

OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából 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 számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. augusztus 6.



.....
Pádár Péter

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

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

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

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

OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	223.836.229	245.887.320
09.	I. Követelések	2.471.701	1.277.601
10.	1. Követelések	2.471.701	1.277.601
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	198.109.917	232.038.502
15.	1. Értékpapírok	190.863.976	228.087.256
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	7.245.941	3.951.246
17.	a) kamatokból, osztalékból	1.074.032	1.371.272
18.	b) egyéb piaci megítélésből	6.171.909	2.579.974
19.	III. Pénzeszközök	23.254.611	12.571.217
20.	1. Pénzeszközök	23.254.611	12.571.217
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.985	129.431
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.985	129.431
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-385.405	2.204.035
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	223.452.809	248.220.786
27.	E. Saját tőke	215.274.109	208.502.507
28.	I. Induló tőke	48.635.422	49.322.035
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	119.632.143	146.208.284
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-70.996.721	-96.886.249
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	166.638.687	159.180.472
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-182.663.826	-271.468.903
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	314.808.789	406.379.177
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	6.860.536	6.155.281
35.	3. Előző év(ek) eredménye	11.844.347	27.633.188
36.	4. Üzleti év eredménye	15.788.841	-9.518.271
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	4.593.604	39.718.279
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4.593.604	39.718.279
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	3.585.096	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	223.452.809	248.220.786

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	38.833.550	54.871.953
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	15.840.163	59.926.524
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	7.094.228	4.351.365
05.	V. Egyéb ráfordítások	110.318	112.335
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	15.788.841	-9.518.271

