

**OTP Supra Származtatott
Befektetési Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

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

Budapest, 2020. április 29.



.....
Pádár Péter
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Supra Származtatott Befektetési 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 Supra Származtatott Befektetési Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	245.887.320	317.957.572
09.	I. Követelések	1.277.601	19.816.850
10.	1. Követelések	1.277.601	19.816.850
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	232.038.502	295.978.722
15.	1. Értékpapírok	228.087.256	259.701.460
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	3.951.246	36.277.262
17.	a) kamatokból, osztalékból	1.371.272	1.811.698
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2.579.974	34.465.564
19.	III. Pénzeszközök	12.571.217	2.162.000
20.	1. Pénzeszközök	12.571.217	2.162.000
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	129.431	674
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	129.431	674
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	2.204.035	684.581
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	248.220.786	318.642.827
27.	E. Saját tőke	208.502.507	280.376.766
28.	I. Induló tőke	49.322.035	53.565.334
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	146.208.284	167.988.515
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-96.886.249	-114.423.181
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	159.180.472	226.811.432
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-271.468.903	-336.829.258
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	406.379.177	489.522.824
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	6.155.281	36.961.843
35.	3. Előző év(ek) eredménye	27.633.188	18.114.917
36.	4. Üzleti év eredménye	-9.518.271	19.041.106
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	39.718.279	26.410.609
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	39.718.279	26.410.609
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	11.855.452
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	248.220.786	318.642.827

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	54.871.953	216.181.828
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	59.926.524	180.783.697
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	4.351.365	16.244.313
05.	V. Egyéb ráfordítások	112.335	112.712
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-9.518.271	19.041.106

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.

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

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/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.

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 35.398.131 eFt, amely 216.181.828 eFt bevétel és 180.783.697 eFt ráfordítás különbsége. 16.244.313 eFt működési költség és 112.712 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 19.041.106 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 Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	2.483	1
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	21.892	176.833
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.542.374	288.552
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	1.318	248
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	13	52
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	25	101
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	50	52
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	3.062	14
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	0	5
OTP Bank Nyrt. JPY	folyószámla	0	129
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	0	9
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	0	6
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	2.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.09.05 - 2019.03.06	1.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.08.31 - 2019.03.01	2.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	2.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	2.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	2.000.000	0
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.31 - 2020.01.02	0	123.496
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.31 - 2020.01.02	0	1.572.502
Banki egyenlegek összesen:		12.571.217	2.162.000
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		98.602.640	138.078.081
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	2.966.946	3.003.418
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	9.889.472	0
2022/B	2017.01.11 - 2022.10.26	503.704	333.907
2022/C	2019.03.06 - 2022.08.24	0	2.075.019
2024/B	2015.03.18 - 2024.06.26	0	778.986
2024/C	2015.03.18 - 2024.10.24	2.036.645	2.449.846
2028/A	2011.03.02 - 2028.10.22	1.322.380	1.419.104
2031/A	2015.04.22 - 2031.10.22	1.627.841	1.867.486
2038/A	2018.02.07 - 2038.10.27	463.335	0
BMÁK 2020/P	2014.07.01 - 2020.07.22	103.088	104.419
REPHUN 1.25% 10/22/25	2018.10.02 - 2025.10.22	3.834.045	4.231.508
REPHUN 6 01/11/19	2011.05.11 - 2019.01.11	233.708	0
REPHUN 6.25 01/29/20	2010.01.29 - 2020.01.29	296.860	0
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 - 2026.05.03	1.095.668	1.235.327
ARGENT 6.25 04/22/19	2016.10.22 - 2019.04.22	381.590	0
ARGENT 6.875 04/22/21	2016.10.22 - 2021.04.22	342.874	216.642
ARGENT 7.5 04/22/26	2016.10.22 - 2026.04.22	153.452	105.705
ARGENT 7.625 04/22/46	2016.10.22 - 2046.04.22	139.174	102.818
B 0 04/25/2019	2018.04.26 - 2019.04.25	10.486.707	0
BHRAIN 6.75 09/20/29	2017.09.20 - 2029.09.20	844.984	1.051.053
BHRAIN 7.5 09/20/47	2017.09.20 - 2047.09.20	835.078	1.096.746
BREPW 1.058 09/05/22	2018.09.05 - 2022.09.05	2.390.057	2.517.547
BTPS 2.8 03/01/67	2016.09.01 - 2067.03.01	2.510.678	3.130.818
BTPS 3.45 01/03/48	2017.03.01 - 2048.03.01	5.158.931	10.568.753
BTPS 3.85 09/01/49	2018.09.01 - 2049.09.01	0	10.803.198
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 - 2026.11.12	0	1.977.253
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 - 2031.11.12	0	1.623.126
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 - 2031.11.12	0	1.623.366
IVYCST 6.125 06/15/2033	2017.06.15 - 2033.06.15	470.239	597.929
KSA 2.375 10/26/21	2016.10.26 - 2021.10.26	817.711	892.239
KSA 3.25 10/26/26	2016.10.26 - 2026.10.26	530.457	614.513
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 - 2046.10.26	1.031.107	1.313.645
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 - 2022.03.20	147.721	159.966
KUWIB 3.5 20/03/27	2017.03.20 - 2027.03.20	235.129	265.628
MEX 1.375 01/15/25	2016.11.01 - 2025.01.15	2.008.015	2.211.201
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 - 2031.02.23	714.382	824.839
OMANIB 3.625 06/15/21	2016.06.15 - 2021.06.15	2.683.281	2.970.679

