

**OTP Afrika Részvény Alap**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Afrika Részvény Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Afrika Részvény Alap (az „Alap”) 2016. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. 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.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

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

### Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A 2016. április 29-én kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az OTP Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb

információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége 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 számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége**

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

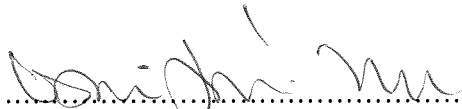
- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel

a család 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 ésszerűségét.
- 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. április 27.



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



Gion Gábor  
Kamatári tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 005252



## **OTP Afrika Részvény Alap**

### **Éves jelentés a 2016. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2016. január 1-től  
2016. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1134 BUDAPEST, Váci út 33.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 BUDAPEST, Nádor u.16.

OTP Afrika Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2015. december 31.	Tárgyév 2016. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01.</b>	<b>A) Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08.</b>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.950.160</b>	<b>2.216.151</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	1.684.715	2.028.807
15.	1. Értékpapírok	2.252.286	2.247.153
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-567.571	-218.346
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-567.571	-218.346
19.	III. Pénzeszközök	265.445	187.344
20.	1. Pénzeszközök	265.445	187.344
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>708</b>	<b>721</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	708	721
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.950.868</b>	<b>2.216.872</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.931.616</b>	<b>2.206.109</b>
28.	I. Induló tőke	2.078.588	2.076.363
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.777.165	4.196.344
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.698.577	-2.119.981
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-146.972	129.746
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-87.025	-78.828
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	177.394	165.557
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-567.571	-218.346
35.	3. Előző év(ek) eredménye	263.982	330.230
36.	4. Üzleti év eredménye	66.248	-68.867
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>4.141</b>	<b>10.763</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	4.141	10.763
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>15.111</b>	<b>0</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>1.950.868</b>	<b>2.216.872</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2015.01.01-2015.12.31.	Tárgyév 2016.01.01-2016.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	260.327	220.355
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	142.415	259.963
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	45.295	28.179
05.	V. Egyéb ráfordítások	6.369	1.080
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>66.248</b>	<b>-68.867</b>

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt: BUDAPEST, 2017. március 31.

2.  
.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Afrika Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-423, 2010. december 20.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2010. december 20-tól 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: Budapest, 1134 Váci út 33.

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

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

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27. fszt. 6. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakóhelye 2151 Fót, Németh Kálmán utca 72. mérlegképes igazolvány száma: MK 191836.

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 Gion Gábor, kamarai tagsági száma: 005252.

Az Alap 2016. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 745 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 516 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/index.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp)