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-276, 2008. május 14.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2008. május 14-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 Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 2.000 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 tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -5.054.571 eFt, amely 54.871.953 eFt bevétel és 59.926.524 eFt ráfordítás különbsége. 4.351.365 eFt működési költség és 112.335 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 9.518.271 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	21.941.292	2.483	0,00%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	231	21.892	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.299.765	1.542.374	0,62%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	268	1.318	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	3.830	13	0,00%	
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	111	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	24	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	0	25	0,00%	
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	51	50	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	27	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	5.911	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	20	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	45	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	3.036	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0	3.062	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	2.000.000	0,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.09.05 - 2019.03.06	0	1.000.000	0,40%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.08.31 - 2019.03.01	0	2.000.000	0,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	2.000.000	0,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	2.000.000	0,81%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	0	2.000.000	0,81%	
Banki egyenlegek összesen:		23.254.611	12.571.217	5,08%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		81.415.519		98.602.640	39,71%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0		2.966.946	1,20%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	0		9.889.472	3,98%
2022/B	2017.01.11 - 2022.10.26	0		503.704	0,20%
2024/C	2015.03.18 - 2024.06.26	0		2.036.645	0,82%
2025/B	2014.01.15 - 2025.06.24	3.669.757		0	0,00%
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	0		1.322.380	0,53%
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1.787.533		1.627.841	0,66%
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	0		463.335	0,19%
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	104.162		103.088	0,04%
REPHUN 1.25% 10/22/25	2018.10.02 - 2025.10.22	0		3.834.045	1,54%
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	238.494		233.708	0,09%
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	284.676		296.860	0,12%
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	1.030.198		1.095.668	0,44%
ARGENT 6.25 04/22/19	2016.10.22 - 2019.04.22	363.562		381.590	0,15%
ARGENT 6.875 04/22/21	2016.10.22 - 2021.04.22	379.549		342.874	0,14%
ARGENT 7.5 04/22/26	2016.10.22 - 2026.04.22	199.029		153.452	0,06%
ARGENT 7.625 04/22/46	2016.10.22 - 2046.04.22	198.641		139.174	0,06%
B 0 04/25/2019	2018.04.26 - 2019.04.25	0		10.486.707	4,22%
BHRAIN 6.75 09/20/29	2017.09.20 - 2019.09.20	767.500		844.984	0,34%
BHRAIN 7.5 09/20/47	2017.09.20 - 2047.09.20	744.128		835.078	0,34%
BREPW 1.058 09/05/22	2018.09.05 - 2022.09.05	0		2.390.057	0,96%
BTPS 2.8 03/01/67	2016.09.01 - 2067.03.01	2.435.511		2.510.678	1,01%
BTPS 3.45 01/03/48	2017.03.01 - 2048.03.01	5.200.931		5.158.931	2,08%
IVYCST 6.125 06/15/2033	2017.06.15 - 2033.06.15	529.293		470.239	0,19%
KSA 2.375 10/26/21	2016.10.26 - 2021.10.26	762.180		817.711	0,33%
KSA 3.25 10/26/26	2016.10.26 - 2026.10.26	512.208		530.457	0,21%
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 - 2046.10.26	1.046.658		1.031.107	0,42%
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20	138.050		147.721	0,06%
KUWIB 3.5 20/03/27	2017.03.20 - 2027.03.20	220.979		235.129	0,09%
MEX 1.375 01/15/25	2016.11.01 - 2025.01.15	2.021.105		2.008.015	0,81%
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 - 2031.02.23	723.061		714.382	0,29%
OMANIB 3.625 06/15/21	2016.06.15 - 2021.06.15	2.597.720		2.683.281	1,07%
POLAND 1 10/25/28	2016.10.25 - 2028.10.25	3.651.873		0	0,00%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)
POLAND 1.375 10/22/27 2017.03.23 - 2027.10.22	5.149.190	5.320.526	2,14%
POLAND 2.10/25/46 2016.10.25 - 2046.10.25	3.812.325	3.855.133	1,55%
POLAND 2.375 01/18/36 2016.01.18 - 2036.01.18	3.088.373	0	0,00%
POLGB 2.5 07/25/26 2015.07.25 - 2026.07.25	10.689.994	0	0,00%
RAGB 1.5 11/02/86 2016.11.02 - 2086.11.02	1.655.432	1.829.455	0,74%
ROMANI 2.375 04/19/27 2017.04.19 - 2027.04.19	4.615.167	6.684.695	2,69%
ROMANI 2.75 10/29/25 2015.10.29 - 2025.10.29	1.694.406	1.740.336	0,70%
ROMANI 2.875 05/26/28 2016.05.26 - 2028.05.26	1.339.282	1.311.580	0,53%
ROMANI 2.875 10/28/24 2014.10.28 - 2024.10.28	1.380.259	1.411.184	0,57%
ROMANI 3.875 10/29/35 2015.10.29 - 2035.10.29	6.364.677	5.847.263	2,36%
SLOREP 1.25 03/22/27 2017.01.24 - 2027.03.22	2.088.261	2.175.686	0,88%
SLOREP 1.5 03/25/35 2015.03.25 - 2035.03.25	2.174.344	2.555.642	1,03%
SLOREP 2.125 07/28/25 2015.07.28 - 2025.07.28	1.403.780	1.437.266	0,58%
SLOVGB 2.25 06/12/68 2018.06.12 - 2068.06.12	0	1.958.517	0,79%
SOAF 4.85 09/27/27 2017.09.27 - 2027.09.27	1.573.822	1.637.777	0,66%
SOAF 5.10/12/46 2016.10.12 - 2046.10.12	372.521	360.291	0,15%
SOAF 5.65 09/27/47 2017.09.27 - 2047.09.27	1.323.204	1.314.901	0,53%
TURKEY 4.875 10/09/26 2016.03.09 - 2026.10.09	1.552.483	1.517.176	0,61%
TURKEY 5.75 05/11/2047 2017.05.11 - 2047.05.11	1.531.201	1.389.953	0,56%
Vállalati kötvények:	40.928.211	66.161.870	26,67%
ADNOUH 4.6 11/02/47 2017.11.02 - 2047.11.02	720.680	742.125	0,30%
ALVGR 3.875 12/29/49 2016.09.07 - 2049.12.29	293.789	280.425	0,11%
AXASA 3.375 07/06/2047 2016.03.30 - 2047.07.06	1.747.393	1.640.089	0,66%
BNP 2.5 04/09/2018 2015.04.09 - 2018.04.09	1.024.333	0	0,00%
BPCEGP 2.875 04/22/26 2016.04.22 - 2026.04.22	700.114	682.814	0,28%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) 2016.05.06 - 2021.05.06	1.102.428	1.429.632	0,58%
CESDRA 1.875 05/25/23 2016.05.25 - 2023.05.25	658.261	669.250	0,27%
CEZCP 0.875 11/21/22 2018.11.21 - 2022.11.21	0	1.614.270	0,65%
CRBKMO 7.5% 05/10/27 2017.04.05 - 2027.10.05	245.525	218.971	0,09%
DELL 8.1 07/15/36 2016.06.01 - 2036.07.15	505.594	0	0,00%
DELL 8.35 07/15/46 2016.06.01 - 2046.07.15	344.904	0	0,00%
EFSF 1.2 02/17/45 2015.02.17 - 2045.02.17	940.471	964.105	0,39%
EFSF 1.7 02/13/43 2017.02.13 - 2043.02.13	3.284.228	3.412.692	1,37%
EIB 1.125 04/13/33 2017.05.16 - 2033.04.13	1.098.950	1.143.331	0,46%
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2 2018.05.04 - 2024.05.04	0	864.508	0,35%
FCAIM 3.75 03/29/24 2016.03.30 - 2024.03.29	1.150.250	1.146.712	0,46%
GAZPRU 2.949 01/24/2024 2018.11.16 - 2024.01.24	0	1.922.829	0,77%
GAZPRU 4.25 06/04/24 2017.04.06 - 2024.04.06	4.395.438	4.332.317	1,75%
GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17	160.503	163.256	0,07%
GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17	159.405	156.648	0,06%
GS 1.375 05/15/24 2017.05.15 - 2024.05.15	1.267.939	0	0,00%
ISPIM 7.75 07/29/49 2017.01.11 - 2027.01.11	779.075	699.044	0,28%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2025.04.24	0	1.408.323	0,57%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2030.04.24	0	840.006	0,34%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2048.10.24	0	1.436.491	0,58%
KBCBB 1.04/26/21 2016.04.26 - 2021.04.26	319.999	328.721	0,13%
LGEM 5.25 03/21/2047 2017.03.21 - 2027.03.21	417.837	384.251	0,15%
MAEXIM 4.01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.30	1.077.174	1.349.195	0,54%
MAEXIM 5.5 02/12/18 2012.12.12 - 2018.02.12	1.195.312	0	0,00%
MAGYAR 1.06/24/2019 2016.12.14 - 2019.06.24	0	5.506.020	2,22%
MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08	5.140.393	5.231.948	2,11%
MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21	2.504.800	2.597.443	1,05%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	1.922.106	2.282.717	0,92%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	2.139.459	3.625.472	1,46%
NLMKRU 4.5 06/15/23 2016.06.15 - 2023.06.15	677.012	687.886	0,28%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2049.11.07	816.581	801.334	0,32%
PETBRA 8.75 05/23/26 2016.05.23 - 2026.05.23	467.379	477.356	0,19%
PETROBRAS 6.85 06/05/15 2015.06.05 - 2115.06.05	1.130.865	1.143.619	0,46%
PEUGEOT 2.03/23/24 2017.03.23 - 2024.03.23	1.584.722	1.635.701	0,66%
SYNGENTA FINANCE NV 3.9 2018.04.24 - 2021.04.23	0	141.247	0,06%
SYNGENTA FINANCE NV 4.8 2018.04.24 - 2025.04.24	0	267.305	0,11%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajtája	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
SYNGENTA FINANCE NV 5.1: 2018.04.24 - 2028.04.24	0	196.981	0,08%
SYNGENTA FINANCE NV 5.6: 2018.04.24 - 2048.04.24	0	238.499	0,10%
TOTAL 3.369 12/29/49 2016.10.06 - 2026.10.06	514.960	497.534	0,20%
UNICREDIT-PEKAO ELC 2016.12.15 - 2019.12.15	0	11.756.197	4,74%
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2 2018.08.07 - 2021.08.07	0	812.768	0,33%
ZURNVX 5.625 06/24/46 2016.03.24 - 2046.06.24	440.332	431.838	0,17%
Belföldi részvények:	29.895.106	30.593.964	12,31%
KONZUM	0	7.328	0,00%
MASTERPLAST	120.600	129.000	0,05%
MOL RT	25.542.500	26.163.000	10,53%
OPUS	0	690.838	0,28%
OTP TÖRZS (100)	4.042.833	3.433.628	1,38%
RICHTER - 100	0	77.616	0,03%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	189.173	92.554	0,04%
Külföldi részvények:	42.010.597	32.511.238	13,10%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	44.628	39.076	0,02%
APPLE INC	0	114.117	0,05%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	171.751	157.343	0,06%
DIGI COMMUNICATIONS NV	7.007.158	4.941.427	1,99%
ERSTE BANK STAMM	0	2.993.427	1,21%
EXXON MOBIL CORP	0	57.456	0,02%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	133.647	0,05%
GASLOG LTD	0	59.093	0,02%
GOLAR LNG	0	85.074	0,03%
LOGMEIN INC	59.270	56.314	0,02%
MICRON TECHNOLOGY INC	5.216.913	1.667	0,00%
MONETA MONEY BANK AS	1.640.499	1.483.859	0,60%
NORDEX SE	33.026	32.170	0,01%
NVIDIA CORP	0	93.869	0,04%
OMV PETROM SA	8.043.599	8.804.908	3,55%
PEKAO	2.407.081	2.038.845	0,82%
PKO BANK	931.011	834.559	0,34%
PKO BANK	43.816	0	0,00%
RALFP 4.371 01/23/23	157.971	92.590	0,04%
ROMGAZ - GDR	219.599	0	0,00%
SBERBANK	196.567	146.835	0,06%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	1.425.211	1.540.129	0,62%
UNICREDIT SPA	0	7.490.885	3,02%
UNICREDIT-PEKAO ELC	13.273.029	0	0,00%
VESTAS	946.555	1.165.169	0,47%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	192.913	148.779	0,06%
Jelzáloglevelek:	615.378	574.738	0,23%
FJ18NF01 2013.03.13 - 2018.03.13	66	0	0,00%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	615.312	574.738	0,23%
Befektetési jegyek:	3.245.106	3.594.052	1,45%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	2.690.916	3.399.294	1,37%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	49.048	44.078	0,02%
ETFS CORN	91.909	0	0,00%
ETFS WHEAT	61.806	0	0,00%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	167.206	0	0,00%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	184.221	150.680	0,06%
Átruházható értékpapírok összesen:	198.109.917	232.038.502	0 93,47%
Egyéb eszközök			
Követelések	2.471.701	1.277.601	0,51%
Aktív időbeli elhatárolások	1.985	129.431	0,05%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-385.405	2.204.035	0,89%
Egyéb eszközök összesen:	2.088.281	3.611.067	1,45%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	223.452.809	248.220.786	100,00%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	364.058	330.895	0,83%
Letétkezelői díj	20.709	23.064	0,06%
Költségként elszámolt egyéb tétel	14.803	16.354	0,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	4.194.034	39.347.966	99,07%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	3.585.096	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	8.178.700	39.718.279	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	215.274.109	208.502.507	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	48.635.421.477	49.322.034.304
---	----------------	----------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,426282	4,227370
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,435791	4,206434 *