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
POLAND 1.375 10/22/27 2017.03.23 - 2027.10.22	5.320.526	5.830.926	1,83%
POLAND 2 10/25/46 2016.10.25 - 2046.10.25	3.855.133	4.875.524	1,53%
RAGB 1.5 11/02/86 2016.11.02 - 2086.11.02	1.829.455	0	0,00%
ROMANI 2.375 04/19/27 2017.04.19 - 2027.04.19	6.684.695	7.534.552	2,36%
ROMANI 2.75 10/29/25 2015.10.29 - 2025.10.29	1.740.336	1.862.517	0,58%
ROMANI 2.875 05/26/28 2016.05.26 - 2028.05.26	1.311.580	1.515.671	0,48%
ROMANI 2.875 10/28/24 2014.10.28 - 2024.10.28	1.411.184	1.488.014	0,47%
ROMANI 3.875 10/29/35 2015.10.29 - 2035.10.29	5.847.263	7.165.079	2,25%
ROMANI 4.625 04/03/49 2019.04.03 - 2049.04.03	0	5.253.296	1,65%
SLOREP 1.1875 03/14/2029 2019.01.14 - 2029.03.14	0	2.167.595	0,68%
SLOREP 1.25 03/22/27 2017.01.24 - 2027.03.22	2.175.686	2.357.182	0,74%
SLOREP 1.5 03/25/35 2015.03.25 - 2035.03.25	2.555.642	3.003.763	0,94%
SLOREP 2.125 07/28/25 2015.07.28 - 2025.07.28	1.437.266	703.570	0,22%
SLOVGB 2.25 06/12/68 2018.06.12 - 2068.06.12	1.958.517	2.917.296	0,92%
SOAF 4.85 09/27/27 2017.09.27 - 2027.09.27	1.637.777	1.898.395	0,60%
SOAF 5 10/12/46 2016.10.12 - 2046.10.12	360.291	411.749	0,13%
SOAF 5.65 09/27/47 2017.09.27 - 2047.09.27	1.314.901	1.459.686	0,46%
TURKEY 4.625 03/31/2025 2019.01.31 - 2025.03.31	0	4.069.632	1,28%
TURKEY 4.875 10/09/26 2016.03.09 - 2026.10.09	1.517.176	1.712.343	0,54%
TURKEY 5.6 11/14/2024 2019.11.14 - 2024.11.14	0	968.317	0,30%
TURKEY 5.75 05/11/2047 2017.05.11 - 2047.05.11	1.389.953	1.582.284	0,50%
US TREASURY BILL 0% 05/14 2019.11.14 - 2020.05.14	0	13.482.278	4,23%
US TREASURY N/B 0 01/23/20 2019.07.25 - 2020.01.23	0	3.651.728	1,15%
Vállalati kötvények:	66.161.870	54.462.757	17,11%
ADNOUH 4.6 11/02/47 2017.11.02 - 2047.11.02	742.125	921.738	0,29%
ALVGR 3.875 12/29/49 2016.09.07 - 2049.12.29	280.425	350.015	0,11%
ASSGN 3.875 01/31/29 2019.01.29 - 2029.01.29	0	1.207.539	0,38%
AXASA 3.375 07/06/2047 2016.03.30 - 2047.07.06	1.640.089	1.923.596	0,60%
BNP 6.625 PERP 2019.03.25 - 2167.09.25	0	649.322	0,20%
BPCGP 2.875 04/22/26 2016.04.22 - 2026.04.22	682.814	763.842	0,24%
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL. 2016.05.06 - 2021.05.06	1.429.632	1.518.853	0,48%
CESDRA 1.875 05/25/23 2016.05.25 - 2023.05.25	669.250	698.014	0,22%
CEZCP 0.875 11/21/22 2018.11.21 - 2022.11.21	1.614.270	1.686.301	0,53%
CRBKMO 7.5% 05/10/27 2017.04.05 - 2027.10.05	218.971	289.333	0,09%
DNONO 8.375 05/29/24 2019.05.29 - 2024.05.29	0	744.441	0,23%
DNONO 8.75% 06/18/2020 2015.06.18 - 2020.06.18	0	519.050	0,16%
EFSF 1.2 02/17/45 2015.02.17 - 2045.02.17	964.105	0	0,00%
EFSF 1.7 02/13/43 2017.02.13 - 2043.02.13	3.412.692	0	0,00%
EIB 1.125 04/13/33 2017.05.16 - 2033.04.13	1.143.331	1.296.050	0,41%
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2 2018.05.04 - 2024.05.04	864.508	1.037.515	0,33%
FCAIM 3.75 03/29/24 2016.03.30 - 2024.03.29	1.146.712	1.265.669	0,40%
GAZPRU 2.949 01/24/2024 2018.11.16 - 2024.01.24	1.922.829	2.212.769	0,69%
GAZPRU 4.25 06/04/24 2017.04.06 - 2024.04.06	4.332.317	5.108.195	1,60%
GLENLN 1.25 03/17/21 2015.03.17 - 2021.03.17	163.256	168.766	0,05%
GLENLN 1.75 03/17/25 2015.03.17 - 2025.03.17	156.648	174.104	0,05%
INTL INVST BANK 1.25 10/18/ 2019.10.18 - 2022.10.18	0	2.001.357	0,63%
ISPIM 7.75 07/29/49 2017.01.11 - 2027.01.11	699.044	827.063	0,26%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2025.04.24	1.408.323	1.630.693	0,51%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2030.04.24	840.006	1.035.759	0,33%
KAZMUNAYGAS NATIONAL 2018.04.24 - 2048.10.24	1.436.491	1.916.593	0,60%
KBCBB 1 04/26/21 2016.04.26 - 2021.04.26	328.721	337.901	0,11%
LGEM 5.25 03/21/2047 2017.03.21 - 2027.03.21	384.251	486.441	0,15%
MAEXIM 4 01/30/20 2014.10.02 - 2020.01.30	1.349.195	0	0,00%
MAGYAR 1 06/24/2019 2016.12.14 - 2019.06.24	5.506.020	0	0,00%
MAGYAR 2.375% 12/08/21 2015.12.08 - 2021.12.08	5.231.948	5.340.801	1,68%
MAGYAR 6.25 10/21/20 2013.10.21 - 2020.10.21	2.597.443	0	0,00%
MOLHB 2.625 04/28/23 2016.04.28 - 2023.04.28	2.282.717	2.387.079	0,75%
MOLHB 6.25 09/19 2012.09.26 - 2019.09.26	3.625.472	0	0,00%
NLMKRU 4.5 06/15/23 2016.06.15 - 2023.06.15	687.886	782.015	0,25%
OTPHB 2.875% 07/15/2029 2019.07.15 - 2029.07.15	0	5.563.133	1,75%
OTPHB VAR 49-16 2006.11.07 - 2049.11.07	801.334	830.656	0,26%
PETBRA 5.093 01/15/30 2019.09.18 - 2030.01.15	0	301.418	0,09%
PETBRA 8.75 05/23/26 2016.05.23 - 2026.05.23	477.356	0	0,00%
PETROBRAS 6.85 06/05/15 2015.06.05 - 2115.06.05	1.143.619	1.526.271	0,48%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
PEUGEOT 2 03/23/24 2017.03.23 - 2024.03.23	1.635.701	1.787.785	0,56%
PKOBHB 0.25 11/23/21 2019.01.28 - 2021.11.23	0	665.686	0,21%
SYNGENTA FINANCE NV 3.9: 2018.04.24 - 2021.04.23	141.247	151.054	0,05%
SYNGENTA FINANCE NV 4.8: 2018.04.24 - 2025.04.24	267.305	318.876	0,10%
SYNGENTA FINANCE NV 5.1: 2018.04.24 - 2028.04.24	196.981	241.297	0,08%
SYNGENTA FINANCE NV 5.6: 2018.04.24 - 2048.04.24	238.499	311.597	0,10%
TOTAL 3.369 12/29/49 2016.10.06 - 2026.10.06	497.534	571.152	0,18%
UNICREDIT-PEKAO ELC 2016.12.15 - 2019.12.15	11.756.197	0	0,00%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11	0	1.551.549	0,49%
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2 2018.08.07 - 2021.08.07	812.768	849.606	0,27%
ZURNVX 5.625 06/24/46 2016.03.24 - 2046.06.24	431.838	511.863	0,16%
Belföldi részvények:	30.593.964	25.544.448	8,01%
KONZUM	7.328	0	0,00%
MASTERPLAST	129.000	151.600	0,05%
MOL RT	26.163.000	25.311.939	7,94%
OPUS	690.838	5.049	0,00%
OTP TÖRZS (100)	3.433.628	0	0,00%
RICHTER - 100	77.616	0	0,00%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	92.554	75.860	0,02%
Külföldi részvények:	32.511.238	63.935.299	20,08%
ALBEMARLE CORP	0	86.111	0,03%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	39.076	62.514	0,02%
APPLE INC	114.117	0	0,00%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	157.343	218.846	0,07%
DIAMONDBACK ENERGY INC	0	13.939.862	4,37%
DIGI COMMUNICATIONS NV	4.941.427	6.391.143	2,01%
ERSTE BANK STAMM	2.993.427	3.555.067	1,12%
EXXON MOBIL CORP	57.456	0	0,00%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	133.647	177.040	0,06%
GASLOG LTD	59.093	0	0,00%
GOLAR LNG	85.074	0	0,00%
LOGMEIN INC	56.314	0	0,00%
MICRON TECHNOLOGY INC	1.667	0	0,00%
MONETA MONEY BANK AS	1.483.859	1.815.032	0,57%
NORDEX SE	32.170	0	0,00%
NVIDIA CORP	93.869	0	0,00%
OMV PETROM SA	8.804.908	8.413.835	2,64%
PEKAO	2.038.845	14.029.048	4,40%
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0	178.459	0,06%
PKO BANK	834.559	755.602	0,24%
RALFP 4.371 01/23/23	92.590	51.259	0,02%
SBERBANK	146.835	234.740	0,07%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	1.540.129	2.028.254	0,64%
UNICREDIT SPA	7.490.885	10.133.873	3,18%
VESTAS	1.165.169	1.638.030	0,51%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	148.779	226.584	0,07%
Jelzáloglevelek:	574.738	336.922	0,11%
FJ20NF01 2013.04.10 - 2020.04.10	574.738	336.922	0,11%
Befektetési jegyek:	3.594.052	13.621.215	4,27%
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	0	6.402.265	2,01%
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	3.399.294	4.309.960	1,35%
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP	0	2.313.270	0,73%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"	0	429.676	0,13%
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	44.078	47.206	0,01%
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	150.680	118.838	0,04%
Átruházható értékpapírok összesen:	232.038.502	295.978.722	0 92,90%
Egyéb eszközök			
Követelések	1.277.601	19.816.850	6,22%
Aktív időbeli elhatárolások	129.431	674	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	2.204.035	684.581	0,21%
Egyéb eszközök összesen:	3.611.067	20.502.105	6,43%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	248.220.786	318.642.827	100,00%