## **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 Afrika Részvény Alap**

### **A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

#### **Eszközök:**

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

#### **Források:**

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

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

A pénzügyi műveletek eredménye -39.608 eFt, amely 220.355 eFt bevétel és 259.963 eFt ráfordítás különbsége. 28.179 eFt működési költség és 1.080 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 68.867 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2016. 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 Afrika Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)	
<b>Kézpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	1.385	46.551	2,10%	
OTP Bank Nyrt. BUR	folyószámla	13.944	12.269	0,55%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	8.849	58.960	2,66%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	60	69.564	3,14%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	7	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2015.12.16 - 2016.01.20	206.804	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2015.12.28 - 2016.01.06	34.396	0	0,00%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>265.445</b>	<b>187.344</b>	<b>8,45%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>					
		<b>31.598</b>		<b>39.948</b>	<b>1,80%</b>
D160302	2015.12.02 - 2016.03.02	2.996		0	0,00%
D160413	2015.04.15 - 2016.04.13	28.602		0	0,00%
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	0		39.948	1,80%
<b>Külföldi részvények:</b>					
		<b>1.624.483</b>		<b>1.955.701</b>	<b>88,22%</b>
ACCESS BANK NIGERIA		18.205		14.273	0,64%
AFREN		1.527		1.300	0,06%
AFRICA PRUDENTIAL REGISTRARS		791		628	0,03%
AFRICAN MINERALS LTD		8.057		0	0,00%
AFRICAN RAINBOW		3.524		9.288	0,42%
ANGLOGOLD ASHANTI		12.674		0	0,00%
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		7.106		7.560	0,34%
ATTIJARIWABA BANK		63.429		77.859	3,51%
AVENG		2.066		0	0,00%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		22.984		30.587	1,38%
BANQUE MAROCAINE		17.621		18.441	0,83%
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		10.596		14.479	0,65%
BID CORP LTD		0		14.851	0,67%
BIDVEST GROUP LTD		17.105		10.980	0,50%
COMM INTL BANK EGYPT		116.332		0	0,00%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		0		130.459	5,88%
DANGOTE CEMENT PLC		14.670		9.726	0,44%
DIAMOND BANK		3.301		818	0,04%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		21.472		19.664	0,89%
EFG-HERMES		9.246		11.858	0,53%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		8.995		10.279	0,46%
EQUITY BANK LTD		20.861		16.031	0,72%
FBN HOLDINGS PLC		23.414		9.905	0,45%
FIRST QUANTUM MINERALS		41.752		140.068	6,32%
FIRSTRAND		30.711		44.798	2,02%
FOSCHINI		22.346		27.857	1,26%
GB AUTO		18.305		7.414	0,33%
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		22.178		32.514	1,47%
GUARANTY TRUST BANK		40.292		35.460	1,60%
HIKMA PHARMACEUTICALS		18.579		13.007	0,59%
IMPALA PLATINUM		2.151		4.297	0,19%
KCB GROUP LIMITED		0		14.485	0,65%
KENYA COMMERCIAL BANK		21.015		0	0,00%
LONMIN PLC		67		11.912	0,54%
LUKOIL		9.240		16.487	0,74%
MAROC TELECOM		19.926		25.451	1,15%
MTN GROUP		48.771		50.323	2,27%
NASPERS		169.224		200.669	9,05%
NEVSUN RESOURCES LTD		32.680		38.696	1,75%
NIGERIAN BREWERIES		8.984		6.332	0,29%
OLD MUTUAL		157.890		155.683	7,02%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2016.01.01	Időszak záró állománya 2016.12.31	Megoszlás (%)
PETRA DIAMONDS LTD	28.631	43.632	1,97%
RANDGOLD RESOURCES	24.937	325	0,01%
RANDGOLD RESOURCES ADR	71.607	145.956	6,58%
REMGRO LTD	17.098	19.625	0,89%
SASOL	36.941	40.586	1,83%
SEMAFO	27.690	36.769	1,66%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9.201	0	0,00%
STANDARD BANK GROUP	15.642	24.312	1,10%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	67.193	46.216	2,08%
SUBSEA 7 SA	35.252	64.227	2,90%
TALAAT MOUSTAFA	18.507	11.558	0,52%
TELECOM EGYPT	35.262	28.561	1,29%
TULLOW OIL	90.090	144.673	6,53%
UNITED BANK FOR AFRICA	20.558	17.729	0,80%
UNITED CAPITAL PLC	1.249	1.686	0,08%
WOOLWORTHS	9.801	63.624	2,87%
ZENITH BANK	46.737	31.783	1,43%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>28.634</b>	<b>33.158</b>	<b>1,50%</b>
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	28.634	33.158	1,50%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>1.684.715</b>	<b>2.028.807</b>	<b>0 91,52%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	708	721	0,03%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>708</b>	<b>721</b>	<b>0,03%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>1.950.868</b>	<b>2.216.872</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	1.610	2.916	27,09%
Letétkezelői díj	987	1.050	9,76%
Költségként elszámolt egyéb tétel	706	648	6,02%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	838	6.149	57,13%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	15.111	0	0,00%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>19.252</b>	<b>10.763</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>1.931.616</b>	<b>2.206.109</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.078.588.308	2.076.363.273
---	---------------	---------------

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

	2015.12.31	2016.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,929293	1,062487
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,916844	1,062131 *

\*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 került meghatározásra.

**Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2016.01.01	Megoszl.(%)	2016.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.684.715	86,36%	2.028.807	91,52%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	31.598	1,62%	39.948	1,80%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	31.598	1,62%	39.948	1,80%

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

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2015. december 31- el zárult üzleti év	2016. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	117.912	-39.608
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-36.141	-22.148
d) a letétkezelő díjai:	-4.229	-4.139
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.422	-593
bankköltség:	-391	-266
felügyeleti díj:	-529	-518
egyéb költség és ráfordítás:	-6.952	-1.595
f) nettó jövedelem:	66.248	-68.867
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	66.248	-68.867
h) a tőkeszámla változása:	255.124	-5.865
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-476.677	349.225
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 Afrika Részvény 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)
2012. december 31.		1.266.928.127	1.373.898.305	1,084433
2013. december 31.	2,87%	1.736.765.228	1.937.470.844	1,115563
2014. december 31.	2,04%	1.833.362.517	2.086.920.975	1,138302
2015. december 31.	-18,36%	2.078.588.308	1.931.616.661	0,929293
2016. január 29.		2.082.732.299		0,865852
2016. február 29.		2.106.920.093		0,895161
2016. március 31.		2.109.540.541		0,971534
2016. április 29.		2.099.293.594		1,059404
2016. május 31.		2.120.986.882		1,032461
2016. június 30.		2.085.489.890		1,056206
2016. július 29.		2.087.719.000		1,074690
2016. augusztus 31.		2.068.878.185		1,022323
2016. szeptember 30.		2.063.354.185		1,037493
2016. október 28.		2.050.316.705		1,059797
2016. november 30.		2.041.410.048		1,026918
2016. december 31.	14,33%	2.076.363.273	2.206.109.058	1,062487

Az OTP Afrika Részvény Alap 2016. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 14,33 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

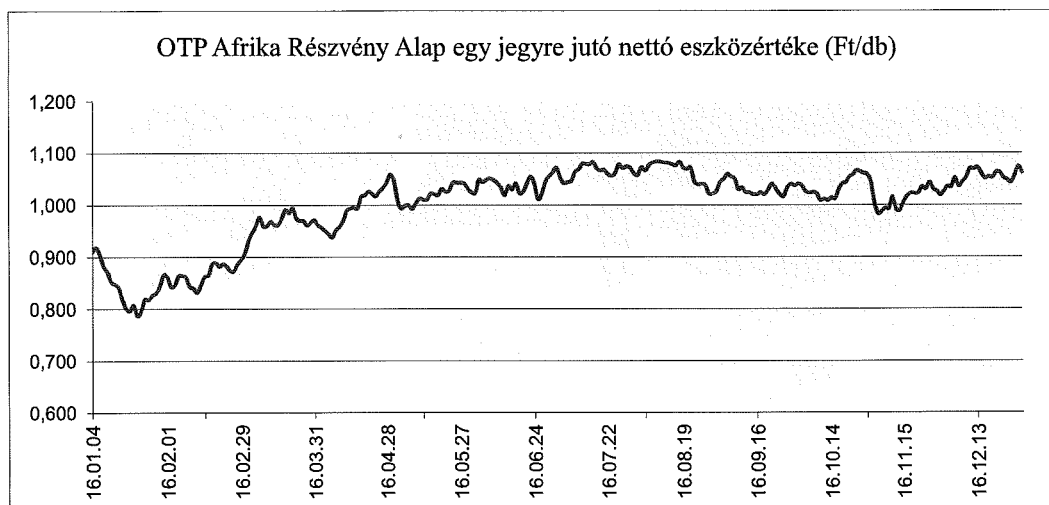
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016. január	23.056.906	18.912.915
2016. február	38.593.891	14.406.097
2016. március	34.414.982	31.794.534
2016. április	40.155.089	50.402.036
2016. május	59.135.847	37.442.559
2016. június	14.904.400	50.401.392
2016. július	32.121.773	29.892.663
2016. augusztus	25.049.303	43.890.118
2016. szeptember	16.266.581	21.790.581
2016. október	8.428.009	21.465.489
2016. november	18.547.120	27.453.777
2016. december	33.869.890	41.535.884
<b>Összesen:</b>	<b>344.543.791</b>	<b>389.388.045</b>

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.június	0	9.642.486
2016.október	1.824.103	0
2016.november	1.190.572	0
2016.december	42.127.782	0
<b>Összesen:</b>	<b>45.142.457</b>	<b>9.642.486</b>

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2016.január	2.070	8.998
2016.február	1.751	9.629
2016.március	12.924	11.113
2016.április	17.849	1.544
2016.május	1.769	4.057
2016.június	1.334	3.548
2016.július	2.611	9.464
2016.szeptember	6.635	11.161
2016.október	11.064	5.187
2016.november	18.740	3.485
2016.december	30.112	2.225
<b>Összesen:</b>	<b>106.859</b>	<b>70.411</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

A származtatott 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/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.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 2016. évben kifizetett összes:		eFt.
Megnevezés		Összeg
Rögzített javadalmazás		366.809
Változó javadalmazás		292.317
<b>Összesen</b>		<b>659.126</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2016. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	8	13
Nyereségrészesedés	79	2.574	2.653
Teljes javadalmazás *	168.098	125.226	293.324

\*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 lejáró likvid magyar állampapírokban 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 Afrika Részvény 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

	2015.12.31	2016.12.31	Változás 2016/2015
Tőkeáttétel	1.900.476.518	2.160.991.421	113,7079%

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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



Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>40.185</b>	<b>0</b>	<b>-237</b>	<b>39.948</b>
D170316	2016.03.16 - 2017.03.16	40.185	0	-237	39.948
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>2.177.804</b>	<b>0</b>	<b>-222.103</b>	<b>1.955.701</b>
ACCESS BANK NIGERIA		20.374	0	-6.101	14.273
AFREN		103.338	0	-102.038	1.300
AFRICA PRUDENTIAL REGISTRARS		369	0	259	628
AFRICAN RAINBOW		25.887	0	-16.599	9.288
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		6.780	0	780	7.560
ATTIJARIWABA BANK		58.517	0	19.342	77.859
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		19.142	0	11.445	30.587
BANQUE MAROCAINE		15.225	0	3.216	18.441
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		15.751	0	-1.272	14.479
BID CORP LTD		0	0	14.851	14.851
BIDVEST GROUP LTD		15.264	0	-4.284	10.980
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		119.655	0	10.804	130.459
DANGOTE CEMENT PLC		15.851	0	-6.125	9.726
DIAMOND BANK		8.389	0	-7.571	818
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		22.731	0	-3.067	19.664
EFG-HERMES		12.342	0	-484	11.858
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		6.576	0	3.703	10.279
EQUITY BANK LTD		14.708	0	1.323	16.031
FBN HOLDINGS PLC		53.643	0	-43.738	9.905
FIRST QUANTUM MINERALS		101.414	0	38.654	140.068
FIRSTRAND		34.135	0	10.663	44.798
FOSCHINI		18.844	0	9.013	27.857
GB AUTO		8.090	0	-676	7.414
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR		45.092	0	-12.578	32.514
GUARANTY TRUST BANK		57.487	0	-22.027	35.460
HIKMA PHARMACEUTICALS		5.049	0	7.958	13.007
IMPALA PLATINUM		25.990	0	-21.693	4.297
KCB GROUP LIMITED		25.177	0	-10.692	14.485
LONMIN PLC		34.462	0	-22.550	11.912
LUKOIL		14.844	0	1.643	16.487
MAROC TELECOM		22.158	0	3.293	25.451
MTN GROUP		110.315	0	-59.992	50.323
NASPERS		173.888	0	26.781	200.669
NEVSUN RESOURCES LTD		34.438	0	4.258	38.696
NIGERIAN BREWERIES		8.454	0	-2.122	6.332
OLD MUTUAL		130.577	0	25.106	155.683
PETRA DIAMONDS LTD		20.516	0	23.116	43.632
RANDGOLD RESOURCES		367	0	-42	325
RANDGOLD RESOURCES ADR		116.293	0	29.663	145.956
REMGRO LTD		17.086	0	2.539	19.625
SASOL		48.189	0	-7.603	40.586
SEMAFO		23.933	0	12.836	36.769
STANDARD BANK GROUP		18.794	0	5.518	24.312
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		40.375	0	5.841	46.216
SUBSEA 7 SA		83.457	0	-19.230	64.227