*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 Supra Származtatott Befektetési Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	198.109.917	88,66%	232.038.502	93,47%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	122.959.108	55,03%	165.339.248	66,61%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

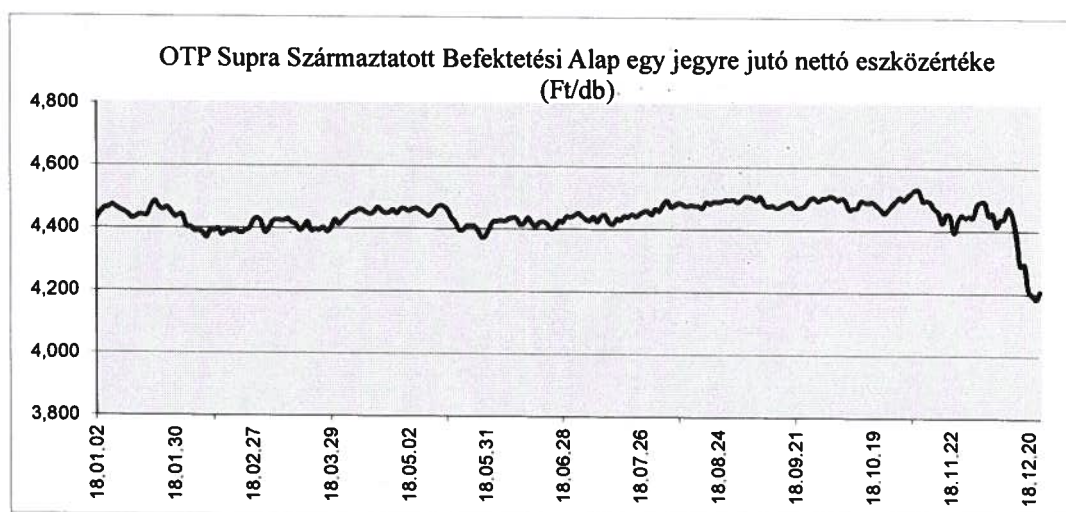
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	22.993.387	-5.054.571
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-6.960.656	-4.171.926
d) a letétkezelő díjai:	-67.511	-91.111
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-21.437	-15.578
bankköltség:	-407	-13.543
felügyeleti díj:	-42.261	-56.938
egyéb költség és ráfordítás:	-112.274	-114.604
f) nettó jövedelem:	15.788.841	-9.518.271
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	15.788.841	-9.518.271
h) a tőkeszámla változása:	74.082.535	3.451.924
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-847.085	-705.255
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 Supra Származtatott Befektetési Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		29.414.785.241	115.973.817.825	3,942705
2015. december 31.	-6,93%	27.293.673.776	100.151.413.369	3,669400
2016. december 31.	10,09%	31.251.618.808	126.249.818.646	4,039785
2017. december 31.	9,57%	48.635.421.477	215.274.108.629	4,426282
2018. január 31.		50.035.856.505		4,450082
2018. február 28.		50.447.698.207		4,421332
2018. március 29.		49.762.572.557		4,400304
2018. április 27.		40.988.083.419		4,461659
2018. május 31.		42.205.366.690		4,422613
2018. június 29.		42.279.586.732		4,450487
2018. július 31.		42.227.611.543		4,458330
2018. augusztus 31.		42.366.300.289		4,504465
2018. szeptember 28.		42.479.540.840		4,503965
2018. október 31.		41.534.315.112		4,519197
2018. november 30.		41.494.902.378		4,454710
2018. december 31.	-4,49%	49.322.034.304	208.502.506.704	4,227370

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -4,49 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	1.989.269.008	588.833.980
2018. február	1.325.584.446	913.742.744
2018. március	1.451.561.996	2.136.687.646
2018. április	1.274.754.826	10.049.243.964
2018. május	2.594.162.623	1.376.879.352
2018. június	1.337.773.718	1.263.553.676
2018. július	1.457.306.969	1.509.282.158
2018. augusztus	787.191.154	648.502.408
2018. szeptember	898.577.149	785.336.598
2018. október	730.196.236	1.675.421.964
2018. november	948.542.295	987.955.029
2018. december	607.914.987	2.547.597.256
Összesen:	15.402.835.407	24.483.036.775

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. február	6.785.285	0
2018. április	9.444.355.218	0
2018. május	478.922.802	30.700.306
2018. június	239.068.386	151.600.254
2018. július	472.154.447	312.757.502
2018. augusztus	111.485.456	218.377.671
2018. szeptember	174.054.259	182.829.285
2018. október	187.453.727	173.047.763
2018. november	58.610.796	107.671.391
2018. december	415.349	229.507.358
Összesen:	11.173.305.725	1.406.491.530

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 9. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	10	15
Nyereségrészesedés	7.463	100.256	107.719
Teljes javadalmazás *	198.369	313.904	512.273

*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 Supra Származtatott Befektetési Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	293.154.499.541	344.842.119.983	17,6315%

* 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.