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	330.895	404.333	1,05%
Letétkezelői díj	23.064	25.842	0,07%
Költségként elszámolt egyéb tétel	16.354	18.031	0,05%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	39.347.966	25.962.403	67,85%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	11.855.452	30,98%
Kötelezettségek összesen:	39.718.279	38.266.061	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	208.502.507	280.376.766	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	49.322.034.304	53.565.333.661
---	----------------	----------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,227370	5,234295
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,206434	5,211712 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszt.(%)	2019.12.31	Megoszt.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	232.038.502	93,48%	295.978.722	92,88%
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:	165.339.248	66,61%	192.877.760	60,53%

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:	-5.054.571	35.398.131
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-4.171.926	-15.978.491
d) a letétkezelő díjai:	-91.111	-93.754
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-15.578	-106.424
bankköltség:	-13.543	-5.194
felügyeleti díj:	-56.938	-58.375
egyéb költség és ráfordítás:	-114.604	-114.787
f) nettó jövedelem:	-9.518.271	19.041.106
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-9.518.271	19.041.106
h) a tőkeszámla változása:	3.451.924	22.026.591
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-705.255	30.806.562
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)
2015. december 31.		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. december 31.	-4,49%	49.322.034.304	208.502.506.704	4,227370
2019. január 31.		49.531.615.138		4,388531
2019. február 28.		49.733.502.132		4,501491
2019. március 29.		48.940.560.247		4,644355
2019. április 30.		48.330.774.974		4,803777
2019. május 31.		48.418.678.354		4,583545
2019. június 28.		48.169.731.420		4,769991
2019. július 31.		49.246.020.157		4,852101
2019. augusztus 30.		48.680.064.431		4,858748
2019. szeptember 30.		48.518.551.055		4,924709
2019. október 31.		49.913.514.570		4,979516
2019. november 29.		51.677.031.533		5,023263
2019. december 31.	23,82%	53.565.333.661	280.376.765.403	5,234295

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 23,82 % lett.

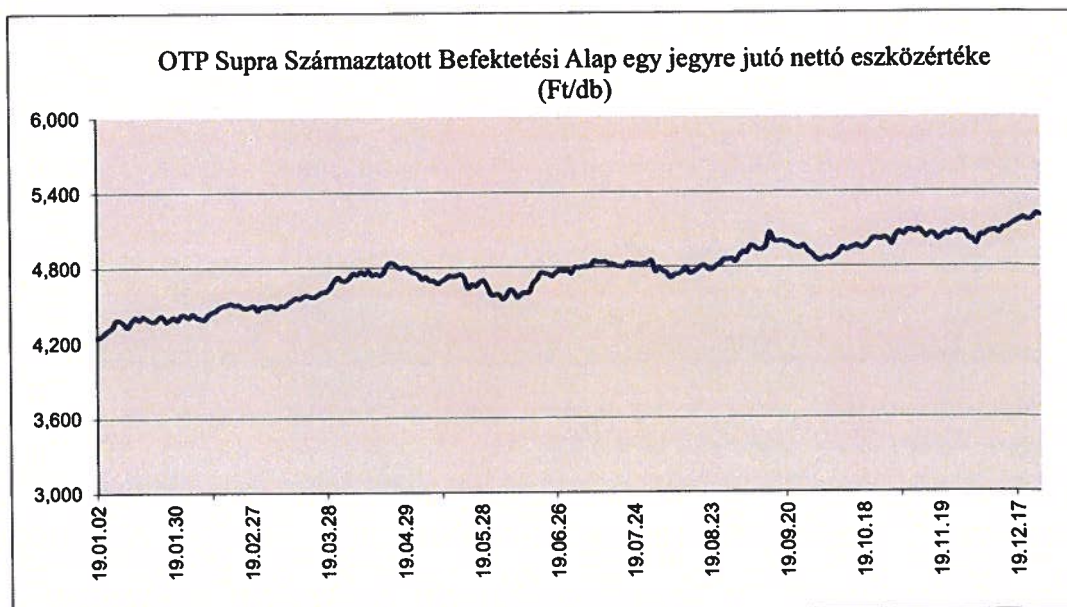
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	1.483.340.900	1.273.760.066
2019. február	1.573.980.453	1.372.093.459
2019. március	963.197.517	1.756.139.402
2019. április	1.128.997.113	1.738.782.386
2019. május	1.695.276.866	1.607.373.486
2019. június	1.141.663.157	1.390.610.091
2019. július	1.678.083.575	601.794.838
2019. augusztus	860.824.606	1.426.780.332
2019. szeptember	1.311.201.695	1.472.715.071
2019. október	2.059.957.684	664.994.169
2019. november	2.184.070.217	420.553.254
2019. december	3.041.585.096	1.738.003.924
Összesen:	19.122.178.879	15.463.600.478

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	80.606.302	248.362.101
2019. február	110.676.890	344.584.340
2019. március	133.641.619	161.958.376
2019. április	43.934.112	223.117.713
2019. május	315.654.269	94.755.941
2019. június	139.615.735	243.517.625
2019. július	181.870.986	75.342.495
2019. augusztus	106.309.875	281.173.714
2019. szeptember	439.382.599	100.976.980
2019. október	122.053.778	99.330.891
2019. november	543.886.833	21.906.142
2019. december	440.418.890	178.304.614
Összesen:	2.658.051.888	2.073.330.932

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



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 tárgydíszak folyamán jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2019. évben kifizetett összes:		eFt.
Megnevezés	Összeg	
Rögzített javadalmazás	581.793	
Változó javadalmazás	535.007	
Összesen	1.116.800	

