

**OTP Sigma Nyíltvégű  
Származtatott Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2019. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott 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 közlétegye 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 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 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 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, 2020. április 29.



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



.....  
Binder Szilvia  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 003801



## **OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott 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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>352.716</b>	<b>317.212</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
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	90.471	192.664
15.	1. Értékpapírok	91.030	174.367
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-559	18.297
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-559	18.297
19.	III. Pénzeszközök	262.245	124.548
20.	1. Pénzeszközök	262.245	124.548
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	39
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>126</b>	<b>3.837</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>352.842</b>	<b>321.088</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>352.178</b>	<b>320.574</b>
28.	I. Induló tőke	418.014	348.138
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	824.578	873.896
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-406.564	-525.758
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-65.836	-27.564
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	25.893	43.492
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	-15.494	-23.626
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-433	22.134
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-33.302	-75.802
36.	4. Üzleti év eredménye	-42.500	6.238
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>664</b>	<b>514</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	664	514
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>352.842</b>	<b>321.088</b>

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	88.390	169.880
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	121.271	159.152
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	9.422	4.329
05.	V. Egyéb ráfordítások	197	161
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-42.500</b>	<b>6.238</b>

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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-673, 2016. február 24.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2016. február 24-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 Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 799 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 108 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbözeteként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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



## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott 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 értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

#### **Források:**

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

### **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 10.728 eFt, amely 169.880 eFt bevétel és 159.152 eFt ráfordítás különbsége. 4.329 eFt működési költség és 161 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 6.238 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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

## I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>			
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	137.422	87.704	27,31%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	0	33.833	10,54%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	124.817	2.974	0,93%
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	0	37	0,01%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	6	0	0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>	<b>262.245</b>	<b>124.548</b>	<b>38,79%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Államkötvények:</b>		<b>70.678</b>	<b>22,01%</b>
US TREASURY N/B 0 01/23/20 2019.07.25 - 2020.01.23		70.678	22,01%
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
D190522 2018.06.06 - 2019.05.22	84.608	0	0,00%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>117.887</b>	<b>36,71%</b>
DIAMONDBACK ENERGY INC	0	38.864	12,10%
ENDO INTERNATIONAL PLC	0	24.191	7,54%
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0	15.615	4,86%
QUDIAN INC-SPON ADR	0	6.941	2,16%
UNICREDIT SPA	0	32.276	10,05%
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>4.099</b>	<b>1,28%</b>
0	4.197	0	0,00%
ISHARES INTERNATIONAL PREFER	1.666	4.099	1,28%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>90.471</b>	<b>192.664</b>	<b>60,00%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	39	0,01%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	126	3.837	1,20%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>126</b>	<b>3.876</b>	<b>1,21%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>352.842</b>	<b>321.088</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	346	322	62,65%
Letétkezelői díj	37	29	5,64%
Költségként elszámolt egyéb tétel	160	126	24,51%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	121	37	7,20%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>664</b>	<b>514</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>352.178</b>	<b>320.574</b>	

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	418.013.755	348.137.998
---	-------------	-------------

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték (Fűjegy):

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,842501	0,920823
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,853675	0,900002 *

\*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

**Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	90.471	25,64%	192.664	59,99%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	84.608	23,98%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	84.608	23,98%	70.678	22,01%