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének 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:			97.515.280	796.114	291.246	98.602.640
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	2.975.377	96	-8.527	2.966.946
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	9.838.147	44.932	6.393	9.889.472
2022/B	2017.01.11 -	2022.10.26	490.900	1.606	11.198	503.704
2024/C	2015.03.18 -	2024.06.26	1.977.730	31.068	27.847	2.036.645
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	1.290.339	13.130	18.911	1.322.380
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	1.682.295	10.589	-65.043	1.627.841
2038/A	2018.02.07 -	2038.10.27	433.710	17.712	11.913	463.335
BMÁK 2020/P	2014.07.01 -	2020.07.22	100.500	1.170	1.418	103.088
REPHUN 1.25% 10/22/25	2018.10.02 -	2025.10.22	3.836.553	0	-2.508	3.834.045
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 -	2019.01.11	243.166	12.852	-22.310	233.708
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 -	2020.01.29	290.269	7.505	-914	296.860
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 -	2026.05.03	1.109.906	5.677	-19.915	1.095.668
ARGENT 6.25 04/22/19	2016.10.22 -	2019.04.22	370.432	4.543	6.615	381.590
ARGENT 6.875 04/22/21	2016.10.22 -	2021.04.22	362.498	4.997	-24.621	342.874
ARGENT 7.5 04/22/26	2016.10.22 -	2026.04.22	182.610	2.746	-31.904	153.452
ARGENT 7.625 04/22/46	2016.10.22 -	2046.04.22	174.862	2.792	-38.480	139.174
B 0 04/25/2019	2018.04.26 -	2019.04.25	10.604.700	0	-117.993	10.486.707
BHRAIN 6.75 09/20/29	2017.09.20 -	2019.09.20	770.460	16.054	58.470	844.984
BHRAIN 7.5 09/20/47	2017.09.20 -	2047.09.20	770.460	17.838	46.780	835.078
BREPW 1.058 09/05/22	2018.09.05 -	2022.09.05	2.436.300	0	-46.243	2.390.057
BTPS 2.8 03/01/67	2016.09.01 -	2067.03.01	2.748.140	27.081	-264.543	2.510.678
BTPS 3.45 01/03/48	2017.03.01 -	2048.03.01	5.030.783	59.320	68.828	5.158.931
IVYCST 6.125 06/15/2033	2017.06.15 -	2033.06.15	543.898	1.603	-75.262	470.239
KSA 2.375 10/26/21	2016.10.26 -	2021.10.26	827.619	3.674	-13.582	817.711
KSA 3.25 10/26/26	2016.10.26 -	2026.10.26	544.185	3.352	-17.080	530.457
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 -	2046.10.26	1.114.473	9.283	-92.649	1.031.107
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 -	2022.03.20	154.242	1.155	-7.676	147.721
KUWIB 3.5 20/03/27	2017.03.20 -	2027.03.20	240.723	2.303	-7.897	235.129
MEX 1.375 01/15/25	2016.11.01 -	2025.01.15	1.932.055	26.910	49.050	2.008.015
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 -	2031.02.23	703.790	18.551	-7.959	714.382
OMANIB 3.625 06/15/21	2016.06.15 -	2021.06.15	2.632.602	4.743	45.936	2.683.281
POLAND 1.375 10/22/27	2017.03.23 -	2027.10.22	5.175.752	13.759	131.015	5.320.526
POLAND 2 10/25/46	2016.10.25 -	2046.10.25	3.460.048	14.375	380.710	3.855.133
RAGB 1.5 11/02/86	2016.11.02 -	2086.11.02	1.823.757	4.757	941	1.829.455
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	6.611.929	110.218	-37.452	6.684.695
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 -	2025.10.29	1.609.762	7.751	122.823	1.740.336
ROMANI 2.875 05/26/28	2016.05.26 -	2028.05.26	1.258.450	22.286	30.844	1.311.580
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 -	2024.10.28	1.219.269	6.584	185.331	1.411.184
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 -	2035.10.29	5.875.233	40.413	-68.383	5.847.263
SLOREP 1.25 03/22/27	2017.01.24 -	2027.03.22	1.967.401	20.397	187.888	2.175.686
SLOREP 1.5 03/25/35	2015.03.25 -	2035.03.25	2.461.978	29.808	63.856	2.555.642
SLOREP 2.125 07/28/25	2015.07.28 -	2025.07.28	1.338.921	11.755	86.590	1.437.266
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 -	2068.06.12	1.909.685	0	48.832	1.958.517
SOAF 4.85 09/27/27	2017.09.27 -	2027.09.27	1.550.620	62.715	24.442	1.637.777
SOAF 5 10/12/46	2016.10.12 -	2046.10.12	414.525	4.676	-58.910	360.291
SOAF 5.65 09/27/47	2017.09.27 -	2047.09.27	1.290.350	60.883	-36.332	1.314.901
TURKEY 4.875 10/09/26	2016.03.09 -	2026.10.09	1.576.817	18.912	-78.553	1.517.176
TURKEY 5.75 05/11/2047	2017.05.11 -	2047.05.11	1.557.059	13.543	-180.649	1.389.953