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:				eFt.
Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen	
Kedvezményezettek száma	5	11	16	
Nyereségrészesedés	0	50.146	50.146	
Teljes javadalmazás *	189.978	298.855	488.833	

*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 tárgydíszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokkal illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	344.842.119.983	568.008.577.927	64,7155%

* 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 Supra Származtatott Befektetési 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 megnyugtatót 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 teszteket 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)	223.656.011.237	5,189277
	T' (Ft)	54.916.121.145	5,305119
2020.04.20.	'A' (Ft)	148.386.263.012	3,391011
	T' (Ft)	43.796.940.820	3,479451

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			130.399.140	1.187.582	6.491.359	138.078.081
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	3.007.120	118	-3.820	3.003.418
2022/B	2017.01.11 -	2022.10.26	332.572	1.028	307	333.907
2022/C	2019.03.06 -	2022.08.24	2.066.140	10.685	-1.806	2.075.019
2024/B	2015.03.18 -	2024.06.26	768.359	10.874	-247	778.986
2024/C	2015.03.18 -	2024.10.24	2.425.129	29.166	-4.449	2.449.846
2028/A	2011.03.02 -	2028.10.22	1.394.408	13.130	11.566	1.419.104
2031/A	2015.04.22 -	2031.10.22	1.890.603	10.589	-33.706	1.867.486
BMÁK 2020/P	2014.07.01 -	2020.07.22	100.500	1.210	2.709	104.419
REPHUN 1.25% 10/22/25	2018.10.02 -	2025.10.22	4.124.932	9.644	96.932	4.231.508
ABU DHABI 3.125 05/03/26	2016.05.03 -	2026.05.03	1.109.906	5.955	119.466	1.235.327
ARGENT 6.875 04/22/21	2016.10.22 -	2021.04.22	362.498	5.242	-151.098	216.642
ARGENT 7.5 04/22/26	2016.10.22 -	2026.04.22	182.610	2.881	-79.786	105.705
ARGENT 7.625 04/22/46	2016.10.22 -	2046.04.22	174.862	2.929	-74.973	102.818
BHRAIN 6.75 09/20/29	2017.09.20 -	2029.09.20	1.013.278	16.843	20.932	1.051.053
BHRAIN 7.5 09/20/47	2017.09.20 -	2047.09.20	1.032.647	18.714	45.385	1.096.746
BREPW 1.058 09/05/22	2018.09.05 -	2022.09.05	2.436.300	8.479	72.768	2.517.547
BTPS 2.8 03/01/67	2016.09.01 -	2067.03.01	2.748.140	27.840	354.838	3.130.818
BTPS 3.45 01/03/48	2017.03.01 -	2048.03.01	11.317.961	99.096	-848.304	10.568.753
BTPS 3.85 09/01/49	2018.09.01 -	2049.09.01	8.533.874	106.332	2.162.992	10.803.198
CHINA 0.125 11/12/2026	2019.11.12 -	2026.11.12	1.978.816	340	-1.903	1.977.253
CHINA 0.5 11/12/2031	2019.11.12 -	2031.11.12	1.634.744	1.132	-12.750	1.623.126
CHINA 1 11/12/2039	2019.11.12 -	2031.11.12	1.634.148	2.264	-13.046	1.623.366
IVYCST 6.125 06/15/2033	2017.06.15 -	2033.06.15	586.514	1.682	9.733	597.929
KSA 2.375 10/26/21	2016.10.26 -	2021.10.26	827.619	3.855	60.765	892.239
KSA 3.25 10/26/26	2016.10.26 -	2026.10.26	544.185	3.517	66.811	614.513
KSA 4.5 10/26/46	2016.10.26 -	2046.10.26	1.114.473	9.739	189.433	1.313.645
KUWIB 2.75 20/03/22	2017.03.20 -	2022.03.20	154.242	1.212	4.512	159.966
KUWIB 3.5 20/03/27	2017.03.20 -	2027.03.20	240.723	2.416	22.489	265.628
MEX 1.375 01/15/25	2016.11.01 -	2025.01.15	1.932.055	27.664	251.482	2.211.201
MEX 3.375 02/23/31	2016.02.23 -	2031.02.23	703.790	19.071	101.978	824.839
OMANIB 3.625 06/15/21	2016.06.15 -	2021.06.15	2.993.708	4.976	-28.005	2.970.679
POLAND 1.375 10/22/27	2017.03.23 -	2027.10.22	5.464.813	14.144	351.969	5.830.926
POLAND 2 10/25/46	2016.10.25 -	2046.10.25	3.547.019	14.778	1.313.727	4.875.524
ROMANI 2.375 04/19/27	2017.04.19 -	2027.04.19	7.461.971	113.307	-40.726	7.534.552
ROMANI 2.75 10/29/25	2015.10.29 -	2025.10.29	1.763.896	7.969	90.652	1.862.517
ROMANI 2.875 05/26/28	2016.05.26 -	2028.05.26	1.507.748	22.910	-14.987	1.515.671
ROMANI 2.875 10/28/24	2014.10.28 -	2024.10.28	1.487.157	6.769	-5.912	1.488.014
ROMANI 3.875 10/29/35	2015.10.29 -	2035.10.29	7.054.290	41.546	69.243	7.165.079
ROMANI 4.625 04/03/49	2019.04.03 -	2049.04.03	4.522.075	142.919	588.302	5.253.296
SLOREP 1.1875 03/14/202	2019.01.14 -	2029.03.14	1.953.468	18.904	195.223	2.167.595
SLOREP 1.25 03/22/27	2017.01.24 -	2027.03.22	1.975.563	20.969	360.650	2.357.182
SLOREP 1.5 03/25/35	2015.03.25 -	2035.03.25	2.856.469	30.643	116.651	3.003.763
SLOREP 2.125 07/28/25	2015.07.28 -	2025.07.28	675.148	5.649	22.773	703.570
SLOVGB 2.25 06/12/68	2018.06.12 -	2068.06.12	1.909.685	24.816	982.795	2.917.296
SOAF 4.85 09/27/27	2017.09.27 -	2027.09.27	1.860.717	65.796	-28.118	1.898.395
SOAF 5 10/12/46	2016.10.12 -	2046.10.12	414.525	4.906	-7.682	411.749
SOAF 5.65 09/27/47	2017.09.27 -	2047.09.27	1.510.123	21.900	-72.337	1.459.686
TURKEY 4.625 03/31/2024	2019.01.31 -	2025.03.31	3.572.854	130.040	366.738	4.069.632
TURKEY 4.875 10/09/26	2016.03.09 -	2026.10.09	1.657.585	19.840	34.918	1.712.343
TURKEY 5.6 11/14/2024	2019.11.14 -	2024.11.14	952.208	6.946	9.163	968.317

