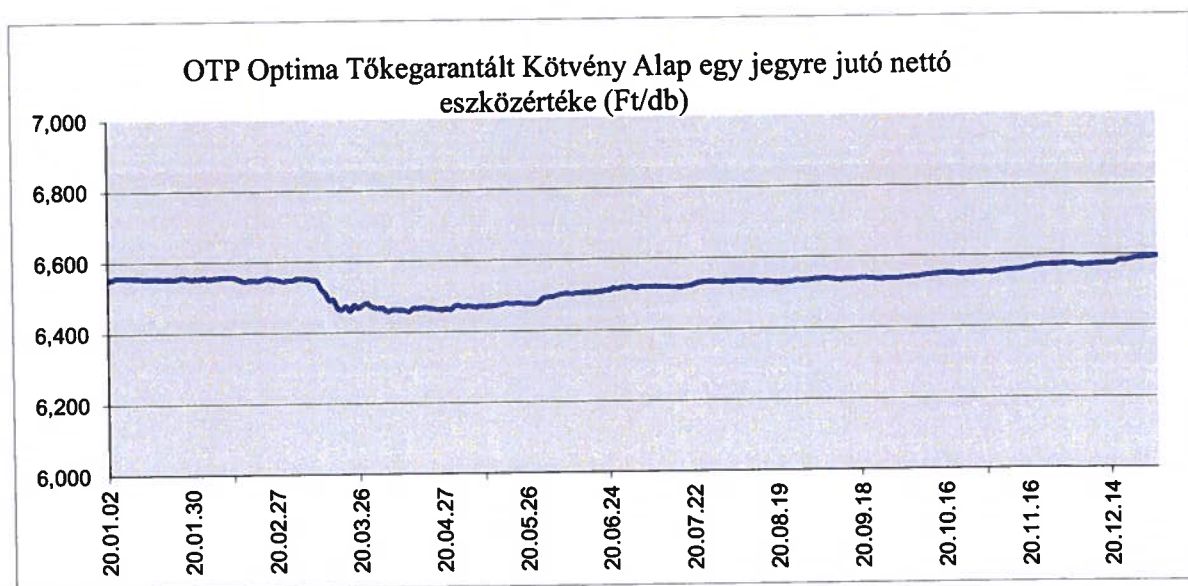
Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
2020.12.31-én:							
2022/C	905.400	eFt	2020.12.31	926.171	2020.12.31	926.171	0
2023/B	23.300	eFt	2020.12.28	20.736	2020.12.28	20.736	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

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	24.756.981	21.613.399	-13.105.161	33.265.219
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-170.835.028	2.927.586.456	-2.880.202.886	-123.451.458
Értékelési különbség:	4.854.165	7.639.210	-4.854.165	7.639.210
Eredménytartalék:	301.470.175	2.067.896	0	303.538.071
Tárgyévi eredmény:	2.067.896	-1.494.645	-2.067.896	-1.494.645
Tőkenövekmény összesen:	137.557.208	2.935.798.917	-2.887.124.947	186.231.178
Saját tőke összesen:	162.314.189	2.957.412.316	-2.900.230.108	219.496.397

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	1.197.718.737	1.091.806.984	1.495.420.353	1.352.046.672
Letétkezelői díj	61.224.450	45.978.586	75.724.092	55.127.578
Bizományosi díj	240.128	240.128	142.208	142.208
Bankköltség	308.244	308.244	365.799	365.799
Felügyeleti díj	38.197.000	28.780.000	65.352.000	47.429.000
Könyvvizsgálat díja	2.075.180	0	2.132.330	0
Összesen:	1.299.763.739	1.167.113.942	1.639.136.782	1.455.111.257

Éves jelentés - OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-5.472.939	-23.620.935
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-3.980.304	-8.907.772
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2.387.788	2.785.045
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.147.451	-1.778.057
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-665.708	-406.588
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2.735.773	-3.188.426
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.295.492	-12.415.651
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	25.032	-112.867
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	347.985	403.381
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	34.823.007	-16.688.120
17. Értékpapírok beszerzése -	-208.250.469	-475.562.121
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	237.025.276	451.460.874
19. Kapott hozamok +	6.048.200	7.413.127
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-9.811.693	55.891.808
20. Befektetési jegy kibocsátás +	77.867.194	-2.858.589.487
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-87.678.887	2.914.481.295
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	19.538.375	15.582.753
Pénzeszközök nyitó értéke	56.546.437	76.084.812
Pénzeszközök záró értéke	76.084.812	91.667.565

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 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):	2020.12.31
Saját tőke:	219.496.396.788
Egy jegyre jutó NEÉ:	6,598375
Darabszám:	33.265.218.882

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		444.636	100,00
Alapkezelői díj		143.374	32,25
Letétkezelői díj		20.597	4,63
Költségként elszámolt egyéb tétel		20.055	4,51
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		260.610	58,61
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		444.636	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				3.325.865	1,51
II/2. Egyéb követelés:				1.277.401	0,58
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	88.341.700	40,17
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				88.341.700	40,17
		OTP	6 hónap	88.341.700	40,17
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	127.404.858	57,93
II/4.1. Állampapírok (összes):				76.793.065	34,93
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				54.939.232	24,98
2021/A államkötvény	HUF		3.296.240	3.302.453	1,50
2021/B államkötvény	HUF		36.690	37.495	0,02
2022/A államkötvény	HUF		103.720	117.344	0,05
2022/C államkötvény	HUF		1.542.670	1.576.940	0,72
2023/A államkötvény	HUF		176.030	203.736	0,09
2023/B államkötvény	HUF		4.057.580	4.052.508	1,84
2023/C államkötvény	HUF		1.296.500	1.330.915	0,61
2024/B államkötvény	HUF		10.033.830	10.902.742	4,96
2024/C államkötvény	HUF		3.086.320	3.282.730	1,49
2025/B államkötvény	HUF		1.923.490	2.347.906	1,07
2025/C államkötvény	HUF		932.020	927.643	0,42
2026/D államkötvény	HUF		685.400	739.300	0,34
2026/E államkötvény	HUF		4.448.960	4.504.819	2,05
2027/A államkötvény	HUF		435.080	480.254	0,22
2027/B államkötvény	HUF		11.477.850	11.199.487	5,09
2028/A államkötvény	HUF		576.170	797.221	0,36
2029/A államkötvény	HUF		2.342.310	2.390.062	1,09
2030/A államkötvény	HUF		200	220	0,00
2031/A államkötvény	HUF		4.938.480	5.525.541	2,51
2033/A államkötvény	HUF		698.230	709.644	0,32
2038/A államkötvény	HUF		19.670	21.922	0,01
2041/A államkötvény	HUF		439.450	488.350	0,22