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:			63.834.642	545.461	1.781.767	66.161.870
ADNOUH 4.6 11/02/47	2017.11.02 - 2047.11.02		710.181	191	31.753	742.125
ALVGR 3.875 12/29/49	2016.09.07 - 2049.12.29		333.720	4.152	-57.447	280.425
AXASA 3.375 07/06/2047	2016.03.30 - 2047.07.06		1.552.206	26.607	61.276	1.640.089
BPCEGP 2.875 04/22/26	2016.04.22 - 2026.04.22		616.016	12.865	53.933	682.814
BSTDBK 4.875 05/06/21 (1	2016.05.06 - 2021.05.06		1.478.400	10.506	-59.274	1.429.632
CESDRA 1.875 05/25/23	2016.05.25 - 2023.05.25		625.039	7.300	36.911	669.250
CEZCP 0.875 11/21/22	2018.11.21 - 2022.11.21		1.612.371	0	1.899	1.614.270
CRBKMO 7.5% 05/10/27	2017.04.05 - 2027.10.05		287.240	5.080	-73.349	218.971
EFSF 1.2 02/17/45	2015.02.17 - 2045.02.17		836.466	10.655	116.984	964.105
EFSF 1.7 02/13/43	2017.02.13 - 2043.02.13		3.059.889	48.218	304.585	3.412.692
EIB 1.125 04/13/33	2017.05.16 - 2033.04.13		1.076.344	9.122	57.865	1.143.331
ENERGO PRO AS 4.5% 05	2018.05.04 - 2024.05.04		937.860	0	-73.352	864.508
FCAIM 3.75 03/29/24	2016.03.30 - 2024.03.29		1.032.603	30.303	83.806	1.146.712
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 - 2024.01.24		1.936.200	0	-13.371	1.922.829
GAZPRU 4.25 06/04/24	2017.04.06 - 2024.04.06		4.290.000	43.185	-868	4.332.317
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 - 2021.03.17		151.992	1.597	9.667	163.256
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 - 2025.03.17		151.336	2.235	3.077	156.648
ISPIM 7.75 07/29/49	2017.01.11 - 2027.01.11		617.780	23.757	57.507	699.044
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 - 2025.04.24		1.254.150	12.613	141.560	1.408.323
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 - 2030.04.24		752.490	8.564	78.952	840.006
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 - 2048.10.24		1.241.671	16.929	177.891	1.436.491
KBCBB 1 04/26/21	2016.04.26 - 2021.04.26		307.959	2.202	18.560	328.721
LGEN 5.25 03/21/2047	2017.03.21 - 2027.03.21		440.145	6.183	-62.077	384.251
MAEXIM 4 01/30/20	2014.10.02 - 2020.01.30		1.338.176	22.472	-11.453	1.349.195
MAGYAR 1 06/24/2019	2016.12.14 - 2019.06.24		5.480.335	28.545	-2.860	5.506.020
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 - 2021.12.08		5.158.763	7.732	65.453	5.231.948
MAGYAR 6.25 10/21/20	2013.10.21 - 2020.10.21		2.599.427	30.376	-32.360	2.597.443
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 - 2023.04.28		2.110.665	37.961	134.091	2.282.717
MOLHB 6.25 09/19	2012.09.26 - 2019.09.26		3.600.670	58.095	-33.293	3.625.472
NLMKRU 4.5 06/15/23	2016.06.15 - 2023.06.15		682.800	1.472	3.614	687.886
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 - 2049.11.07		762.288	3.494	35.552	801.334
PETBRA 8.75 05/23/26	2016.05.23 - 2026.05.23		410.190	3.940	63.226	477.356
PETROBRAS 6.85 06/05/1	2015.06.05 - 2115.06.05		1.027.830	6.406	109.383	1.143.619
PEUGEOT 2 03/23/24	2017.03.23 - 2024.03.23		1.560.900	25.016	49.785	1.635.701
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 - 2021.04.23		125.415	1.044	14.788	141.247
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 - 2025.04.24		250.830	2.598	13.877	267.305
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 - 2028.04.24		188.123	2.064	6.794	196.981
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 - 2048.04.24		250.830	3.015	-15.346	238.499
TOTAL 3.369 12/29/49	2016.10.06 - 2026.10.06		461.925	3.873	31.736	497.534
UNICREDIT-PEKAO ELC	2016.12.15 - 2019.12.15		11.319.442	0	436.755	11.756.197
WINGHOLDING ZRT 4 08	2018.08.07 - 2021.08.07		790.585	12.690	9.493	812.768
ZURNVX 5.625 06/24/46	2016.03.24 - 2046.06.24		413.390	12.404	6.044	431.838
Belföldi részvények:			29.883.900	0	710.064	30.593.964
KONZUM			8.670	0	-1.342	7.328
MASTERPLAST			84.400	0	44.600	129.000
MOL RT			26.261.442	0	-98.442	26.163.000
OPUS			790.235	0	-99.397	690.838
OTP TÖRZS (100)			2.456.389	0	977.239	3.433.628
RICHTER - 100			77.535	0	81	77.616
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT			205.229	0	-112.675	92.554

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési 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	
Külföldi részvények:		32.797.296	0	-286.058	32.511.238
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		16.430	0	22.646	39.076
APPLE INC		133.125	0	-19.008	114.117
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		143.455	0	13.888	157.343
DIGI COMMUNICATIONS NV		7.332.207	0	-2.390.780	4.941.427
ERSTE BANK STAMM		2.931.998	0	61.429	2.993.427
EXXON MOBIL CORP		62.093	0	-4.637	57.456
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		119.224	0	14.423	133.647
GASLOG LTD		69.531	0	-10.438	59.093
GOLAR LNG		103.653	0	-18.579	85.074
LOGMEIN INC		57.914	0	-1.600	56.314
MICRON TECHNOLOGY INC		2.108	0	-441	1.667
MONETA MONEY BANK AS		1.508.901	0	-25.042	1.483.859
NORDEX SE		35.470	0	-3.300	32.170
NVIDIA CORP		126.544	0	-32.675	93.869
OMV PETROM SA		6.796.728	0	2.008.180	8.804.908
PEKAO		2.249.495	0	-210.650	2.038.845
PKO BANK		680.147	0	154.412	834.559
RALFP 4.371 01/23/23		154.405	0	-61.815	92.590
SBERBANK		127.287	0	19.548	146.835
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		1.458.841	0	81.288	1.540.129
UNICREDIT SPA		8.192.558	0	-701.673	7.490.885
VESTAS		377.704	0	787.465	1.165.169
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		117.478	0	31.301	148.779
Jelzáloglevelek:		597.865	29.697	-52.824	574.738
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	597.865	29.697	-52.824	574.738
Befektetési jegyek:		3.458.273	0	135.779	3.594.052
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP		2.706.222	0	693.072	3.399.294
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		50.000	0	-5.922	44.078
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		702.051	0	-551.371	150.680
MINDÖSSZESEN:		228.087.256	1.371.272	2.579.974	232.038.502