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
TURKEY 5.75 05/11/2047	2017.05.11 -	2047.05.11	1.509.072	14.208	59.004	1.582.284
US TREASURY BILL 0%	2019.11.14 -	2020.05.14	13.639.129	0	-156.851	13.482.278
US TREASURY N/B 0 01/	2019.07.25 -	2020.01.23	3.736.769	0	-85.041	3.651.728
Vállalati kötvények:			48.792.593	605.585	5.064.579	54.462.757
ADNOUH 4.6 11/02/47	2017.11.02 -	2047.11.02	710.181	100	211.457	921.738
ALVGR 3.875 12/29/49	2016.09.07 -	2049.12.29	333.720	4.356	11.939	350.015
ASSGEN 3.875 01/31/29	2019.01.29 -	2029.01.29	954.600	35.475	217.464	1.207.539
AXASA 3.375 07/06/2047	2016.03.30 -	2047.07.06	1.552.206	27.353	344.037	1.923.596
BNP 6.625 PERP	2019.03.25 -	2167.09.25	552.440	10.485	86.397	649.322
BPCGP 2.875 04/22/26	2016.04.22 -	2026.04.22	616.016	13.225	134.601	763.842
BSTDBK 4.875 05/06/21 (I	2016.05.06 -	2021.05.06	1.478.400	11.022	29.431	1.518.853
CESDRA 1.875 05/25/23	2016.05.25 -	2023.05.25	625.039	7.505	65.470	698.014
CEZCP 0.875 11/21/22	2018.11.21 -	2022.11.21	1.612.371	1.624	72.306	1.686.301
CRBKMO 7.5% 05/10/27	2017.04.05 -	2027.10.05	287.240	5.330	-3.237	289.333
DNONO 8.375 05/29/24	2019.05.29 -	2024.05.29	727.550	5.579	11.312	744.441
DNONO 8.75% 06/18/2020	2015.06.18 -	2020.06.18	534.519	1.682	-17.151	519.050
EIB 1.125 04/13/33	2017.05.16 -	2033.04.13	1.076.344	9.377	210.329	1.296.050
ENERGO PRO AS 4.5% 05	2018.05.04 -	2024.05.04	937.860	29.584	70.071	1.037.515
FCAIM 3.75 03/29/24	2016.03.30 -	2024.03.29	1.032.603	31.153	201.913	1.265.669
GAZPRU 2.949 01/24/2024	2018.11.16 -	2024.01.24	1.936.200	54.797	221.772	2.212.769
GAZPRU 4.25 06/04/24	2017.04.06 -	2024.04.06	4.290.000	47.144	771.051	5.108.195
GLENLN 1.25 03/17/21	2015.03.17 -	2021.03.17	151.992	1.641	15.133	168.766
GLENLN 1.75 03/17/25	2015.03.17 -	2025.03.17	151.336	2.298	20.470	174.104
INTL INVST BANK 1.25 1	2019.10.18 -	2022.10.18	2.011.800	5.137	-15.580	2.001.357
ISPIM 7.75 07/29/49	2017.01.11 -	2027.01.11	617.780	24.422	184.861	827.063
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 -	2025.04.24	1.628.029	13.233	-10.569	1.630.693
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 -	2030.04.24	1.033.058	8.985	-6.284	1.035.759
KAZMUNAYGAS NATIO	2018.04.24 -	2048.10.24	1.911.842	17.760	-13.009	1.916.593
KBCBB 1 04/26/21	2016.04.26 -	2021.04.26	307.959	2.264	27.678	337.901
LGEN 5.25 03/21/2047	2017.03.21 -	2027.03.21	440.145	6.486	39.810	486.441
MAGYAR 2.375% 12/08/2	2015.12.08 -	2021.12.08	5.158.763	7.949	174.089	5.340.801
MOLHB 2.625 04/28/23	2016.04.28 -	2023.04.28	2.167.980	39.025	180.074	2.387.079
NLMKRU 4.5 06/15/23	2016.06.15 -	2023.06.15	798.895	1.544	-18.424	782.015
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 -	2029.07.15	5.229.522	71.477	262.134	5.563.133
OTPHB VAR 49-16	2006.11.07 -	2049.11.07	762.288	3.496	64.872	830.656
PETBRA 5.093 01/15/30	2019.09.18 -	2030.01.15	0	4.063	297.355	301.418
PETROBRAS 6.85 06/05/1	2015.06.05 -	2115.06.05	1.027.830	6.721	491.720	1.526.271
PEUGEOT 2 03/23/24	2017.03.23 -	2024.03.23	1.560.900	25.717	201.168	1.787.785
PKOBHB 0.25 11/23/21	2019.01.28 -	2021.11.23	635.973	145	29.568	665.686
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 -	2021.04.23	125.415	1.096	24.543	151.054
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 -	2025.04.24	250.830	2.726	65.320	318.876
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 -	2028.04.24	188.122	2.165	51.010	241.297
SYNGENTA FINANCE N°	2018.04.24 -	2048.04.24	250.830	3.163	57.604	311.597
TOTAL 3.369 12/29/49	2016.10.06 -	2026.10.06	461.925	3.981	105.246	571.152
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	1.458.115	28.242	65.192	1.551.549
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2018.08.07 -	2021.08.07	790.585	13.045	45.976	849.606
ZURNVX 5.625 06/24/46	2016.03.24 -	2046.06.24	413.390	13.013	85.460	511.863

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	
Belföldi részvények:		25.298.554	0	245.894	25.544.448
MASTERPLAST		84.400	0	67.200	151.600
MOL RT		24.939.209	0	372.730	25.311.939
OPUS		8.670	0	-3.621	5.049
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		266.275	0	-190.415	75.860
Külföldi részvények:		42.840.782	0	21.094.517	63.935.299
ALBEMARLE CORP		77.452	0	8.659	86.111
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		16.430	0	46.084	62.514
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		143.455	0	75.391	218.846
DIAMONDBACK ENERGY INC		12.535.059	0	1.404.803	13.939.862
DIGI COMMUNICATIONS NV		7.332.207	0	-941.064	6.391.143
ERSTE BANK STAMM		2.931.998	0	623.069	3.555.067
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85		115.396	0	61.644	177.040
MONETA MONEY BANK AS		1.508.901	0	306.131	1.815.032
OMV PETROM SA		4.653.847	0	3.759.988	8.413.835
PEKAO		2.249.495	0	11.779.553	14.029.048
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		168.122	0	10.337	178.459
PKO BANK		680.147	0	75.455	755.602
RALFP 4.371 01/23/23		154.405	0	-103.146	51.259
SBERBANK		127.287	0	107.453	234.740
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		1.458.841	0	569.413	2.028.254
UNICREDIT SPA		8.192.558	0	1.941.315	10.133.873
VESTAS		377.704	0	1.260.326	1.638.030
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		117.478	0	109.106	226.584
Letzáloglevelek:		373.067	18.531	-54.676	336.922
FJ20NF01	2013.04.10 - 2020.04.10	373.067	18.531	-54.676	336.922
Befektetési jegyek:		11.997.324	0	1.623.891	13.621.215
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY		5.861.340	0	540.925	6.402.265
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP		2.706.222	0	1.603.738	4.309.960
FINEXT OPTIMUM I. RÉSZALAP		2.249.998	0	63.272	2.313.270
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"		427.713	0	1.963	429.676
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT		50.000	0	-2.794	47.206
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.		702.051	0	-583.213	118.838
MINDÖSSZESEN:		259.701.460	1.811.698	34.465.564	295.978.722

