

OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2020. április 29.



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



Binder Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003801



OTP Supra Dollár Alapba Fektető 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 Dollár Alapba Fektető 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	10.871.555	16.504.903
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	10.479.504	15.491.457
15.	1. Értékpapírok	11.015.823	13.520.173
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-536.319	1.971.284
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-536.319	1.971.284
19.	III. Pénzeszközök	392.051	1.013.446
20.	1. Pénzeszközök	392.051	1.013.446
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22. C)	Aktív időbeli elhatárolások	0	418
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	418
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25. D)	Származékos ügyletek értékelési különbözete	-156.966	-201.901
26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:		10.714.589	16.303.420
27. E)	Saját tőke	10.656.450	16.179.545
28.	I. Induló tőke	9.790.897	11.869.691
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14.407.384	19.687.928
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4.616.487	-7.818.237
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	865.553	4.309.854
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-604.868	-1.300.656
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	1.370.156	2.602.835
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-693.285	1.769.383
35.	3. Előző év(ek) eredménye	209.628	793.550
36.	4. Üzleti év eredménye	583.922	444.742
37. F)	Céltartalékok	0	0
38. G)	Kötelezettségek	58.139	123.875
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	58.139	123.875
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42. H)	Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		10.714.589	16.303.420

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	3.012.806	2.054.930
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.322.147	1.448.772
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	106.464	161.150
05.	V. Egyéb ráfordítások	273	266
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07. VII.)	Tárgyévi eredmény	583.922	444.742

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.


.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-711, 2017. január 17.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2017. január 17-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

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

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 943 eFt (3.200 USD).

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 Dollár Alapba Fektető 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 606.158 eFt, amely 2.054.930 eFt bevétel és 1.448.772 eFt ráfordítás különbözete. 161.150 eFt működési költség és 266 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 444.742 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 Dollár Alapba Fektető Alap

I. Vagyonkimutatás

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	125.983	1.232		0,01%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	266.068	77		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	0	442.110		2,71%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	0	147.370		0,91%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.31 - 2020.01.02	0	422.657		2,59%
Banki egyenlegek összesen:		392.051	1.013.446		6,22%
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Befektetési jegyek:			10.479.504	15.491.457	95,02%
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat			10.479.504	15.491.457	95,02%
Átruházható értékpapírok összesen:		0	10.479.504	0	15.491.457
Egyéb eszközök					
Követelések		0	0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		0	418		0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-156.966	-201.901		-1,24%
Egyéb eszközök összesen:		-156.966	-201.483		-1,24%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		10.714.589	16.303.420		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0	0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		11.198	15.523		12,53%
Letétkezelői díj		1.118	1.450		1,17%
Költségment elszámolt egyéb tétel		1.482	1.838		1,48%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		44.341	105.064		84,82%
3. Céltartalékok:		0	0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		58.139	123.875		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		10.656.450	16.179.545		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	34.850.491	40.271.733
---	------------	------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,088404	1,363097
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,086131	1,362667

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 Dollár Alapba Fektető Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	10.479.504	97,81%	15.491.457	94,86%
<i>a fentiekből:</i>				
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:	0	0,00%	0	0,00%

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 zárt üzleti év	2019. december 31- el zárt üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	690.659	606.158
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-98.447	-151.866
d) a letétkezelő díjai:	-4.416	-5.107
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-60	-60
felügyeleti díj:	-2.754	-3.173
egyéb költség és ráfordítás:	-1.060	-1.210
f) nettó jövedelem:	583.922	444.742
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	583.922	444.742
h) a tőkeszámla változása:	2.071.865	2.615.685
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-764.366	2.462.668
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 Dollár Alapba Fektető Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

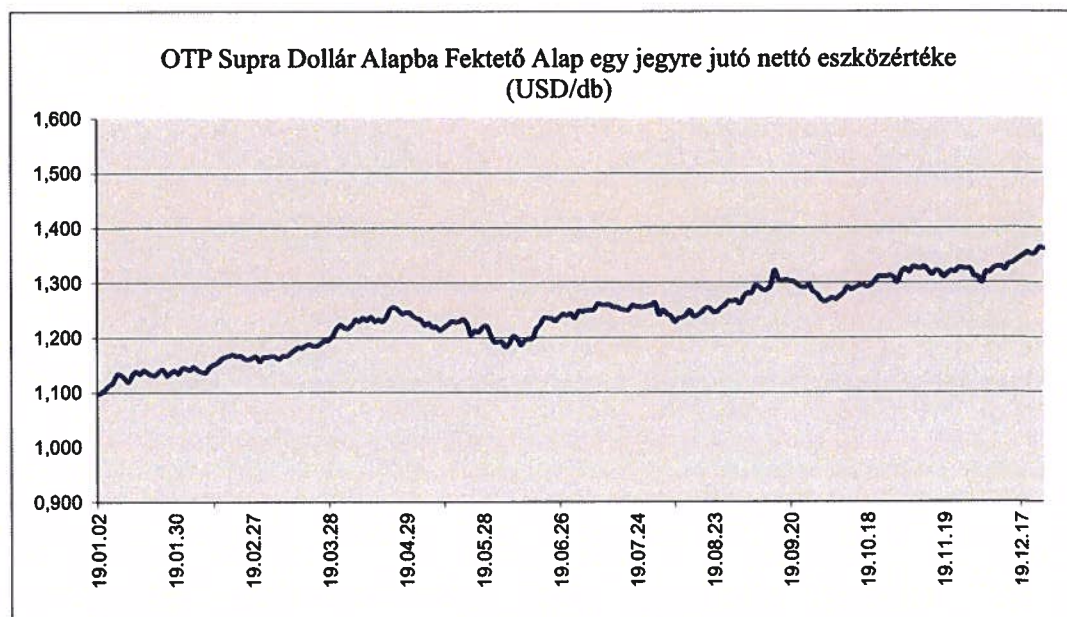
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD/db)
2017. január 17.		687.278	202.788.246	1,000000
2017. december 31.	11,68%	30.322.623	8.765.028.529	1,116834
2018. december 31.	-2,55%	34.850.491	10.656.450.454	1,088404
2019. január 31.		34.854.943		1,135082
2019. február 28.		34.237.037		1,166127
2019. március 29.		34.283.570		1,203480
2019. április 30.		33.730.013		1,246116
2019. május 31.		33.506.433		1,192510
2019. június 28.		34.319.041		1,240572
2019. július 31.		34.409.769		1,263200
2019. augusztus 30.		34.917.127		1,266020
2019. szeptember 30.		34.752.288		1,284357
2019. október 31.		36.566.410		1,300704
2019. november 29.		38.030.701		1,312187
2019. december 31.	25,24%	40.271.733	16.179.544.821	1,363097

Az OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 25,24 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 USD)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	455.168	450.716
2019. február	380.034	997.940
2019. március	710.734	664.201
2019. április	954.815	1.508.372
2019. május	1.316.699	1.540.279
2019. június	1.382.945	570.337
2019. július	1.020.878	930.150
2019. augusztus	913.389	406.031
2019. szeptember	1.426.753	1.591.592
2019. október	2.264.920	450.798
2019. november	1.801.510	337.219
2019. december	2.886.986	645.954
Összesen:	15.514.831	10.093.589

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének 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 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

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

eFt.

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

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

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

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

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető 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, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	39.244.129 USD	55.102.139 USD	40,4086%

* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

d) 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 Dollár Alapba Fektető Alap

A részvénytőpiacokon 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 részvénytőpiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőpiaci indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

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

Az Alap abszolút hozam stratégiát követ, aktív eszközallokációval törekszik a piaci árfolyamesések hatásának mérséklésére, illetve származtatott eszközök használatával kihasználni a piaci volatilitásban rejlő lehetőségeket. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

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

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (USD)	54.352.080	1,362667
2020.04.20.	'A' (USD)	39.505.169	0,900366

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszete		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megtélelésből	
Befektetési jegyek:		13.520.173	0	1.971.284	15.491.457
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat		13.520.173	0	1.971.284	15.491.457
MINDÖSSZESEN:		13.520.173	0	1.971.284	15.491.457

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2018.12.31-én:	USD	-10.920.068	38.330	
	USD	-200.298	700	-200.298	196.658	-3.640
	USD	-1.141	318.864	-320.552	318.864	-1.688
	Összesen:					-156.966
2019.12.31-én:	HUF / USD	-62.628	210	-62.621	61.787	-834
	HUF / USD	-138.147	465	-138.130	136.813	-1.317
	HUF / USD	-362.608	1.220	-362.565	358.950	-3.615
	HUF / USD	-3.077.396	10.320	-3.077.026	3.036.365	-40.661
	HUF / USD	-11.766.863	39.460	-11.765.452	11.609.978	-155.474
	Összesen:					-201.901

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

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

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető 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:	9.790.897	5.280.544	-3.201.750	11.869.691
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	765.288	1.232.679	-695.788	1.302.179
Értékelési különbözet:	-693.285	1.769.383	693.285	1.769.383
Eredménytartalék:	209.628	583.922	0	793.550
Tárgyévi eredmény:	583.922	444.742	-583.922	444.742
Tőkenövekmény összesen:	865.553	4.030.726	-586.425	4.309.854
Saját tőke összesen:	10.656.450	9.311.270	-3.788.175	16.179.545

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	98.447.158	87.249.454	151.866.447	136.343.596
Letétkezelői díj	4.416.114	3.297.490	5.106.705	3.656.339
Bankköltség	60.027	60.027	60.334	60.334
Felügyeleti díj	2.753.502	2.058.456	3.173.402	2.278.867
Könyvvizsgálat díja	786.632	0	943.286	0
Összesen:	106.463.433	92.665.427	161.150.174	142.339.136

Éves jelentés - OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow	311.912	314.045
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	583.922	444.742
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-764.366	2.462.668
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-310.816	-196.015
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	773.126	-2.507.603
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	38.642	65.736
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	164	-418
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	-8.760	44.935
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2.579.522	-2.308.335
17. Értékpapírok beszerzése -	-16.272.592	-7.002.023
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	13.693.070	4.693.688
19. Kapott hozamok +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2.071.865	2.615.685
20. Befektetési jegy kibocsátás +	6.572.243	6.513.223
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-4.500.378	-3.897.538
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-195.745	621.395
Pénzeszközök nyitó értéke	587.796	392.051
Pénzeszközök záró értéke	392.051	1.013.446

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 Dollár Alapba Fektető Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-711
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

USD

Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	54.894.296
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,363097
Darabszám:	40.271.733

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		Összeg	%
I/1. Hítelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		123.875	100,00
Alapkezelői díj		15.523	12,53
Letétkezelői díj		1.450	1,17
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.838	1,48
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		105.064	84,82
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		123.875	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			1.309	0,01
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidó	1.012.137	6,21
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			1.012.137	6,21
	OTP	19.12.18 - 20.01.02	442.110	2,71
	OTP	19.12.18 - 20.01.02	147.370	0,91
	OTP	19.12.31 - 20.01.02	422.657	2,59
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	15.491.457	95,02
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			15.491.457	95,02
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			15.491.457	95,02
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap "I" sorozat	HUF	2.920.096	15.491.457	95,02
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			418	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-201.901	-1,24
Eszközök összesen:			16.303.420	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5.



.....
az Alapkezelő vezetője