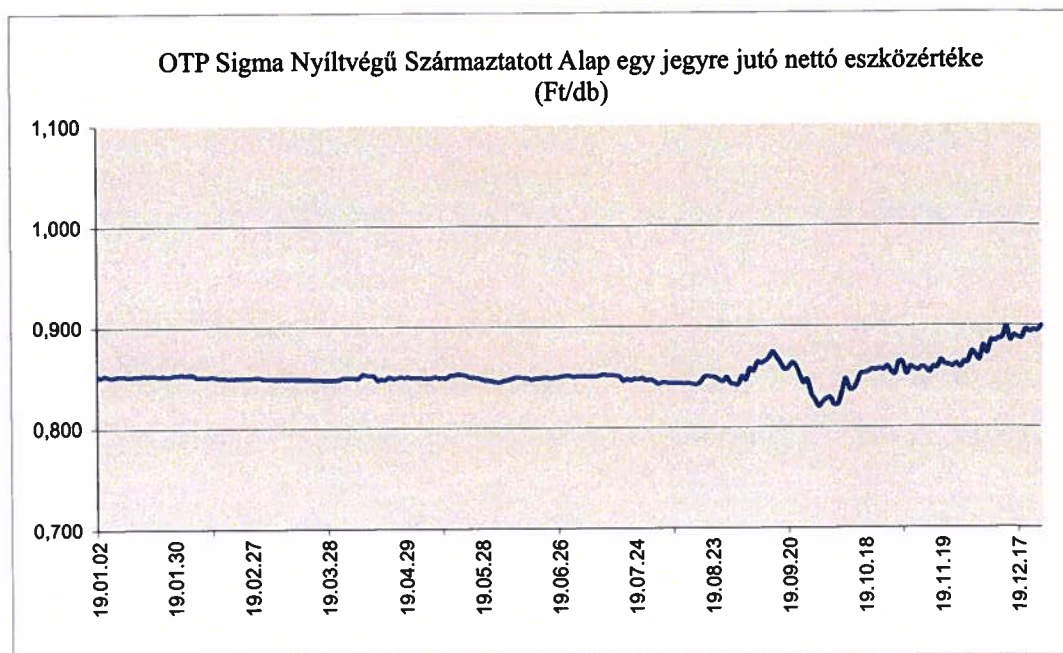
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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:	-32.881	10.728
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.892	-3.680
d) a letétkezelő díjai:	-158	-129
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.931	-150
bankköltség:	-205	-181
felügyeleti díj:	-99	-80
egyéb költség és ráfordítás:	-334	-270
f) nettó jövedelem:	-42.500	6.238
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-42.500	6.238
h) a tőkeszámla változása:	-47.766	-60.409
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.489	22.567
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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap**

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

**A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:**

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2016. február 24.		200.000.006	200.000.006	1,000000
2016. december 31.	3,09%	618.731.027	637.858.000	1,030913
2017. december 31.	-8,73%	471.813.139	443.933.164	0,940909
2018. december 31.	-10,46%	418.013.755	352.177.192	0,842501
2019. január 31.		411.978.121		0,853470
2019. február 28.		404.486.489		0,850756
2019. március 29.		402.437.467		0,848233
2019. április 30.		402.730.976		0,850975
2019. május 31.		397.657.228		0,846702
2019. június 28.		397.796.460		0,851735
2019. július 31.		398.909.123		0,846423
2019. augusztus 30.		397.781.117		0,843903
2019. szeptember 30.		389.202.915		0,833046
2019. október 31.		385.292.052		0,852428
2019. november 29.		384.634.496		0,874605
2019. december 31.	9,30%	348.137.998	320.573.503	0,920823

Az OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 9,3 % lett.

**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	480.555	6.516.189
2019. február	831.046	8.322.678
2019. március	120.953	2.169.975
2019. április	846.760	553.251
2019. május	504.520	5.578.268
2019. június	139.232	0
2019. július	16.774.697	15.662.034
2019. augusztus	851.994	1.980.000
2019. szeptember	7.831.529	16.409.731
2019. október	246.507	4.157.370
2019. november	3.251.277	3.908.833
2019. december	17.439.078	3.935.576
<b>Összesen:</b>	<b>49.318.148</b>	<b>69.193.905</b>

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. július	0	50.000.000
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>50.000.000</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.  
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 6. oldalon található.



## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

### VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp](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
<b>Összesen</b>	<b>1.116.800</b>

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

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	158.876	348.854

\*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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.



## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

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

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

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

### XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	446.156.045	940.256.848	110,7462%

\* 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 állampapírpiac, 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 a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, 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 állampapírpiaci 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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

A részvényt piacokon 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 részvényt piacok 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 megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvényt piaci 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 tesztet végez.

Az Alap abszolút hozam stratégiát követ, aktív eszközallokációval törekszik a piaci árfolyamesések hatásának mérséklésére, illetve származtatott eszközök használatával kihasználni a piaci volatilitásban rejlő lehetőségeket. 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)	192.087.488	0,874218
	'T' (Ft)	121.237.464	0,944121
2020.04.20.	'A' (Ft)	338.005.214	1,188717
	'T' (Ft)	2.557.313.536	1,291435

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>72.938</b>	<b>0</b>	<b>-2.260</b>	<b>70.678</b>
US TREASURY N/B 0 01/	2019.07.25 - 2020.01.23	72.938	0	-2.260	70.678
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>97.176</b>	<b>0</b>	<b>20.711</b>	<b>117.887</b>
DIAMONDBACK ENERGY INC		36.443	0	2.421	38.864
ENDO INTERNATIONAL PLC		17.643	0	6.548	24.191
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		12.781	0	2.834	15.615
QUDIAN INC-SPON ADR		6.691	0	250	6.941
UNICREDIT SPA		23.618	0	8.658	32.276
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>4.253</b>	<b>0</b>	<b>-154</b>	<b>4.099</b>
ISHARES INTERNATIONAL PREFER		4.253	0	-154	4.099
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>174.367</b>	<b>0</b>	<b>18.297</b>	<b>192.664</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		<b>2018.12.31-én:</b>	USD	-500	142.993	
	<b>Összesen:</b>					<b>2.523</b>
<b>2019.12.31-én:</b>	PLN/ EUR	-2.159	500	-167.480	165.260	-2.220
	<b>Összesen:</b>					<b>-2.220</b>

**Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:**

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ICE US 01/18/19 C85	Eladás	USD	2	0,250	-66	18
ICE US 01/18/19 C85	Eladás	USD	5	0,250	-195	55
ICE US 01/18/19 C85	Eladás	USD	20	0,250	-729	205
ICE US 03/15/19 C77.5	Vétel	USD	2	1,880	-778	-219
ICE US 03/15/19 C77.5	Vétel	USD	5	1,880	-1.755	-493
ICE US 03/15/19 C77.5	Vétel	USD	20	1,880	-6.989	-1.963
<b>2018. összesen:</b>						<b>-2.397</b>
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Eladás	USD	5	61,060	-5.350	-1.577
HGH0 - COPPER FUTURE	Vétel	USD	5	2,797	17.250	5.084
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	5	66,000	8.650	2.550
<b>2019. összesen:</b>						<b>6.057</b>

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	418.014	49.318	-119.194	348.138
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	10.399	17.599	-8.132	19.866
Értékelési különbözet:	-433	22.134	433	22.134
Eredménytartalék:	-33.302	0	-42.500	-75.802
Tárgyévi eredmény:	-42.500	6.238	42.500	6.238
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-65.836</b>	<b>45.971</b>	<b>-7.699</b>	<b>-27.564</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>352.178</b>	<b>95.289</b>	<b>-126.893</b>	<b>320.574</b>

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	4.892.180	4.546.360	3.680.293	3.358.189
Letétkezelői díj	157.544	120.139	129.187	99.501
Bizományosi díj	3.931.207	3.931.207	150.237	150.237
Bankköltség	205.101	205.101	181.274	181.274
Felügyeleti díj	99.000	76.000	80.000	62.000
Könyvvizsgálat díja	136.773	-1	107.768	0
<b>Összesen:</b>	<b>9.421.805</b>	<b>8.878.806</b>	<b>4.328.759</b>	<b>3.851.201</b>

## Éves jelentés - OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2018.01.01- 2018.12.31.</b>	<b>2019.01.01- 2019.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-47.017</b>	<b>-16.181</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-42.740	5.652
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.489	22.567
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4.105	-21.644
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2.064	-18.856
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-172	-150
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-39
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-575	-3.711
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-74.136</b>	<b>-61.107</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-514.593	-850.556
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	440.217	788.863
19. Kapott hozamok +	240	586
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-47.766</b>	<b>-60.409</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	82.988	41.186
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-130.754	-101.595
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-168.919</b>	<b>-137.697</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>431.164</b>	<b>262.245</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>262.245</b>	<b>124.548</b>

### 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 Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-673  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	320.573.503
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,920823
Darabszám:	348.137.998

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**


		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>514</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		322	62,65
Letétkezelői díj		29	5,64
Költségként elszámolt egyéb tétel		126	24,51
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		37	7,20
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>514</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
		<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>124.548</b>	<b>38,79</b>
<b>II/2. Egyéb követelés:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Bank</b>	<b>Futamidó</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			<b>0</b>
			<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>			<b>192.664</b>
			<b>60,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>			<b>70.678</b>
			<b>22,01</b>
US TREASURY N/B 0 01/23/2020 államkötvény	USD	240.000	70.678
			22,01
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>			<b>117.887</b>
			<b>36,71</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>			<b>117.887</b>
			<b>36,71</b>
DIAMONDBACK ENERGY INC részvény	USD	14	38.864
			12,10
ENDO INTERNATIONAL PLC részvény	USD	2	24.191
			7,54
PIONEER NATURAL RESOURCES CO részvény	USD	4	15.615
			4,86
QUDIAN INC-SPON ADR részvény	USD	1	6.941
			2,16
UNICREDIT SPA részvény	EUR	7.500	32.276
			10,05
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>4.099</b>
			<b>1,28</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>4.099</b>
			<b>1,28</b>
ISHARES INTERNATIONAL PREFER	USD	900	4.099
			1,28
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>39</b>
			<b>0,01</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>3.837</b>
			<b>1,20</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>321.088</b>	<b>100,00</b>

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.  
5.

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

  
.....  
az Alapkezelő vezetője