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	
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke
2018.12.31-én:	CNY/USD	-6.771	1.000	-286.282	293.316
	KRW/JPY	-655.554	60.000	-160.152	150.804
	TRY/EUR	-7.295	1.975	-607.620	614.265
	AUD/EUR	-1.433	1.000	-303.981	311.020
	USD/EUR	-1.062	1.000	-311.924	311.020
	USD	52.500	-15.468.230	15.415.628	-15.468.230
	EUR	13.800	-4.324.157	4.292.076	-4.324.157
	RBL/EUR	-2.845.861	44.200	-13.509.193	13.747.084
	USD/AUD	-1.082	1.500	-317.729	318.285
	GBP/EUR	-840	1.000	-303.763	311.020
	NOK/USD	-16.199	2.000	-554.343	587.262
	JPY/EUR	-4.823.011	39.350	-12.122.123	12.238.637
	USD/CNY	-1.000	6.781	-293.316	286.679
	EUR/TRY	-1.000	3.536	-311.020	294.533
	GBP/USD	-500	621	-180.806	182.245
	EUR/TRY	-1.000	3.602	-311.020	300.019
	USD/NOK	-2.000	16.780	-587.262	574.212
	JPY/KRW	-60.000	635.130	-150.804	155.162
	AUD/USD	-1.500	1.116	-318.285	327.739
	EUR/USD	-1.000	1.061	-311.020	311.464
	GBP/USD	-3.823	4.872	-1.382.384	1.430.642
	EUR	-3.850	1.208.768	-1.197.427	1.208.767
	EUR	-2.440	766.076	-758.889	766.076
	EUR	-1.945	610.663	-604.934	610.663
	EUR	-17.000	5.346.798	-5.287.340	5.346.797
	EUR	-2.435	765.783	-757.334	765.783
	AUD/USD	-40.000	29.900	-8.487.600	8.779.567
	Összesen:				721.827
2019.12.31-én:	EUR / HUF	-40.000	13.263.652	-13.227.593	13.262.061
	PLN / HUF	-75.190	5.804.421	-5.823.350	5.803.590
	EUR / HUF	-38.780	12.880.001	-12.824.152	12.878.456
	RBL / USD	-3.355.922	52.068	-15.845.389	15.331.103
	AUD / USD	-40.000	27.482	-8.264.204	8.096.994
	GBP / USD	14.062	-10.830	4.140.509	-4.198.306
	NOK / USD	-10.394	94.664	-3.060.479	3.170.820
	HUF / RON	9.673.612	-138.654	9.673.021	-9.561.485
	RON / USD	65.215	-15.097	4.497.201	-4.445.262
	HUF / RON	6.611.805	-95.632	6.611.401	-6.594.717
	HUF / USD	11.928.000	-40.000	11.926.569	-11.768.857
	EUR / HUF	-40.000	13.294.080	-13.227.594	13.292.485
	HUF / USD	14.621.527	-49.000	14.619.772	-14.416.850
	EUR / HUF	-22.652	7.492.693	-7.490.786	7.491.794
	HUF / USD	5.727.806	-19.300	5.727.806	-5.688.482
	EUR / USD	-5.050	5.665	-1.669.984	1.666.672
	EUR / HUF	-2.580	857.109	-853.180	857.006
	HUF / USD	10.735.101	-36.000	10.733.813	-10.591.972
	EUR / HUF	-14.500	4.817.086	-4.795.003	4.816.508
	EUR / HUF	-15.000	4.983.193	-4.960.347	4.982.595
	EUR / HUF	-19.100	6.345.265	-6.316.176	6.344.504
	EUR / HUF	-3.690	1.225.865	-1.220.245	1.225.718
	TRY / USD	-200.006	33.636	-9.785.491	9.893.048
	Összesen:				413.542

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)
RXH9 - EURO-BUND FUT	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	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
CLG0 - WTI CRUDE OIL	Vétel	USD	1.260	61,060	-831.600	-245.106
HGH0 - COPPER FUTURE	Vétel	USD	20	2,797	-16.250	-4.790
RXH0 - EURO-BUND FUT	Eladás	USD	110	1,705	138.156	40.720
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	10	66,000	-8.700	-2.564
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	10	66,000	-8.700	-2.564
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	10	66,000	-8.700	-2.564
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	10	66,000	-8.700	-2.564
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	50	66,000	-43.500	-12.821
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	50	66,000	-43.500	-12.821
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	50	66,000	-43.500	-12.821
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	110	66,000	-95.700	-28.207
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.643
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	5	66,000	-4.350	-1.282
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	95	66,000	-82.650	-24.360
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	26	66,000	-22.620	-6.667
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	74	66,000	-64.380	-18.975
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	11	66,000	-9.570	-2.821
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	51	66,000	-44.370	-13.078
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	38	66,000	-33.060	-9.744
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642

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 - folytatás:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	5	66,000	-4.350	-1.282
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	95	66,000	-82.650	-24.360
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	100	66,000	-87.000	-25.642
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	3	66,000	-2.610	-769
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	97	66,000	-84.390	-24.873
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	72	66,000	-62.640	-18.463
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	28	66,000	-24.360	-7.180
COH0 - BRENT CRUDE F	Vétel	USD	40	66,000	-34.800	-10.257
UBH0 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	750	1,9838	2.295.000	758.543
RXH0 - EURO-BUND FU	Eladás	EUR	1.390	1,7049	1.556.800	514.554
2019. összesen:						284.393

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	422.984.292	442.195.781
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-415.104.281	-455.549.889
A kamatswap ügylet piaci értéke:	7.880.011	-13.354.108
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	8.787.998	9.487.812
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.500.000 USD	1.500.000 USD

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljeshozam-csereügyletek bemutatása:**Fordulónapon nyitott szállítási 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
2019.12.31-én:							
ROMANI 2.375 04/19/27	9.943.000	EUR	2019.12.03	10.988.867	2019.12.03	10.988.867	0
MOL RT	100.000	eFt	2019.12.04	2.275.789	2019.12.04	2.275.789	0
MOL RT	137.500	eFt	2019.12.04	3.129.210	2019.12.04	3.129.210	0
MOL RT	237.500	eFt	2019.12.04	5.404.999	2019.12.04	5.404.999	0
2024/C	1.497.520	eFt	2019.12.04	1.618.011	2019.12.04	1.618.011	0
2022/C	2.000.000	eFt	2019.12.04	2.073.457	2019.12.04	2.073.457	0
INTL INVST BANK 1.25	2.000.000	eFt	2019.12.04	2.019.633	2019.12.04	2.019.633	0
KAZMUNAYGAS NATIO	55.000	USD	2019.12.18	71.612	2019.12.18	71.612	0
KAZMUNAYGAS NATIO	315.000	USD	2019.12.18	410.141	2019.12.18	410.141	0
KAZMUNAYGAS NATIO	1.530.000	USD	2019.12.18	1.992.112	2019.12.18	1.992.112	0
KAZMUNAYGAS NATIO	1.920.000	USD	2019.12.18	2.499.906	2019.12.18	2.499.906	0
OMANIB 3.625 06/15/21	10.000.000	USD	2019.12.18	10.102.985	2019.12.18	10.102.985	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfördítése
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
2019.12.31-én:							
MOL RT	100.000	eFt	2019.12.31	2.352.278	2019.12.31	2.352.278	0
MOL RT	137.500	eFt	2019.12.31	3.234.383	2019.12.31	3.234.383	0
MOL RT	237.500	eFt	2019.12.31	5.586.661	2019.12.31	5.586.661	0
2024/C	1.497.520	eFt	2019.12.31	1.619.378	2019.12.31	1.619.378	0
2022/C	2.000.000	eFt	2019.12.31	2.076.960	2019.12.31	2.076.960	0
INTL INVST BANK 1.25	2.000.000	eFt	2019.12.31	2.017.093	2019.12.31	2.017.093	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP 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:	49.322.035	21.780.231	-17.536.932	53.565.334
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözet:	134.910.274	83.143.647	-65.360.355	152.693.566
Értékelési különbözet:	6.155.281	36.961.843	-6.155.281	36.961.843
Eredménytartalék:	27.633.188	0	-9.518.271	18.114.917
Tárgyévi eredmény:	-9.518.271	19.041.106	9.518.271	19.041.106
Tőkenövekmény összesen:	159.180.472	139.146.596	-71.515.636	226.811.432
Saját tőke összesen:	208.502.507	160.926.827	-89.052.568	280.376.766

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	4.171.925.503	3.841.030.508	15.978.491.128	15.574.158.046
Letétkezelői díj	91.110.964	68.047.153	93.753.939	67.912.529
Bizományosi díj	15.577.773	15.577.773	106.424.015	106.424.015
Bankköltség	13.542.524	13.542.524	5.193.776	5.193.776
Felügyeleti díj	56.938.000	42.584.000	58.375.000	42.419.000
Könyvvizsgálat díja	2.000.000	1	2.075.180	0
Egyéb	270.114	270.114	0	0
Összesen:	4.351.364.878	3.981.052.073	16.244.313.038	15.796.107.366

Éves jelentés - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I.	Működési cash flow	10.333.864	-67.367.173
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-18.057.332	6.774.346
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-705.255	30.806.562
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-4.215.037	-54.278.809
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	1.194.100	-18.539.249
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	3.294.695	-32.326.016
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	35.124.675	-13.307.670
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-127.446	128.757
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.585.096	11.855.452
	Származékos ügyletek állományváltozása	-2.589.440	1.519.454
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-24.469.182	34.931.365
17.	Értékpapírok beszerzése -	-249.728.378	-701.408.971
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	216.720.135	724.073.576
19.	Kapott hozamok +	8.539.061	12.266.760
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3.451.924	22.026.591
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	118.146.529	104.923.878
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-114.694.605	-82.897.287
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-10.683.394	-10.409.217
	Pénzeszközök nyitó értéke	23.254.611	12.571.217
	Pénzeszközök záró értéke	12.571.217	2.162.000

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP 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):	2019.12.31
Saját tőke:	280.376.765.403
Egy jegyre jutó NEÉ:	5,234295
Darabszám:	53.565.333.661

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hítelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		26.410.609	69,02
Alapkezelői díj		404.333	1,05
Letétkezelői díj		25.842	0,07
Költségként elszámolt egyéb tétel		18.031	0,05
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		25.962.403	67,85
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		11.855.452	30,98
Kötelezettségek összesen:		38.266.061	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				466.002	0,14
II/2. Egyéb követelés:				19.816.850	6,22
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	1.695.998	0,53
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				1.695.998	0,53
	OTP	USD	19.12.31 - 20.01.02	123.496	0,04
	OTP	HUF	19.12.31 - 20.01.02	1.572.502	0,49
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	295.978.722	92,90
II/4.1. Állampapírok (összes):				138.078.081	43,32
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				16.263.693	5,09
2021/A államkötvény		HUF	3.000.000	3.003.418	0,94
2022/B államkötvény		HUF	320.000	333.907	0,10
2022/C államkötvény		HUF	2.000.000	2.075.019	0,65
2024/B államkötvény		HUF	700.000	778.986	0,24
2024/C államkötvény		HUF	2.253.000	2.449.846	0,77
2028/A államkötvény		HUF	1.000.000	1.419.104	0,44
2031/A államkötvény		HUF	1.675.000	1.867.486	0,59
BMÁK 2020/P államkötvény		HUF	100.000	104.419	0,03
REPHUN 1.25% 10/22/25 államkötvény		EUR	12.000.000	4.231.508	1,33
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				121.814.388	38,23
ABU DHABI 3.125 05/03/26 államkötvény		USD	4.000.000	1.235.327	0,39
ARGENT 6.875 04/22/21 államkötvény		USD	1.330.000	216.642	0,07
ARGENT 7.5 04/22/26 államkötvény		USD	670.000	105.705	0,03
ARGENT 7.625 04/22/46 államkötvény		USD	670.000	102.818	0,03
BHRAIN 6.75 09/20/29 államkötvény		USD	3.000.000	1.051.053	0,33
BHRAIN 7.5 09/20/47 államkötvény		USD	3.000.000	1.096.746	0,34
BREPW 1.058 09/05/22 államkötvény		EUR	7.500.000	2.517.547	0,79
BTPS 2.8 03/01/67 államkötvény		EUR	9.000.000	3.130.818	0,98
BTPS 3.45 01/03/48 államkötvény		EUR	26.000.000	10.568.753	3,32
BTPS 3.85 09/01/49 államkötvény		EUR	25.000.000	10.803.198	3,39

Portfólió jelentés értékpapíralapra

CHINA 0.125 11/12/2026 államkötvény	EUR	6.000.000	1.977.253	0,62
CHINA 0.5 11/12/2031 államkötvény	EUR	5.000.000	1.623.126	0,51
CHINA 1 11/12/2039 államkötvény	EUR	5.000.000	1.623.366	0,51
IVYCST 6.125 06/15/2033 államkötvény	USD	2.000.000	597.929	0,19
KSA 2.375 10/26/21 államkötvény	USD	3.000.000	892.239	0,28
KSA 3.25 10/26/26 államkötvény	USD	2.000.000	614.513	0,19
KSA 4.5 10/26/46 államkötvény	USD	4.000.000	1.313.645	0,41
KUWIB 2.75 20/03/22 államkötvény	USD	530.000	159.966	0,05
KUWIB 3.5 20/03/27 államkötvény	USD	830.000	265.628	0,08
MEX 1.375 01/15/25 államkötvény	EUR	6.330.000	2.211.201	0,69
MEX 3.375 02/23/31 államkötvény	EUR	2.000.000	824.839	0,26
OMANIB 3.625 06/15/21 államkötvény	USD	10.000.000	2.970.679	0,93
POLAND 1.375 10/22/27 államkötvény	EUR	16.000.000	5.830.926	1,83
POLAND 2 10/25/46 államkötvény	EUR	12.000.000	4.875.524	1,53
ROMANI 2.375 04/19/27 államkötvény	EUR	20.500.000	7.534.552	2,36
ROMANI 2.75 10/29/25 államkötvény	EUR	5.000.000	1.862.517	0,58
ROMANI 2.875 05/26/28 államkötvény	EUR	4.000.000	1.515.671	0,48
ROMANI 2.875 10/28/24 államkötvény	EUR	4.000.000	1.488.014	0,47
ROMANI 3.875 10/29/35 államkötvény	EUR	18.500.000	7.165.079	2,25
ROMANI 4.625 04/03/49 államkötvény	EUR	12.500.000	5.253.296	1,65
SLOREP 1.1875 03/14/2029 államkötvény	EUR	6.000.000	2.167.595	0,68
SLOREP 1.25 03/22/27 államkötvény	EUR	6.500.000	2.357.182	0,74
SLOREP 1.5 03/25/35 államkötvény	EUR	8.000.000	3.003.763	0,94
SLOREP 2.125 07/28/25 államkötvény	EUR	1.870.000	703.570	0,22
SLOVGB 2.25 06/12/68 államkötvény	EUR	6.000.000	2.917.296	0,92
SOAF 4.85 09/27/27 államkötvény	USD	6.000.000	1.898.395	0,60
SOAF 5 10/12/46 államkötvény	HUF	1.500	411.749	0,13
SOAF 5.65 09/27/47 államkötvény	USD	5.000.000	1.459.686	0,46
TURKEY 4.625 03/31/2025 államkötvény	EUR	11.250.000	4.069.632	1,28
TURKEY 4.875 10/09/26 államkötvény	USD	6.000.000	1.712.343	0,54
TURKEY 5.6 11/14/2024 államkötvény	USD	3.200.000	968.317	0,30
TURKEY 5.75 05/11/2047 államkötvény	USD	6.000.000	1.582.284	0,50
US TREASURY BILL 0% 05/14/2020 államkötvény	USD	46.000.000	13.482.278	4,23
US TREASURY N/B 0 01/23/2020 államkötvény	USD	12.400.000	3.651.728	1,15
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			54.462.757	17,11
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			54.462.757	17,11
ADNOUH 4.6 11/02/47 kötvény	USD	2.700.000	921.738	0,29
ALVGR 3.875 12/29/49 kötvény	USD	1.200.000	350.015	0,11
ASSGEN 3.875 01/31/29 kötvény	EUR	3.000.000	1.207.539	0,38
AXASA 3.375 07/06/2047 kötvény	EUR	5.000.000	1.923.596	0,60
BNP 6.625 PERP kötvény	USD	2.000.000	649.322	0,20
BPCEGP 2.875 04/22/26 kötvény	EUR	2.000.000	763.842	0,24
BSTDBK 4.875 05/06/21 (INTL) kötvény	USD	5.000.000	1.518.853	0,48
CESDRA 1.875 05/25/23 kötvény	EUR	2.000.000	698.014	0,22
CEZCP 0.875 11/21/22 kötvény	EUR	5.000.000	1.686.301	0,53
CRBKMO 7.5% 05/10/27 kötvény	USD	1.000.000	289.333	0,09
DNONO 8.375 05/29/24 kötvény	USD	2.500.000	744.441	0,23
DNONO 8.75% 06/18/2020 kötvény	USD	1.700.000	519.050	0,16
EIB 1.125 04/13/33 kötvény	EUR	3.500.000	1.296.050	0,41
ENERGO PRO AS 4.5% 05/04/2024 kötvény	EUR	3.000.000	1.037.515	0,33
FCAIM 3.75 03/29/24 kötvény	EUR	3.300.000	1.265.669	0,40
GAZPRU 2.949 01/24/2024 kötvény	EUR	6.000.000	2.212.769	0,69
GAZPRU 4.25 06/04/24 kötvény	GBP	12.000.000	5.108.195	1,60

Portfólió jelentés értékpapíralapra

GLENLN 1.25 03/17/21 kötvény	EUR	500.000	168.766	0,05
GLENLN 1.75 03/17/25 kötvény	EUR	500.000	174.104	0,05
INTL INVST BANK 1.25 10/18/2022 kötvény	HUF	2.000.000	2.001.357	0,63
ISPIM 7.75 07/29/49 kötvény	EUR	2.000.000	827.063	0,26
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 4.75% 04/24/2025	USD	5.000.000	1.630.693	0,51
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 5.375% 04/24/203	USD	3.000.000	1.035.759	0,33
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 10/24/204	USD	5.000.000	1.916.593	0,60
KBCBB 1 04/26/21 kötvény	EUR	1.000.000	337.901	0,11
LGEN 5.25 03/21/2047 kötvény	USD	1.500.000	486.441	0,15
MAGYAR 2.375% 12/08/21 kötvény	EUR	15.400.000	5.340.801	1,68
MOLHB 2.625 04/28/23 kötvény	EUR	6.620.000	2.387.079	0,75
NLMKRU 4.5 06/15/23 kötvény	USD	2.500.000	782.015	0,25
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR	16.150.000	5.563.133	1,75
OTPHB VAR 49-16 kötvény	EUR	2.700.000	830.656	0,26
PETBRA 5.093 01/15/30 kötvény	USD	941.000	301.418	0,09
PETROBRAS 6.85 06/05/15 kötvény	HUF	4.500	1.526.271	0,48
PEUGEOT 2 03/23/24 kötvény	EUR	5.000.000	1.787.785	0,56
PKOBHB 0.25 11/23/21 kötvény	EUR	2.000.000	665.686	0,21
SYNGENTA FINANCE NV 3.933% 04/23/2021 kötv	USD	500.000	151.054	0,05
SYNGENTA FINANCE NV 4.892% 04/24/2025 kötv	USD	1.000.000	318.876	0,10
SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 04/24/2028 kötv	USD	750.000	241.297	0,08
SYNGENTA FINANCE NV 5.676% 04/24/2048 kötv	USD	1.000.000	311.597	0,10
TOTAL 3.369 12/29/49 kötvény	EUR	1.500.000	571.152	0,18
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	EUR	4.481.000	1.551.549	0,49
WINGHOLDING ZRT 4 08/07/2021 kötvény	EUR	2.450.000	849.606	0,27
ZURNVX 5.625 06/24/46 kötvény	USD	1.500.000	511.863	0,16
II/4.3. Részvények (összes):			89.479.747	28,09
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			25.544.448	8,01
MASTERPLAST részvény	HUF	20.000	151.600	0,05
MOL RT részvény	HUF	1.076.188	25.311.939	7,94
OPUS részvény	HUF	371	5.049	0,00
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	25	75.860	0,02
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			63.935.299	20,08
ALBEMARLE CORP részvény	USD	40	86.111	0,03
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény	USD	0	62.514	0,02
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	200.000	218.846	0,07
DIAMONDBACK ENERGY INC részvény	USD	5.093	13.939.862	4,37
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	2.770.000	6.391.143	2,01
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	320.500	3.555.067	1,12
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	1.800.332	177.040	0,06
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	1.641.300	1.815.032	0,57
OMV PETROM SA részvény	RON	27.247.968	8.413.835	2,64
PEKAO részvény	PLN	1.800.000	14.029.048	4,40
PIONEER NATURAL RESOURCES CO részvény	USD	40	178.459	0,06
PKO BANK részvény	PLN	282.600	755.602	0,24
RALFP 4.371 01/23/23 részvény	EUR	500.000	51.259	0,02
SBERBANK részvény	RUB	583.200	234.740	0,07
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	791.400	2.028.254	0,64
UNICREDIT SPA részvény	EUR	2.354.869	10.133.873	3,18
VESTAS részvény	DKK	55.000	1.638.030	0,51
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	2	226.584	0,07

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			336.922	0,11
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			336.922	0,11
FJ20NF01 jelzáloglevél	HUF	312.000	336.922	0,11
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			13.621.215	4,27
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			13.621.215	4,27
ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY	EUR	18.000.000	6.402.265	2,01
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP	EUR	8.700.000	4.309.960	1,35
FINEXT OPTIMUM 1. RÉSZALAP	HUF	2.399.658	2.313.270	0,73
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"	EUR	1.300.000	429.676	0,13
OTP SIGMA BEFJEGY I SOROZAT	HUF	50.000	47.206	0,01
PARTNERS GROUP SECONDARY 2008 S.	EUR	2.326	118.838	0,04
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			674	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			684.581	0,21
Eszközök összesen:			318.642.827	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5



az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.