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			15.987	0,01
D210421 diszkont kincstárjegy	HUF	16.000	15.987	0,01
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			21.837.846	9,94
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	1.500.000	498.276	0,23
CHINA 0.125 11/12/2026 államkötvény	EUR	1.000.000	368.482	0,17
CHINA 0.5 11/12/2031 államkötvény	EUR	1.000.000	368.637	0,17
CHINA 1 11/12/2039 államkötvény	EUR	1.000.000	371.494	0,17
CROATI 6.375 03/24/21 államkötvény	USD	17.690.000	5.427.160	2,47
EUROPEAN UNION 0 07/04/2035 államkötvény	EUR	2.250.000	845.105	0,38
QATAR 2.375 06/02/21 államkötvény	USD	6.000.000	1.802.647	0,82
REPHUN 1.125 04/28/2026 államkötvény	EUR	500.000	193.788	0,09
REPHUN 5.375 03/25/24 államkötvény	USD	3.000.000	1.031.968	0,47
REPHUN 5.75 11/22/23 államkötvény	USD	5.000.000	1.706.239	0,78
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	5.000.000	2.028.101	0,92
ROMANI 2.75 02/26/2026 államkötvény	EUR	1.300.000	532.956	0,24
ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény	EUR	5.000.000	2.033.722	0,92
ROMANI 6.75 02/07/22 államkötvény	USD	10.000.000	3.256.107	1,48
SERBIA 3.125 05/15/2027 államkötvény	EUR	500.000	209.240	0,10
SLOREP 1.1875 03/14/2029 államkötvény	EUR	1.000.000	412.043	0,19
TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény	EUR	1.875.000	750.714	0,34
UKT 1.5 01/22/21 államkötvény	GBP	2.850	1.167	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			49.687.054	22,58
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			49.687.054	22,58
BLACK SEA TRADE AND DEVE 2.52 10/19/2023 k	HUF	1.000.000	1.006.709	0,46
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény	USD	1.000.000	303.060	0,14
CESDRA 1.875 05/25/23 kötvény	EUR	2.000.000	763.853	0,35
CEZCP 0.875 11/21/22 kötvény	EUR	5.000.000	1.854.902	0,84
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2024 kötvény	EUR	1.000.000	366.976	0,17
ERSTBK 8.875 12/29/49 kötvény	EUR	2.000.000	790.766	0,36
GAZPRU 2.949 01/24/2024 kötvény	EUR	1.000.000	395.521	0,18
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	195.323	0,09
INTL INVST BANK 1.25 10/18/2022 kötvény	HUF	1.100.000	1.091.330	0,50
MAGYAR 0.5 08/24/22 kötvény	HUF	612.690	611.815	0,28
MAGYAR 0.5 09/28/22 kötvény	HUF	3.000	1.110.127	0,50
MAGYAR 1 11/24/2023 kötvény	HUF	400.000	402.576	0,18
MAGYAR 1.375 06/24/2025 kötvény	EUR	300.000	114.842	0,05
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	37.400.000	14.038.386	6,38
MAGYAR 2.4 01/20/21 kötvény	HUF	27.270	27.914	0,01
MAGYAR 2.6 06/26/2024 kötvény	HUF	500.000	535.110	0,24
MBKPW 1.058 09/05/22 kötvény	EUR	7.500.000	2.768.846	1,26
MOLHB 1.5 10/08/2027 kötvény	EUR	1.000.000	378.673	0,17
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	21.000.000	8.242.163	3,75
OPUS VAR 49-16 kötvény	EUR	16.360.000	5.380.702	2,45
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	8.900.000	3.355.841	1,52
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	3.875.000	1.260.583	0,57
PKOBHB 0.25 11/23/21 kötvény	EUR	4.000.000	1.468.519	0,67
SAUDI ARAMCO 1.625 11/24/2025 kötvény	USD	250.000	76.169	0,03
VOLKSWAGEN GROUP 0.75 11/23/2022 kötvény	USD	1.250.000	373.317	0,17
VOLKSWAGEN GROUP 0.875 11/22/2023 kötvény	USD	1.250.000	374.002	0,17
VOLKSWAGEN GROUP 1.25 11/24/2025 kötvény	USD	1.250.000	374.968	0,17
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	EUR	3.386.000	1.272.689	0,58
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2021 kötvény	EUR	2.000.000	751.372	0,34

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			177.780	0,08
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			177.780	0,08
TJ30NF01 jelzáloglevél	HUF	162.500	177.780	0,08
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			746.959	0,34
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			746.959	0,34
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	HUF	533.256	555.652	0,25
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	4.884	191.307	0,09
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			154.065	0,07
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-562.856	-0,26
Eszközök összesen:			219.941.033	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató