

OTP Afrika Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Afrika Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Afrika Részvény Alap (az „Alap”) 2017. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. december 31-ével végződő üzleti évről 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 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. ügyvezetése (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 mérlegetése, 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 lényegesen 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 szereznünk 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 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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, 2018. április 27.

.....
Gion Gábor

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005252



OTP Afrika Részvény Alap

Éves jelentés a 2017. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2017. január 1-től
2017. 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 Afrika Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016. december 31.	2017. december 31.
		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	2.216.151	3.131.570
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	2.028.807	2.396.003
15.	1. Értékpapírok	2.247.153	2.397.492
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-218.346	-1.489
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-218.346	-1.489
19.	III. Pénzeszközök	187.344	735.567
20.	1. Pénzeszközök	187.344	735.567
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	721	11.121
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	721	11.121
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.216.872	3.142.691
27.	E. Saját tőke	2.206.109	3.092.079
28.	I. Induló tőke	2.076.363	2.707.338
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.196.344	5.190.936
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.119.981	-2.483.598
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	129.746	384.741
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-78.828	-94.317
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	165.557	222.029
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-218.346	-1.489
35.	3. Előző év(ek) eredménye	330.230	261.363
36.	4. Üzleti év eredménye	-68.867	-2.845
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	10.763	39.214
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	10.763	39.214
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	11.398
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.216.872	3.142.691

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2016.01.01-2016.12.31.	2017.01.01-2017.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	220.355	247.839
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	259.963	203.412
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	28.179	45.960
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.080	1.312
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-68.867	-2.845

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

Kelt: BUDAPEST, 2018. március 30.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

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: 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 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 2017. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 753 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 644 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzügyi értékre 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 44.427 eFt, amely 247.839 eFt bevétel és 203.412 eFt ráfordítás különbsége. 45.960 eFt működési költség és 1.312 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 2.845 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2017. 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 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	46.551	358.500	11,41%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	12.269	65.123	2,07%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	58.960	223.326	7,11%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	69.564	16.760	0,53%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	0	71.858	2,29%
Banki egyenlegek összesen:	187.344	735.567	23,41%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		39.948	0
D170316 2017.03.16 - 2016.03.16		39.948	0
Külföldi részvények:	1.955.701	2.361.321	75,15%
ACCESS BANK NIGERIA	14.273	19.455	0,62%
AFREN	1.300	1.256	0,04%
AFRICA PRUDENTIAL PLC	0	665	0,02%
AFRICA PRUDENTIAL REGISTRARS	628	0	0,00%
AFRICAN RAINBOW	9.288	12.499	0,40%
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7.560	7.305	0,23%
ATTIJARIWafa BANK	77.859	86.947	2,77%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	30.587	30.078	0,96%
BANQUE MAROCAINE	18.441	16.864	0,54%
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	14.479	34.586	1,10%
BID CORP LTD	14.851	18.002	0,57%
BIDVEST GROUP LTD	10.980	13.044	0,42%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	130.459	136.861	4,35%
DANGOTE CEMENT PLC	9.726	9.844	0,31%
DIAMOND BANK	818	1.068	0,03%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD	19.664	16.581	0,53%
EFG-HERMES	11.858	9.812	0,31%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING	10.279	13.276	0,42%
EQUITY BANK LTD	16.031	18.363	0,58%
FBN HOLDINGS PLC	9.905	19.921	0,63%
FIRST QUANTUM MINERALS	140.068	233.432	7,43%
FIRSTRAND	44.798	55.943	1,78%
FOSCHINI	27.857	0	0,00%
GB AUTO	7.414	9.090	0,29%
GLOBAL TELECOM HLDING	32.514	60.767	1,93%
GUARANTY TRUST BANK	35.460	44.793	1,43%
HIKMA PHARMACEUTICALS	13.007	7.529	0,24%
IMPALA PLATINUM	4.297	3.220	0,10%
KCB GROUP LIMITED	14.485	18.619	0,59%
LONMIN PLC	11.912	6.799	0,22%
LUKOIL	16.487	14.972	0,48%
LUKOIL PJSC-SPON ADR	0	25.177	0,80%
MAROC TELECOM	25.451	22.886	0,73%
MTN GROUP	50.323	53.796	1,71%
NASPERS	200.669	271.162	8,63%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	0	30.763	0,98%
NEVSUN RESOURCES LTD	0	27.729	0,88%
NEVSUN RESOURCES LTD	38.696	0	0,00%
NIGERIAN BREWERIES	6.332	4.497	0,14%
NOVUS HOLDINGS LTD	0	222	0,01%
OLD MUTUAL	155.683	168.166	5,35%
PETRA DIAMONDS LTD	43.632	20.989	0,67%
RANDGOLD RESOURCES	325	363	0,01%
RANDGOLD RESOURCES ADR	145.956	166.621	5,30%
REMGRO LTD	19.625	20.502	0,65%
SASOL	40.586	43.014	1,37%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2017.01.01	Időszak záró állománya 2017.12.31	Megoszlás (%)
SEMAFO	36.769	28.148	0,90%
STANDARD BANK GROUP	24.312	59.795	1,90%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	46.216	4.984	0,16%
SUBSEA 7 SA	64.227	66.575	2,12%
TALAAAT MOUSTAFA	11.558	11.170	0,36%
TELECOM EGYPT	28.561	27.524	0,88%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	17.166	0,55%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	0	15.916	0,51%
TULLOW OIL	144.673	181.096	5,76%
UNITED BANK FOR AFRICA	17.729	31.071	0,99%
UNITED CAPITAL PLC	1.686	1.669	0,05%
WOOLWORTHS	63.624	96.427	3,07%
ZENITH BANK	31.783	42.302	1,35%
Befektetési jegyek:	33.158	34.682	1,10%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	33.158	34.682	1,10%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.028.807	2.396.003	76,25%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	721	11.121	0,34%
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	721	11.121	0,34%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	2.216.872	3.142.691	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.916	2.469	4,88%
Letétkezelői díj	1.050	1.484	2,93%
Költségként elszámolt egyéb tétel	648	828	1,64%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	6.149	34.433	68,03%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	11.398	22,52%
Kötelezettségek összesen:	10.763	50.612	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	2.206.109	3.092.079	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.076.363.273	2.707.337.928
---	---------------	---------------

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

	2016.12.31	2017.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,062487	1,142111
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,062131	1,146432 *

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

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2017.01.01	Megoszl.(%)	2017.12.31	Megoszl.(%)
a) főzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.028.807	91,52%	2.396.003	76,24%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiékből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	39.948	1,80%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	39.948	1,80%	0	0,00%

*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összetétele 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	2016. december 31- el zárult üzleti év	2017. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-39.608	44.427
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-22.148	-37.007
d) a letétkezelő díjai:	-4.139	-5.222
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-593	-360
bankköltség:	-266	-192
felügyeleti díj:	-518	-654
egyéb költség és ráfordítás:	-1.595	-3.837
f) nettó jövedelem:	-68.867	-2.845
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-68.867	-2.845
h) a tőkeszámla változása:	-5.865	671.958
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	349.225	216.857
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)
2013.december 31.		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.december 31.	14,33%	2.076.363.273	2.206.109.058	1,062487
2017. január 31.		2.038.610.677		1,109747
2017. február 28.		2.062.804.631		1,094179
2017. március 31.		2.080.277.533		1,071047
2017. április 28.		2.085.415.189		1,082644
2017. május 31.		2.066.309.028		1,071918
2017. június 30.		2.048.690.490		1,028392
2017. július 31.		2.052.240.582		1,054038
2017. augusztus 31.		2.052.437.281		1,050442
2017. szeptember 29.		2.052.533.974		1,063705
2017. október 31.		2.050.135.966		1,084189
2017. november 30.		2.011.142.748		1,099028
2017. december 31.	7,49%	2.707.337.928	3.092.079.233	1,142111

Az OTP Afrika Részvény Alap 2017. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 7,49 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

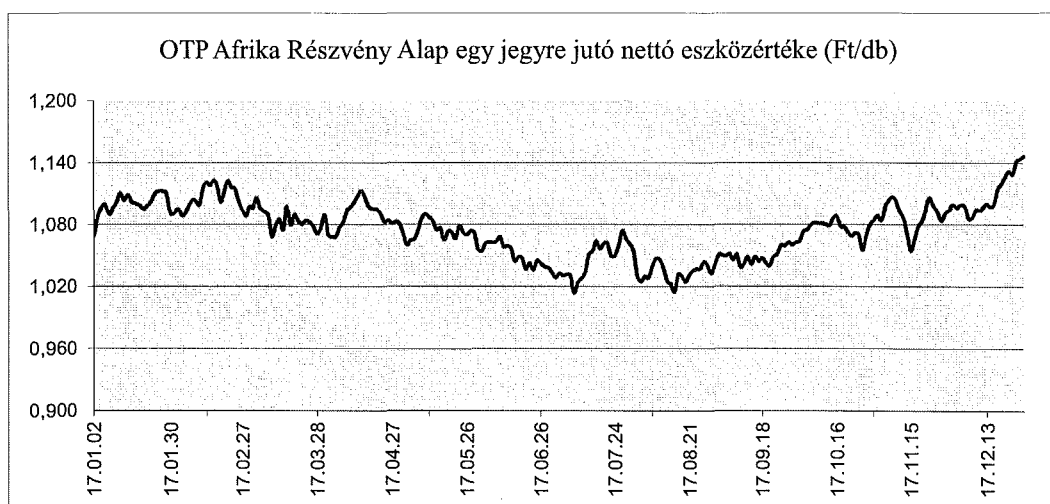
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	59.281.415	97.034.011
2017. február	43.201.037	19.007.083
2017. március	28.582.736	11.109.834
2017. április	18.151.854	13.014.198
2017. május	11.924.234	31.030.395
2017. június	16.288.356	33.906.894
2017. július	9.126.298	5.576.206
2017. augusztus	8.165.772	7.969.073
2017. szeptember	8.826.195	8.729.502
2017. október	12.047.473	14.445.481
2017. november	6.737.837	45.731.055
2017. december	41.855.101	47.921.278
Összesen:	264.188.308	335.475.010

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	8.455.070	0
2017. február	29.008.329	0
2017. március	17.197.884	0
2017. április	34.727.588	0
2017. május	18.280.832	0
2017. június	388.495.421	0
2017. július	16.464.994	0
2017. október	37.470.879	0
2017. november	66.957.228	0
Összesen:	617.058.225	0

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2017. január	22.710	31.165
2017. február	41.090	3.591
2017. március	48.869	138
2017. április	41.751	3.197
2017. május	89.880	5.837
2017. június	74.917	8.028
2017. július	23.565	143
2017. augusztus	199	679
2017. szeptember	0	2.933
2017. október	42.147	5.374
2017. november	24.576	8.120
2017. december	968	32.760
Összesen:	410.672	101.965

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 értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/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 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	407.509
Változó javadalmazás	346.605
Összesen	754.114

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2017. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	2	819	821
Teljes javadalmazás *	158.208	172.414	330.622

*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 jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

	2016.12.31	2017.12.31	Változás 2017/2016
Tőkeáttétel *	2.160.991.421	3.120.121.986	44,3838%

* A tőkeáttétel kiszámítása az ABAK-rendelet 6-11. cikkével összhangban történt.

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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	
Külföldi részvények:		2.368.328	0	-7.007	2.361.321
ACCESS BANK NIGERIA		20.374	0	-919	19.455
AFREN		103.338	0	-102.082	1.256
AFRICA PRUDENTIAL PLC		369	0	296	665
AFRICAN RAINBOW		25.887	0	-13.388	12.499
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		6.781	0	524	7.305
ATTIJARIWABA BANK		58.517	0	28.430	86.947
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		19.142	0	10.936	30.078
BANQUE MAROCAINE		15.225	0	1.639	16.864
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		31.687	0	2.899	34.586
BID CORP LTD		0	0	18.002	18.002
BIDVEST GROUP LTD		15.264	0	-2.220	13.044
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		119.655	0	17.206	136.861
DANGOTE CEMENT PLC		15.851	0	-6.007	9.844
DIAMOND BANK		8.389	0	-7.321	1.068
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		22.731	0	-6.150	16.581
EFG-HERMES		12.342	0	-2.530	9.812
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		6.576	0	6.700	13.276
EQUITY BANK LTD		14.708	0	3.655	18.363
FBN HOLDINGS PLC		53.643	0	-33.722	19.921
FIRST QUANTUM MINERALS		137.686	0	95.746	233.432
FIRSTRAND		34.135	0	21.808	55.943
GB AUTO		8.090	0	1.000	9.090
GLOBAL TELECOM HLDING		0	0	60.767	60.767
GUARANTY TRUST BANK		57.487	0	-12.694	44.793
HIKMA PHARMACEUTICALS		5.048	0	2.481	7.529
IMPALA PLATINUM		25.990	0	-22.770	3.220
KCB GROUP LIMITED		25.177	0	-6.558	18.619
LONMIN PLC		34.462	0	-27.663	6.799
LUKOIL		14.844	0	128	14.972
LUKOIL PJSC-SPON ADR		22.873	0	2.304	25.177
MAROC TELECOM		22.158	0	728	22.886
MTN GROUP		110.315	0	-56.519	53.796
NASPERS		147.526	0	123.636	271.162
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		28.501	0	2.262	30.763
NEVSUN RESOURCES LTD		35.288	0	-7.559	27.729
NIGERIAN BREWERIES		8.545	0	-4.048	4.497
NOVUS HOLDINGS LTD		0	0	222	222
OLD MUTUAL		130.577	0	37.589	168.166
PETRA DIAMONDS LTD		20.516	0	473	20.989
RANDGOLD RESOURCES		367	0	-4	363
RANDGOLD RESOURCES ADR		116.293	0	50.328	166.621
REMGRO LTD		17.086	0	3.416	20.502
SASOL		48.189	0	-5.175	43.014
SEMAFO		23.933	0	4.215	28.148
STANDARD BANK GROUP		40.279	0	19.516	59.795
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		68.855	0	-63.871	4.984
SUBSEA 7 SA		83.457	0	-16.882	66.575
TALAAAT MOUSTAFA		13.057	0	-1.887	11.170
TELECOM EGYPT		36.576	0	-9.052	27.524
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES		14.507	0	2.659	17.166

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	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		11.687	0	4.229	15.916
TULLOW OIL		278.267	0	-97.171	181.096
UNITED BANK FOR AFRICA		43.564	0	-12.493	31.071
UNITED CAPITAL PLC		0	0	1.669	1.669
WOOLWORTHS		94.753	0	1.674	96.427
ZENITH BANK		57.761	0	-15.459	42.302
Befektetési jegyek:		29.164	0	5.518	34.682
CENTRAL FUND CANADA LTD-A		29.164	0	5.518	34.682
MINDÖSSZESEN:		2.397.492	0	-1.489	2.396.003

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:	2.076.363	994.592	-363.617	2.707.338
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	86.729	56.472	-15.489	127.712
Értékelési különbözet:	-218.346	-1.489	218.346	-1.489
Eredménytartalék:	330.230	0	-68.867	261.363
Tárgyévi eredmény:	-68.867	-2.845	68.867	-2.845
Tőkenövekmény összesen:	129.746	52.138	202.857	384.741
Saját tőke összesen:	2.206.109	1.046.730	-160.760	3.092.079

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2016. évi költség	2016. évben pénzügyileg realizált	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	22.147.786	19.232.228	37.007.441	34.538.819
Letétkezelési díj	4.139.227	3.089.265	5.222.275	3.738.016
Bizományosi díj	593.208	593.208	360.353	360.353
Bankköltség	265.538	265.538	191.679	191.679
Felügyeleti díj	518.000	386.000	654.000	470.000
Könyvvizsgálat díja	515.915	0	643.875	0
Egyéb	0	0	1.880.467	1.880.467
Összesen:	28.179.674	23.566.239	45.960.090	41.179.334

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2016.01.01- 2016.12.31.	2017.01.01- 2017.12.31.
I. Működési cash flow	-239.557	-155.969
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-117.471	-41.863
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	349.225	216.857
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-113.584	-143.555
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-349.225	-216.857
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	6.622	28.451
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-13	-10.400
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-15.111	11.398
Származtatott ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	167.321	32.234
17. Értékpapírok beszerzése -	-1.325.188	-1.006.813
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.443.905	1.000.029
19. Kapott hozamok +	48.604	39.018
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-5.865	671.958
20. Befektetési jegy kibocsátás +	407.342	1.051.064
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-413.207	-379.106
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-78.101	548.223
Pénzeszközök nyitó értéke	265.445	187.344
Pénzeszközök záró értéke	187.344	735.567

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 "Származtatott 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):	2017.12.31
Saját tőke:	3.092.079.233
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,142111
Darabszám:	2.707.337.928

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hítelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		39.214	77,48
Alapkezelői díj		2.469	4,88
Letétkezelői díj		1.484	2,93
Bizományosi díj		0	0,00
Forgalmi ktg.		0	0,00
Közzétételi ktg.		0	0,00
Reklám ktg.		0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel		828	1,64
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		34.433	68,03
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		11.398	22,52
Kötelezettségek összesen:		50.612	100,00

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		735.567	23,41
II/2. Egyéb követelés:		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték devizában	2.396.003	76,25
II/4.3. Részvények (összes):		2.361.321	75,15
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		2.361.321	75,15
ACCESS BANK NIGERIA részvény	NGN 1.305.000	19.455	0,62
AFREN részvény	GBP 2.014	1.256	0,04
AFRICA PRUDENTIAL PLC részvény	NGN 110.500	665	0,02
AFRICAN RAINBOW részvény	ZAR 221	12.499	0,40
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT részvény	ZAR 174	7.305	0,23
ATTIJARIWABA BANK részvény	MAD 64.970	86.947	2,77
BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény	MAD 37.000	30.078	0,96
BANQUE MAROCAINE részvény	MAD 28.500	16.864	0,54
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD részvény	ZAR 18.048	34.586	1,10
BID CORP LTD részvény	ZAR 2.840	18.002	0,57
BIDVEST GROUP LTD részvény	ZAR 142	13.044	0,42
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény	USD 1.217.000	136.861	4,35
DANGOTE CEMENT PLC részvény	NGN 30.000	9.844	0,31
DIAMOND BANK részvény	NGN 499.000	1.068	0,03
EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES 56.000	16.581	0,53
EFG-HERMES részvény	EGP 143.250	9.812	0,31
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING részvény	USD 15.087	13.276	0,42
EQUITY BANK LTD részvény	KES 92.830	18.363	0,58
FBN HOLDINGS PLC részvény	NGN 1.586.750	19.921	0,63

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

FIRST QUANTUM MINERALS részvény	CAD	64.223	233.432	7,43
FIRSTRAND részvény	ZAR	395	55.943	1,78
GB AUTO részvény	EGP	141.158	9.090	0,29
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	563.360	60.767	1,93
GUARANTY TRUST BANK részvény	NGN	770.500	44.793	1,43
HIKMA PHARMACEUTICALS részvény	GBP	190	7.529	0,24
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	118	3.220	0,10
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	18.619	0,59
LONMIN PLC részvény	GBP	2	6.799	0,22
LUKOIL részvény	RUB	25	14.972	0,48
LUKOIL PJSC-SPON ADR részvény	USD	43	25.177	0,80
MAROC TELECOM részvény	MAD	37.062	22.886	0,73
MTN GROUP részvény	ZAR	2	53.796	1,71
NASPERS részvény	ZAR	75	271.162	8,63
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	2.100	30.763	0,98
NEVSUN RESOURCES LTD részvény	CAD	43.903	27.729	0,88
NIGERIAN BREWERIES részvény	NGN	23.372	4.497	0,14
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	1.789	222	0,01
OLD MUTUAL részvény	GBP	20.768	168.166	5,35
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	7.700	20.989	0,67
RANDGOLD RESOURCES részvény	GBP	1	363	0,01
RANDGOLD RESOURCES ADR részvény	USD	6.510	166.621	5,30
REMGRO LTD részvény	ZAR	41	20.502	0,65
SASOL részvény	ZAR	48	43.014	1,37
SEMAFO részvény	CAD	38.200	28.148	0,90
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	1.451	59.795	1,90
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	50.897	4.984	0,16
SUBSEA 7 SA részvény	NOK	34.344	66.575	2,12
TALAAAT MOUSTAFA részvény	EGP	780.860	11.170	0,36
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.399.370	27.524	0,88
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	3.500	17.166	0,55
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD részvény	ZAR	1	15.916	0,51
TULLOW OIL részvény	GBP	25.082	181.096	5,76
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.114.527	31.071	0,99
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	1.669	0,05
WOOLWORTHS részvény	ZAR	105	96.427	3,07
ZENITH BANK részvény	NGN	1.156.484	42.302	1,35
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			34.682	1,10
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			34.682	1,10
CENTRAL FUND CANADA LTD-A bef.jegy	USD	10.000	34.682	1,10
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			11.121	0,34
Eszközök összesen:			3.142.691	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2018. március 30.