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

**XIII. Értékpapírok értékkülönbségének részletezése, valamint a származtatott ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása (folytatás)**

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
TALAAT MOUSTAFA		13.057	0	-1.499	11.558
TELECOM EGYPT		39.189	0	-10.628	28.561
TULLOW OIL		208.995	0	-64.322	144.673
UNITED BANK FOR AFRICA		43.564	0	-25.835	17.729
UNITED CAPITAL PLC		0	0	1.686	1.686
WOOLWORTHS		61.272	0	2.352	63.624
ZENITH BANK		57.761	0	-25.978	31.783
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>29.164</b>	<b>0</b>	<b>3.994</b>	<b>33.158</b>
CENTRAL FUND CANADA LTD-A		29.164	0	3.994	33.158
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>2.247.153</b>	<b>0</b>	<b>-218.346</b>	<b>2.028.807</b>

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

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény 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:	2.078.588	419.179	-421.404	2.076.363
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	90.369	8.197	-11.837	86.729
Értékelési különbözet:	-567.571	-218.346	567.571	-218.346
Eredménytartalék:	330.230	0	-68.867	261.363
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>-146.972</b>	<b>-210.149</b>	<b>486.867</b>	<b>129.746</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.931.616</b>	<b>209.030</b>	<b>65.463</b>	<b>2.206.109</b>

Likviditási jelentés

I. Hitellállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2015. évi költség	2015. évben pénzügyileg realizált	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	36.140.754	34.531.177	22.147.786	19.232.228
Letétkezelési díj	4.228.957	3.242.161	4.139.227	3.089.265
Bizományosi díj	3.421.627	3.421.627	593.208	593.208
Tanácsadó testület díja				
Bankköltség	391.480	391.480	265.538	265.538
Felügyeleti díj	529.000	406.000	518.000	386.000
Könyvvizsgálat díja	583.281	0	515.915	0
Tőkevisszafiz. garancia díja				
Tőzsdei díjak				
Tőke- és hozamfiz. jutalék				
Alapítási költségek				
jegyzési jutalék, szerv.díj				
reklám, hirdetés				
felügyeleti díj				
bef. jegy nyomtatása				
Egyéb	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>45.295.099</b>	<b>41.992.445</b>	<b>28.179.674</b>	<b>23.566.239</b>

## Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2015.01.01- 2015.12.31.	2016.01.01- 2016.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-58.452</b>	<b>-239.557</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	15.854	-117.471
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-476.677	349.225
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-112.390	-113.584
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	21.927	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	476.714	-349.225
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	382	6.622
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	664	-13
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	15.111	-15.111
Származtatott ügyletek állományváltozása	-37	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-17.740</b>	<b>167.321</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1.797.620	-1.325.188
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.729.486	1.443.905
19. Kapott hozamok +	50.394	48.604
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>255.124</b>	<b>-5.865</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	574.516	407.342
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-319.392	-413.207
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>178.932</b>	<b>-78.101</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>86.513</b>	<b>265.445</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>265.445</b>	<b>187.344</b>

#### Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Afrika Részvény Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-423  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	2.206.109.058
Egy jegyre jutó NEE:	1,062487
Darabszám:	2.076.363.273

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

**adatok eFt-ban**

**I. KÖTELEZETTSÉGEK**

	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>10.763</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj	2.916	27,09
Letétkezelői díj	1.050	9,76
Bizományosi díj	0	0,00
Forgalmi ktg.	0	0,00
Közzétételi ktg.	0	0,00
Reklám ktg.	0	0,00
Költséggként elszámolt egyéb tétel	648	6,02
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	6.149	57,13
<b>I/3. Céltartalékok:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>10.763</b>	<b>100,00</b>

**II. ESZKÖZÖK**

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	187.344	8,45
II/2. Egyéb követelés:	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>2.028.807</b>	<b>91,52</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>39.948</b>	<b>1,80</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>39.948</b>	<b>1,80</b>
D170316 diszkont kincstárjegy	39.948	1,80
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>1.955.701</b>	<b>88,22</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>1.955.701</b>	<b>88,22</b>
ACCESS BANK NIGERIA részvény	14.273	0,64
AFREN részvény	1.300	0,06
AFRICA PRUDENTIAL REGISTRARS részvény	628	0,03
AFRICAN RAINBOW részvény	9.288	0,42
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT részvény	7.560	0,34
ATTIJARIWABA BANK részvény	77.859	3,51
BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény	30.587	1,38
BANQUE MAROCAINE részvény	18.441	0,83
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD részvény	14.479	0,65
BID CORP LTD részvény	14.851	0,67
BIDVEST GROUP LTD részvény	10.980	0,50
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény	130.459	5,88
DANGOTE CEMENT PLC részvény	9.726	0,44
DIAMOND BANK részvény	818	0,04

## Portfólió jelentés értékpapíralapra


EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES	56.000	19.664	0,89
EFG-HERMES részvény	EGP	143.250	11.858	0,53
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING részvény	USD	15.087	10.279	0,46
EQUITY BANK LTD részvény	KES	92.830	16.031	0,72
FBN HOLDINGS PLC részvény	NGN	1.586.750	9.905	0,45
FIRST QUANTUM MINERALS részvény	CAD	48.179	140.068	6,32
FIRSTRAND részvény	ZAR	395	44.798	2,02
FOSCHINI részvény	ZAR	103	27.857	1,26
GB AUTO részvény	EGP	141.158	7.414	0,33
GLOBAL TELECOM HOLDING - GDR részvény	USD	59.521	32.514	1,47
GUARANTY TRUST BANK részvény	NGN	770.500	35.460	1,60
HIKMA PHARMACEUTICALS részvény	GBP	190	13.007	0,59
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	118	4.297	0,19
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	14.485	0,65
LONMIN PLC részvény	GBP	2	11.912	0,54
LUKOIL részvény	RUB	25	16.487	0,74
MAROC TELECOM részvény	MAD	37.062	25.451	1,15
MTN GROUP részvény	ZAR	2	50.323	2,27
NASPERS részvény	ZAR	93	200.669	9,05
NEVSUN RESOURCES LTD részvény	CAD	42.817	38.696	1,75
NIGERIAN BREWERIES részvény	NGN	22.964	6.332	0,29
OLD MUTUAL részvény	GBP	20.768	155.683	7,02
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	7.700	43.632	1,97
RANDGOLD RESOURCES részvény	GBP	1	325	0,01
RANDGOLD RESOURCES ADR részvény	USD	6.510	145.956	6,58
REMGRO LTD részvény	ZAR	41	19.625	0,89
SASOL részvény	ZAR	48	40.586	1,83
SEMAFO részvény	CAD	38.200	36.769	1,66
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	751	24.312	1,10
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	30.397	46.216	2,08
SUBSEA 7 SA részvény	NOK	34.344	64.227	2,90
TALAAT MOUSTAFA részvény	EGP	780.860	11.558	0,52
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.499.370	28.561	1,29
TULLOW OIL részvény	GBP	12.794	144.673	6,53
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.114.527	17.729	0,80
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	1.686	0,08
WOOLWORTHS részvény	ZAR	63	63.624	2,87
ZENITH BANK részvény	NGN	1.156.484	31.783	1,43
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>33.158</b>	<b>1,50</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>33.158</b>	<b>1,50</b>
CENTRAL FUND CANADA LTD-A bef.jegy	USD	10.000	33.158	1,50
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>721</b>	<b>0,03</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>2.216.872</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2017. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

  
.....  
az Alapkezelő vezetője