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2017.12.31-én:	PLN/EUR	-10.042	2.400	-746.638	744.336	-2.302
	GBP/EUR	-892	1.000	-311.715	310.140	-1.575
	EUR	-600	186.593	-186.084	186.593	509
	GBP/EUR	-11.847	13.385	-4.140.452	4.151.224	10.772
	RBL/USD	-3.054.798	51.700	-13.689.724	13.380.994	-308.730
	PLN/USD	-2.785	9.988	-720.814	742.617	21.803
	EUR/TRY	2.272	-500	156.072	-155.070	1.002
	JPY/USD	110.930	-1.000	254.956	-258.820	-3.864
	EUR/NOK	-10.000	95.578	-3.101.400	3.012.619	-88.781
	EUR/PLN	-13.890	59.133	-4.307.845	4.396.502	88.657
	RON/EUR	-151.822	32.670	-10.102.684	10.132.274	29.590
	EUR/TRY	-500	2.203	-155.070	151.296	-3.774
	AUD/USD	-40.000	30.290	-8.088.800	7.839.709	-249.091
	DKK	-1.249	52.686	-52.021	52.686	665
	EUR	-63.312	19.715.990	-19.635.584	19.715.990	80.406
	Összesen:					-424.713
2018.12.31-én:	CNY/USD	-6.771	1.000	-286.282	293.316	7.034
	KRW/JPY	-655.554	60.000	-160.152	150.804	-9.348
	TRY/EUR	-7.295	1.975	-607.620	614.265	6.645
	AUD/EUR	-1.433	1.000	-303.981	311.020	7.039
	USD/EUR	-1.062	1.000	-311.924	311.020	-904
	USD	52.500	-15.468.230	15.415.628	-15.468.230	-52.602
	EUR	13.800	-4.324.157	4.292.076	-4.324.157	-32.081
	RBL/EUR	-2.845.861	44.200	-13.509.193	13.747.084	237.891
	USD/AUD	-1.082	1.500	-317.729	318.285	556
	GBP/EUR	-840	1.000	-303.763	311.020	7.257
	NOK/USD	-16.199	2.000	-554.343	587.262	32.919
	JPY/EUR	-4.823.011	39.350	-12.122.123	12.238.637	116.514
	USD/CNY	-1.000	6.781	-293.316	286.679	-6.637
	EUR/TRY	-1.000	3.536	-311.020	294.533	-16.487
	GBP/USD	-500	621	-180.806	182.245	1.439
	EUR/TRY	-1.000	3.602	-311.020	300.019	-11.001
	USD/NOK	-2.000	16.780	-587.262	574.212	-13.050
	JPY/KRW	-60.000	635.130	-150.804	155.162	4.358
	AUD/USD	-1.500	1.116	-318.285	327.739	9.454
	EUR/USD	-1.000	1.061	-311.020	311.464	444
	GBP/USD	-3.823	4.872	-1.382.384	1.430.642	48.258
	EUR	-3.850	1.208.768	-1.197.427	1.208.767	11.340
	EUR	-2.440	766.076	-758.889	766.076	7.187
	EUR	-1.945	610.663	-604.934	610.663	5.729
	EUR	-17.000	5.346.798	-5.287.340	5.346.797	59.457
	EUR	-2.435	765.783	-757.334	765.783	8.449
	AUD/USD	-40.000	29.900	-8.487.600	8.779.567	291.967
	Összesen:					721.827

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
ESH8 - S&P500 EMINI FU	Eladás	USD	10	2.676,000	-3.125	-809
RXH8 - EURO-BUND FU	Eladás	USD	10	1,617	-11.800	-3.054
RXH8 - EURO-BUND FU	Eladás	USD	100	1,617	132.000	34.164
SIH8 - SILVER FUTURE M	Vétel	USD	15	17,145	34.125	8.832
POT US 03/16/18 C20	Vétel	USD	220	1,240	9.900	2.563
POT US 03/16/18 C20	Vétel	USD	220	1,240	7.260	1.879
W H8 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	14	4,270	-10.290	-2.663
W K8 - WHEAT FUTURE	Vétel	USD	16	4,403	-5.800	-1.501
2017. összesen:						39,411
RXH9 - EURO-BUND FU	Eladás	EUR	110	1,646	-261.800	-84.171
UXF9 - CBOE VIX FUTU	Eladás	USD	9	23,125	25.875	7.269
UXF9 - CBOE VIX FUTU	Eladás	USD	31	23,125	95.325	26.781
UXF9 - CBOE VIX FUTU	Eladás	USD	60	23,125	154.500	43.405
UXF9 - CBOE VIX FUTU	Eladás	USD	100	23,125	-77.500	-21.773
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	25	46,540	160.250	8.522
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	50	46,540	351.500	17.045
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	1.400	46,540	7.532.000	477.250
CLG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	1.400	46,540	7.532.000	477.250
SIH9 - SILVER FUTURE M	Vétel	USD	30	15,649	-193.350	54.320
HGH9 - COPPER FUTURE	Vétel	USD	8	2,623	31.400	-8.822
ENG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	350	46,540	2.716.000	119.313
ENG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	350	46,540	2.702.000	119.313
ENG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	350	46,540	2.681.000	119.313
ENG9 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	350	46,540	2.691.500	119.313
2018. összesen:						1.474.328

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	1.506.117	422.984.292
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-1.609.158	-415.104.281
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-103.041	7.880.011
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	8.975.175	8.787.998
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.500.000 USD	1.500.000 USD

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi - független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljeskörűen az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szerinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2018.12.31-én:							
MOLHB 6.25 09/19	799.000	USD	2018.12.19	828.356	2019.01.09	828.356	0
MOLHB 6.25 09/19	1.062.000	USD	2018.12.19	1.101.019	2019.01.09	1.101.019	0
REPHUN 1.25% 10/22/25	1.092.000	EUR	2018.12.19	1.089.186	2019.01.09	1.089.186	0
MOLHB 6.25 09/19	1.255.000	USD	2018.12.19	1.301.110	2019.01.09	1.301.110	0
REPHUN 1.25% 10/22/25	1.363.000	EUR	2018.12.19	1.359.487	2019.01.09	1.359.487	0
MOLHB 6.25 09/19	2.608.000	USD	2018.12.19	2.703.821	2019.01.09	2.703.821	0
ROMANI 3.875 10/29/35	15.116.000	EUR	2018.12.19	14.995.481	2019.01.09	14.995.481	0
ROMANI 2.375 04/19/27	20.500.000	EUR	2018.12.19	20.863.532	2019.01.09	20.863.532	0
MOL RT	21.938	eFt	2018.12.19	1.700	2019.01.09	1.700	0
2024/C	300.000	eFt	2018.12.19	300.959	2019.01.09	300.959	0
2024/C	1.400.000	eFt	2018.12.19	1.404.476	2019.01.09	1.404.476	0
2021/C	2.064.870	eFt	2018.12.19	2.040.082	2019.01.09	2.040.082	0
2021/C	401.670	eFt	2018.12.20	397.016	2019.01.09	397.016	0
2021/C	840.000	eFt	2018.12.27	830.919	2019.01.16	830.919	0
MAGYAR 1 06/24/2019	5.000.000	eFt	2018.12.27	5.050.604	2019.01.16	5.050.604	0
POLAND 1.375 10/22/27	481.000	EUR	2018.12.28	499.164	2019.01.03	499.164	0
POLAND 1.375 10/22/27	481.000	EUR	2018.12.28	499.164	2019.01.03	499.164	0
POLAND 1.375 10/22/27	674.000	EUR	2018.12.28	699.452	2019.01.03	699.452	0
POLAND 1.375 10/22/27	2.466.000	EUR	2018.12.28	2.559.124	2019.01.03	2.559.124	0
MOL RT	22.500	eFt	2018.12.28	1.994	2019.01.09	1.994	0
MOL RT	56.250	eFt	2018.12.28	4.986	2019.01.09	4.986	0
MOL RT	112.500	eFt	2018.12.28	9.972	2019.01.09	9.972	0
MOL RT	122.505	eFt	2018.12.28	10.859	2019.01.09	10.859	0
2021/C	1.760.000	eFt	2018.12.28	1.741.105	2019.01.09	1.741.105	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2017.12.31-én:							
POLAND 1.375 10/22/27	10.372	eFt	2017.12.29	10.788	2018.01.04	10.788	0
2018.12.31-én:							
ROMANI 2.375 04/19/27	3.200.000	EUR	2018.12.28	3.256.234	2019.01.09	3.256.234	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

A fenti ügyleteken felül a tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési 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:	48.635.422	26.576.141	-25.889.528	49.322.035
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	132.144.963	91.570.388	-88.805.077	134.910.274
Értékelési különbözet:	6.860.536	6.155.281	-6.860.536	6.155.281
Eredménytartalék:	11.844.347	15.788.841	0	27.633.188
Tárgyévi eredmény:	15.788.841	-9.518.271	-15.788.841	-9.518.271
Tőkenövekmény összesen:	166.638.687	103.996.239	-111.454.454	159.180.472
Saját tőke összesen:	215.274.109	130.572.380	-137.343.982	208.502.507

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	6.960.655.661	6.596.597.149	4.171.925.503	3.841.030.508
Letétkezelői díj	67.511.199	46.802.207	91.110.964	68.047.153
Bizományosi díj	21.437.367	21.437.367	15.577.773	15.577.773
Bankköltség	407.388	407.388	13.542.524	13.542.524
Felügyeleti díj	42.261.000	29.414.000	56.938.000	42.584.000
Könyvvizsgálat díja	1.955.800	0	2.000.000	1
Egyéb	0	0	270.114	270.114
Összesen:	7.094.228.415	6.694.658.111	4.351.364.878	3.981.052.073

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-41.144.129	10.333.864
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	8.196.610	-18.057.332
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-847.085	-705.255
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-20.531.568	-4.215.037
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	648.722	1.194.100
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-299.666	3.294.695
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-33.042.989	35.124.675
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-127.446
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	3.585.096	-3.585.096
Származékos ügyletek állományváltozása	1.146.751	-2.589.440
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-11.295.722	-24.469.182
17. Értékpapírok beszerzése -	-502.022.237	-249.728.378
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	483.134.284	216.720.135
19. Kapott hozamok +	7.592.231	8.539.061
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	74.082.535	3.451.924
20. Befektetési jegy kibocsátás +	117.029.962	118.146.529
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-42.947.427	-114.694.605
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	21.642.684	-10.683.394
Pénzeszközök nyitó értéke	1.611.927	23.254.611
Pénzeszközök záró értéke	23.254.611	12.571.217

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 Supra Származtatott Befektetési Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-276
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	208.502.506.704
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,227370
Darabszám:	49.322.034.304

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		39.718.279	100,00
Alapkezelői díj		330.895	0,83
Letétkezelői díj		23.064	0,06
Költségként elszámolt egyéb tétel		16.354	0,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		39.347.966	99,07
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		39.718.279	100,00

II. ESZKÖZÖK		Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1.571.217		0,63
II/2. Egyéb követelés:		1.277.601		0,51
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:			11.000.000	4,45
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	2.000.000	0,81
	OTP	18.09.05 - 19.03.06	1.000.000	0,40
	OTP	18.08.31 - 19.03.01	2.000.000	0,81
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	2.000.000	0,81
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	2.000.000	0,81
	OTP	18.07.26 - 19.01.24	2.000.000	0,81
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	232.038.502	93,47
II/4.1. Állampapírok (összes):			98.602.640	39,71
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			23.278.024	9,37
2021/A államkötvény	HUF	3.000.000	2.966.946	1,20
2021/C államkötvény	HUF	10.000.000	9.889.472	3,98
2022/B államkötvény	HUF	500.000	503.704	0,20
2024/C államkötvény	HUF	2.000.000	2.036.645	0,82
2028/A államkötvény	HUF	1.000.000	1.322.380	0,53
2031/A államkötvény	HUF	1.675.000	1.627.841	0,66
2038/A államkötvény	HUF	500.000	463.335	0,19
BMÁK 2020/P államkötvény	HUF	100.000	103.088	0,04
REPHUN 1.25% 10/22/25 államkötvény	EUR	12.000.000	3.834.045	1,54
REPHUN 6 01/11/19 államkötvény	EUR	685.000	233.708	0,09
REPHUN 6.25 01/29/20 államkötvény	USD	1.000.000	296.860	0,12
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			75.324.616	30,34
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény	USD	4.000.000	1.095.668	0,44
ARGENT 6.25 04/22/19 államkötvény	USD	1.330.000	381.590	0,15
ARGENT 6.875 04/22/21 államkötvény	USD	1.330.000	342.874	0,14

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ARGENT 7.5 04/22/26 államkötvény	USD	670.000	153.452	0,06
ARGENT 7.625 04/22/46 államkötvény	USD	670.000	139.174	0,06
B 0 04/25/2019 államkötvény	USD	37.610.000	10.486.707	4,22
BHRAIN 6.75 09/20/29 államkötvény	USD	3.000.000	844.984	0,34
BHRAIN 7.5 09/20/47 államkötvény	USD	3.000.000	835.078	0,34
BREPW 1.058 09/05/22 államkötvény	EUR	7.500.000	2.390.057	0,96
BTPS 2.8 03/01/67 államkötvény	EUR	9.000.000	2.510.678	1,01
BTPS 3.45 01/03/48 államkötvény	EUR	16.000.000	5.158.931	2,08
IVYCST 6.125 06/15/2033 államkötvény	USD	2.000.000	470.239	0,19
KSA 2.375 10/26/21 államkötvény	USD	3.000.000	817.711	0,33
KSA 3.25 10/26/26 államkötvény	USD	2.000.000	530.457	0,21
KSA 4.5 10/26/46 államkötvény	USD	4.000.000	1.031.107	0,42
KUWIB 2.75 20/03/22 államkötvény	USD	530.000	147.721	0,06
KUWIB 3.5 20/03/27 államkötvény	USD	830.000	235.129	0,09
MEX 1.375 01/15/25 államkötvény	EUR	6.330.000	2.008.015	0,81
MEX 3.375 02/23/31 államkötvény	EUR	2.000.000	714.382	0,29
OMANIB 3.625 06/15/21 államkötvény	USD	10.000.000	2.683.281	1,07
POLAND 1.375 10/22/27 államkötvény	EUR	16.000.000	5.320.526	2,14
POLAND 2 10/25/46 államkötvény	EUR	12.000.000	3.855.133	1,55
RAGB 1.5 11/02/86 államkötvény	EUR	6.000.000	1.829.455	0,74
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	20.500.000	6.684.695	2,69
ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény	EUR	5.000.000	1.740.336	0,70
ROMANI 2.875 05/26/28 államkötvény	EUR	4.000.000	1.311.580	0,53
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	4.000.000	1.411.184	0,57
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény	EUR	18.500.000	5.847.263	2,36
SLOREP 1.25 03/22/27 államkötvény	EUR	6.500.000	2.175.686	0,88
SLOREP 1.5 03/25/35 államkötvény	EUR	8.000.000	2.555.642	1,03
SLOREP 2.125 07/28/25 államkötvény	EUR	4.000.000	1.437.266	0,58
SLOVGB 2.25 06/12/68 államkötvény	EUR	6.000.000	1.958.517	0,79
SOAF 4.85 09/27/27 államkötvény	USD	6.000.000	1.637.777	0,66
SOAF 5 10/12/46 államkötvény	HUF	1.500	360.291	0,15
SOAF 5.65 09/27/47 államkötvény	USD	5.000.000	1.314.901	0,53
TURKEY 4.875 10/09/26 államkötvény	USD	6.000.000	1.517.176	0,61
TURKEY 5.75 05/11/2047 államkötvény	USD	6.000.000	1.389.953	0,56
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			66.161.870	26,67
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			66.161.870	26,67
ADNOUH 4.6 11/02/47 kötvény	USD	2.700.000	742.125	0,30
ALVGR 3.875 12/29/49 kötvény	USD	1.200.000	280.425	0,11
AXASA 3.375 07/06/2047 kötvény	EUR	5.000.000	1.640.089	0,66
BPCEGP 2.875 04/22/26 kötvény	EUR	2.000.000	682.814	0,28
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény	USD	5.000.000	1.429.632	0,58
CESDRA 1.875 05/25/23 kötvény	EUR	2.000.000	669.250	0,27
CEZCP 0.875 11/21/22 kötvény	EUR	5.000.000	1.614.270	0,65
CRBKMO 7.5% 05/10/27 kötvény	USD	1.000.000	218.971	0,09
EFSF 1.2 02/17/45 kötvény	EUR	3.170.000	964.105	0,39
EFSF 1.7 02/13/43 kötvény	EUR	10.000.000	3.412.692	1,37
EIB 1.125 04/13/33 kötvény	EUR	3.500.000	1.143.331	0,46
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2024 kötvény	EUR	3.000.000	864.508	0,35
FCAIM 3.75 03/29/24 kötvény	EUR	3.300.000	1.146.712	0,46
GAZPRU 2.949 01/24/2024 kötvény	EUR	6.000.000	1.922.829	0,77
GAZPRU 4.25 06/04/24 kötvény	GBP	12.000.000	4.332.317	1,75
GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	163.256	0,07
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	156.648	0,06

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ISPIM 7.75 07/29/49 kötvény	EUR	2.000.000	699.044	0,28
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 4.75% 04/24/2025	USD	5.000.000	1.408.323	0,57
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5.375% 04/24/203	USD	3.000.000	840.006	0,34
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 10/24/204	USD	5.000.000	1.436.491	0,58
KBCBB 1 04/26/21 kötvény	EUR	1.000.000	328.721	0,13
LGEN 5.25 03/21/2047 kötvény	USD	1.500.000	384.251	0,15
MAEXIM 4 01/30/20 kötvény	USD	4.709.000	1.349.195	0,54
MAGYAR 1 06/24/2019 kötvény	HUF	5.455.000	5.506.020	2,22
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	15.400.000	5.231.948	2,11
MAGYAR 6.25 10/21/20 kötvény	USD	8.770.000	2.597.443	1,05
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	6.620.000	2.282.717	0,92
MOLHB 6.25 09/19 kötvény	USD	12.450.000	3.625.472	1,46
NLMKRU 4.5 06/15/23 kötvény	USD	2.500.000	687.886	0,28
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	2.700.000	801.334	0,32
PETBRA 8.75 05/23/26 kötvény	USD	1.500.000	477.356	0,19
PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény	HUF	4.500	1.143.619	0,46
PEUGEOT 2 03/23/24 kötvény	EUR	5.000.000	1.635.701	0,66
SYNGENTA FINANCE NV 3.933% 04/23/2021 kötv	USD	500.000	141.247	0,06
SYNGENTA FINANCE NV 4.892% 04/24/2025 kötv	USD	1.000.000	267.305	0,11
SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 04/24/2028 kötv	USD	750.000	196.981	0,08
SYNGENTA FINANCE NV 5.676% 04/24/2048 kötv	USD	1.000.000	238.499	0,10
TOTAL 3.369 12/29/49 kötvény	EUR	1.500.000	497.534	0,20
UNICREDIT-PEKAO ELC kötvény	EUR	41.895.570	11.756.197	4,74
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2021 kötvény	EUR	2.450.000	812.768	0,33
ZURNVX 5.625 06/24/46 kötvény	USD	1.500.000	431.838	0,17
II/4.3. Részvények (összes):			63.105.202	25,41
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			30.593.964	12,31
KONZUM részvény	HUF	74	7.328	0,00
MASTERPLAST részvény	HUF	20.000	129.000	0,05
MOL RT részvény	HUF	1.062.500	26.163.000	10,53
OPUS részvény	HUF	35.247	690.838	0,28
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	30.413	3.433.628	1,38
RICHTER - 100 részvény	HUF	1.429	77.616	0,03
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	14	92.554	0,04
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			32.511.238	13,10
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	39.076	0,02
APPLE INC részvény	USD	2.600	114.117	0,05
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	200.000	157.343	0,06
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	2.770.000	4.941.427	1,99
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	320.500	2.993.427	1,21
EXXON MOBIL CORP részvény	USD	3.000	57.456	0,02
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	1.860.049	133.647	0,05
GASLOG LTD részvény	USD	130	59.093	0,02
GOLAR LNG részvény	USD	14.000	85.074	0,03
LOGMEIN INC részvény	USD	25	56.314	0,02
MICRON TECHNOLOGY INC részvény	USD	19	1.667	0,00
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	1.641.300	1.483.859	0,60
NORDEX SE részvény	EUR	13.190	32.170	0,01
NVIDIA CORP részvény	USD	3	93.869	0,04
OMV PETROM SA részvény	RON	42.247.968	8.804.908	3,55
PEKAO részvény	PLN	250.000	2.038.845	0,82
PKO BANK részvény	PLN	282.600	834.559	0,34
RALFP 4.371 01/23/23 részvény	EUR	500.000	92.590	0,04

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

SBERBANK részvény	RUB	583.200	146.835	0,06
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	791.400	1.540.129	0,62
UNICREDIT SPA részvény	EUR	2.354.869	7.490.885	3,02
VESTAS részvény	DKK	55.000	1.165.169	0,47
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	2	148.779	0,06
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			574.738	0,23
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			574.738	0,23
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	500.000	574.738	0,23
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3.594.052	1,45
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3.594.052	1,45
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	EUR	8.700.000	3.399.294	1,37
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	50.000	44.078	0,02
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	2.326	150.680	0,06
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			129.431	0,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			2.204.035	0,89
Eszközök összesen:			248.220.786	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője