

OTP Afrika Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Afrika Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

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

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 lényegesen 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 közlést tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő

könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. április 29.



.....
Pádár Péter

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Afrika Részvény Alap

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

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

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Székhelye:	1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Afrika Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	3.131.570	2.661.252
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	2.396.003	2.268.529
15.	1. Értékpapírok	2.397.492	2.412.949
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.489	-144.420
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-1.489	-144.420
19.	III. Pénzeszközök	735.567	392.723
20.	1. Pénzeszközök	735.567	392.723
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	11.121	10.360
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	11.121	10.360
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.142.691	2.671.612
27.	E. Saját tőke	3.092.079	2.628.579
28.	I. Induló tőke	2.707.338	2.551.592
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5.190.936	5.606.162
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2.483.598	-3.054.570
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	384.741	76.987
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-94.317	-163.933
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	222.029	254.403
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-1.489	-144.420
35.	3. Előző év(ek) eredménye	261.363	258.518
36.	4. Üzleti év eredménye	-2.845	-127.581
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	39.214	27.717
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	39.214	27.717
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	11.398	15.316
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.142.691	2.671.612

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	247.839	313.484
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	203.412	389.442
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	45.960	50.178
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.312	1.445
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-2.845	-127.581

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

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 Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 776 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

Az Alap számviteli politikája a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("KBFTV."), a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény ("Számviteli Törvény"), a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII.11.) kormányrendelet ("Kormányrendelet"), valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok alapján került kialakításra.

Az Alapkezelő részletes analitikus nyilvántartást vezet az Alap eszközeiről és kötelezettségeiről.

Az eszközök és kötelezettségek értékelési és elszámolási szabályai a Kormányrendelet 7. § előírásai szerint kerültek kialakításra.

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbözete 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -75.958 eFt, amely 313.484 eFt bevétel és 389.442 eFt ráfordítás különbözete. 50.178 eFt működési költség és 1.445 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 127.581 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
BankLekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	358.500		53.771		2,01%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	65.123		4.278		0,16%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	223.326		334.215		12,51%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	16.760		157		0,01%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	71.858		221		0,01%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	0		12		0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	0		69		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		735.567		392.723		14,70%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neveFutamidő		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Diszkont kincstárjegyek:		0		6.339		0,24%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	0		6.339		0,24%
Belföldi részvények:		0		8.443		0,31%
KONZUM		0		109		0,00%
OPUS		0		8.334		0,31%
Külföldi részvények:		2.361.321		2.218.629		83,05%
ABSA GROUP LTD		0		27.920		1,05%
ACCESS BANK NIGERIA		19.455		13.717		0,51%
AFREN		1.256		1.277		0,05%
AFRICA PRUDENTIAL PLC		665		674		0,03%
AFRICAN MINERALS LTD		0		6.736		0,25%
AFRICAN RAINBOW		12.499		11.892		0,45%
ALROSA PJSC		0		17.822		0,67%
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		7.305		3.237		0,12%
ATTIJARIWABA BANK		86.947		86.162		3,23%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		30.078		30.531		1,14%
BANQUE MAROCAINE		16.864		13.985		0,52%
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD		34.586		0		0,00%
BARRICK GOLD CORP CN		0		66.396		2,49%
BARRICK GOLD CORP US		0		147.043		5,50%
BID CORP LTD		18.002		14.623		0,55%
BIDVEST GROUP LTD		13.044		11.257		0,42%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		136.861		140.181		5,25%
DANGOTE CEMENT PLC		9.844		8.486		0,32%
DIAMOND BANK		1.068		1.535		0,06%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		16.581		13.876		0,52%
EFG-HERMES		9.812		8.580		0,32%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		13.276		18.226		0,68%
EQUITY BANK LTD		18.363		17.993		0,67%
FBN HOLDINGS PLC		19.921		18.518		0,69%
FIRST QUANTUM MINERALS		233.432		142.861		5,35%
FIRSTRAND		55.943		50.094		1,88%
GB AUTO		9.090		11.717		0,44%
GLOBAL TELECOM HLDING		60.767		32.680		1,22%
GUARANTY TRUST BANK		44.793		40.851		1,53%
HIKMA PHARMACEUTICALS		7.529		0		0,00%
IAMGOLD		0		47.403		1,77%
IMPALA PLATINUM		3.220		3.361		0,13%
KCB GROUP LIMITED		18.619		18.049		0,68%
KOSMOS ENERGY LTD		0		29.071		1,09%
LONMIN PLC		0		3.715		0,14%
LONMIN PLC		6.799		0		0,00%
LUKOIL		14.972		0		0,00%
LUKOIL PJSC-SPON ADR		25.177		0		0,00%
MAROC TELECOM		22.886		25.585		0,96%
MOTOR OIL (HELLAS) SA		0		46.859		1,75%
MTN GROUP		53.796		31.994		1,20%
NASPERS		271.162		182.339		6,83%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	30.763	47.679	1,78%
NEDBANK GROUP LTD	0	35.510	1,33%
NEVSUN RESOURCES LTD	27.729	54.147	2,03%
NIGERIAN BREWERIES	4.497	2.962	0,11%
NOVUS HOLDINGS LTD	222	146	0,01%
OLD MUTUAL LTD	168.166	89.581	3,35%
PETRA DIAMONDS LTD	20.989	48.485	1,81%
POLYUS PJSC-REG S-GDR	0	67.953	2,54%
QUILTER PLC	0	29.024	1,09%
RANDGOLD RESOURCES	363	0	0,00%
RANDGOLD RESOURCES ADR	166.621	0	0,00%
REMGRO LTD	20.502	15.603	0,58%
SASOL	43.014	16.334	0,61%
SEMAFO	28.148	21.843	0,82%
STANDARD BANK GROUP	59.795	50.255	1,88%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	4.984	1.681	0,06%
SUBSEA 7 SA	66.575	28.646	1,07%
TALAAAT MOUSTAFA	11.170	12.545	0,47%
TELECOM EGYPT	27.524	27.609	1,03%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	17.166	0	0,00%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	15.916	13.413	0,50%
TULLOW OIL	181.096	125.404	4,69%
TUPRAS	0	45.101	1,69%
UNITED BANK FOR AFRICA	31.071	25.658	0,96%
UNITED CAPITAL PLC	1.669	1.481	0,05%
WOOLWORTHS	96.427	45.032	1,69%
ZENITH BANK	42.302	65.291	2,44%
Befektetési jegyek:	34.682	35.118	1,31%
CENTRAL FUND CANADA LTD-A	34.682	0	0,00%
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	0	35.118	1,31%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.396.003	2.268.529	0
Egyéb eszközök	0	0	0,00%
Követelések	0	0	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	11.121	10.360	0,39%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	11.121	10.360	0,39%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.142.691	2.671.612	100,00%
Kötelezettségek	0	0	0,00%
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.469	2.022	4,70%
Letétkezelői díj	1.484	1.307	3,04%
Költségként elszámolt egyéb tétel	828	938	2,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	34.433	23.450	54,49%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	11.398	15.316	35,59%
Kötelezettségek összesen:	50.612	43.033	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.092.079	2.628.579	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.707.337.928	2.551.592.116
---	---------------	---------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,142111	1,030172
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,146432	1,034080 *

*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	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.396.003	76,24%	2.268.529	84,91%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	6.339	0,24%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	6.339	0,24%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	44.427	-75.958
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-37.007	-42.302
d) a letétkezelő díjai:	-5.222	-5.769
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-360	-364
bankköltség:	-192	-226
felügyeleti díj:	-654	-720
egyéb költség és ráfordítás:	-3.837	-2.242
f) nettó jövedelem:	-2.845	-127.581
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-2.845	-127.581
h) a tőkeszámla változása:	671.958	-192.988
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	216.857	-142.931
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. Összehasonlítható táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy Jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		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. december 31.	7,49%	2.707.337.928	3.092.079.233	1,142111
2018. január 31.		2.671.180.599		1,164705
2018. február 28.		2.632.574.126		1,176418
2018. március 29.		2.608.339.726		1,135642
2018. április 27.		2.613.708.667		1,172068
2018. május 31.		2.584.164.159		1,213852
2018. június 29.		2.573.996.919		1,182500
2018. július 31.		2.582.833.282		1,151407
2018. augusztus 31.		2.575.155.516		1,065770
2018. szeptember 28.		2.582.257.556		1,082465
2018. október 31.		2.585.995.852		1,088001
2018. november 30.		2.589.794.176		1,061184
2018. december 31.	-9,80%	2.551.592.116	2.628.578.572	1,030172

Az OTP Afrika Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -9,8 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	20.342.045	56.499.374
2018. február	19.433.454	58.039.927
2018. március	17.654.544	41.888.944
2018. április	8.504.600	3.135.659
2018. május	15.088.611	44.633.119
2018. június	15.051.614	25.218.854
2018. július	31.755.364	22.919.001
2018. augusztus	10.118.216	17.795.982
2018. szeptember	14.143.979	7.041.939
2018. október	11.919.138	8.180.842
2018. november	6.282.064	2.483.740
2018. december	8.412.584	25.037.848
Összesen:	178.706.213	312.875.229

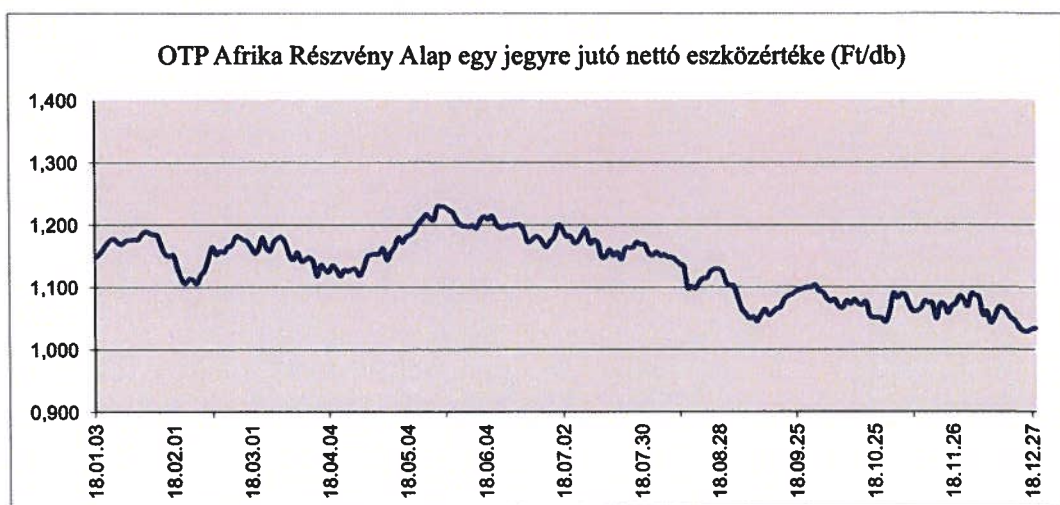
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	5.165.609	0
2018. február	39.464.652	0
2018. március	13.410.949	0
2018. június	0	148.327.587
2018. október	0	84.604.437
2018. december	161.321.606	0
Összesen:	219.362.816	232.932.024

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)

2018. január	13.815	56.561
2018. február	0	3.936
2018. március	0	968
2018. május	14.954	0
2018. június	3.621	0
2018. július	15.782	20.793
2018. augusztus	3.165	0
2018. szeptember	0	6.204
2018. október	2.191	0
2018. november	3.939	0
2018. december	4.694	2.712
Összesen:	62.161	91.174

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Afrika Részvény 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 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyerésgrzeszesedés	0	1.908	1.908
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

*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, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	3.120.121.986	2.658.764.322	-14,7865%

* 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 értékkülönbségének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		6.322	0	17	6.339
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	6.322	0	17	6.339
Belföldi részvények:		9.647	0	-1.204	8.443
KONZUM		114	0	-5	109
OPUS		9.533	0	-1.199	8.334
Külföldi részvények:		2.367.816	0	-149.187	2.218.629
ABSA GROUP LTD		31.687	0	-3.767	27.920
ACCESS BANK NIGERIA		20.374	0	-6.657	13.717
AFREN		103.338	0	-102.061	1.277
AFRICA PRUDENTIAL PLC		369	0	305	674
AFRICAN MINERALS LTD		0	0	6.736	6.736
AFRICAN RAINBOW		25.887	0	-13.995	11.892
ALROSA PJSC		16.344	0	1.478	17.822
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		6.781	0	-3.544	3.237
ATTIJARIWABA BANK		58.517	0	27.645	86.162
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		19.142	0	11.389	30.531
BANQUE MAROCAINE		15.225	0	-1.240	13.985
BARRICK GOLD CORP CN		56.362	0	10.034	66.396
BARRICK GOLD CORP US		116.293	0	30.750	147.043
BID CORP LTD		0	0	14.623	14.623
BIDVEST GROUP LTD		15.264	0	-4.007	11.257
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		119.655	0	20.526	140.181
DANGOTE CEMENT PLC		15.851	0	-7.365	8.486
DIAMOND BANK		8.389	0	-6.854	1.535
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		22.731	0	-8.855	13.876
EFG-HERMES		12.342	0	-3.762	8.580
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		6.576	0	11.650	18.226
EQUITY BANK LTD		14.708	0	3.285	17.993
FBN HOLDINGS PLC		53.643	0	-35.125	18.518
FIRST QUANTUM MINERALS		137.820	0	5.041	142.861
FIRSTRAND		34.135	0	15.959	50.094
GB AUTO		8.090	0	3.627	11.717
GLOBAL TELECOM HLDING		0	0	32.680	32.680
GUARANTY TRUST BANK		57.487	0	-16.636	40.851
IAMGOLD		54.791	0	-7.388	47.403
IMPALA PLATINUM		25.990	0	-22.629	3.361
KCB GROUP LIMITED		25.177	0	-7.128	18.049
KOSMOS ENERGY LTD		42.330	0	-13.259	29.071
LONMIN PLC		34.462	0	-30.747	3.715
MAROC TELECOM		22.158	0	3.427	25.585
MOTOR OIL (HELLAS) SA		41.770	0	5.089	46.859
MTN GROUP		110.315	0	-78.321	31.994
NASPERS		128.958	0	53.381	182.339
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		54.281	0	-6.602	47.679
NEDBANK GROUP LTD		35.699	0	-189	35.510
NEVSUN RESOURCES LTD		35.398	0	18.749	54.147
NIGERIAN BREWERIES		8.545	0	-5.583	2.962
NOVUS HOLDINGS LTD		0	0	146	146
OLD MUTUAL LTD		0	0	89.581	89.581
PETRA DIAMONDS LTD		81.171	0	-32.686	48.485
POLYUS PJSC-REG S-GDR		62.477	0	5.476	67.953

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
QUILTER PLC		0	0	29.024	29.024
REMGRO LTD		17.086	0	-1.483	15.603
SASOL		19.016	0	-2.682	16.334
SEMAFO		23.933	0	-2.090	21.843
STANDARD BANK GROUP		40.279	0	9.976	50.255
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		68.855	0	-67.174	1.681
SUBSEA 7 SA		48.485	0	-19.839	28.646
TALAAT MOUSTAFA		13.057	0	-512	12.545
TELECOM EGYPT		36.576	0	-8.967	27.609
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		11.688	0	1.725	13.413
TULLOW OIL		122.996	0	2.408	125.404
TUPRAS		43.098	0	2.003	45.101
UNITED BANK FOR AFRICA		43.564	0	-17.906	25.658
UNITED CAPITAL PLC		0	0	1.481	1.481
WOOLWORTHS		57.335	0	-12.303	45.032
ZENITH BANK		81.316	0	-16.025	65.291
Befektetési jegyek:		29.164	0	5.954	35.118
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER		29.164	0	5.954	35.118
MINDÖSSZESEN:		2.412.949	0	-144.420	2.268.529

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:	2.707.338	415.226	-570.972	2.551.592
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	127.712	32.374	-69.616	90.470
Értékelési különbözet:	-1.489	-144.420	1.489	-144.420
Eredménytartalék:	261.363	0	-2.845	258.518
Tárgyévi eredmény:	-2.845	-127.581	2.845	-127.581
Tőkenövekmény összesen:	384.741	-239.627	-68.127	76.987
Saját tőke összesen:	3.092.079	175.599	-639.099	2.628.579

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	37.007.441	34.538.819	42.301.533	40.279.074
Letétkezelői díj	5.222.275	3.738.016	5.769.020	4.462.404
Bizományosi díj	360.353	360.353	364.277	364.277
Bankköltség	191.679	191.679	226.054	226.054
Felügyeleti díj	654.000	470.000	720.000	558.000
Könyvvizsgálat díja	643.875	0	775.970	0
Egyéb	1.880.467	1.880.467	20.842	20.842
Összesen:	45.960.090	41.179.334	50.177.696	45.910.651

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow		-155.969	-340.814
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		-41.863	-194.874
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		216.857	-142.931
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-143.555	-139.122
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		0	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-216.857	142.931
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		28.451	-11.497
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		-10.400	761
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		11.398	3.918
Származékos ügyletek állományváltozása		0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		32.234	190.958
17. Értékpapírok beszerzése -		-1.006.813	-899.782
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		1.000.029	1.023.447
19. Kapott hozamok +		39.018	67.293
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		671.958	-192.988
20. Befektetési jegy kibocsátás +		1.051.064	447.600
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-379.106	-640.588
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		548.223	-342.844
Pénzeszközök nyitó értéke		187.344	735.567
Pénzeszközök záró értéke		735.567	392.723

Megjegyzések:

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP 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):	2018.12.31
Saját tőke:	2.628.578.572
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,030172
Darabszám:	2.551.592.116

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		27.717	64,41
Alapkezelői díj		2.022	4,70
Letétkezelői díj		1.307	3,04
Költségként elszámolt egyéb tétel		938	2,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		23.450	54,49
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		15.316	35,59
Kötelezettségek összesen:		43.033	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			392.723	14,70
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	2.268.529	84,91
II/4.1. Állampapírok (összes):			6.339	0,24
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			6.339	0,24
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	6.340	6.339	0,24
II/4.3. Részvények (összes):			2.227.072	83,36
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			8.443	0,31
KONZUM részvény	HUF	1	109	0,00
OPUS részvény	HUF	425	8.334	0,31
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			2.218.629	83,05
ABSA GROUP LTD részvény	ZAR	18.048	27.920	1,05
ACCESS BANK NIGERIA részvény	NGN	1.305.000	13.717	0,51
AFREN részvény	GBP	2.014	1.277	0,05
AFRICA PRUDENTIAL PLC részvény	NGN	110.500	674	0,03
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	189.601	6.736	0,25
AFRICAN RAINBOW részvény	ZAR	221	11.892	0,45
ALROSA PJSC részvény	RUB	22.500	17.822	0,67
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT részvény	ZAR	174	3.237	0,12
ATTIJARIWABA BANK részvény	MAD	64.970	86.162	3,23
BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény	MAD	37.000	30.531	1,14
BANQUE MAROCAINE részvény	MAD	28.500	13.985	0,52
BARRICK GOLD CORP CN részvény	CAD	18.040	66.396	2,49
BARRICK GOLD CORP US részvény	USD	39.893	147.043	5,50
BID CORP LTD részvény	ZAR	2.840	14.623	0,55
BIDVEST GROUP LTD részvény	ZAR	142	11.257	0,42
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény	USD	1.217.000	140.181	5,25
DANGOTE CEMENT PLC részvény	NGN	30.000	8.486	0,32

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

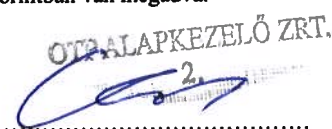
Portfólió jelentés értékpapíralapra

DIAMOND BANK részvény	NGN	499.000	1.535	0,06
EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES	56.000	13.876	0,52
EFG-HERMES részvény	EGP	179.060	8.580	0,32
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING részvény	USD	15.087	18.226	0,68
EQUITY BANK LTD részvény	KES	92.830	17.993	0,67
FBN HOLDINGS PLC részvény	NGN	1.586.750	18.518	0,69
FIRST QUANTUM MINERALS részvény	CAD	64.261	142.861	5,35
FIRSTSTRAND részvény	ZAR	395	50.094	1,88
GB AUTO részvény	EGP	141.158	11.717	0,44
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	563.360	32.680	1,22
GUARANTY TRUST BANK részvény	NGN	770.500	40.851	1,53
IAMGOLD részvény	USD	47.000	47.403	1,77
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	118	3.361	0,13
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	18.049	0,68
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	260	29.071	1,09
LONMIN PLC részvény	GBP	2	3.715	0,14
MAROC TELECOM részvény	MAD	37.062	25.585	0,96
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	5.255	46.859	1,75
MTN GROUP részvény	ZAR	2	31.994	1,20
NASPERS részvény	ZAR	65	182.339	6,83
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	4.302	47.679	1,78
NEDBANK GROUP LTD részvény	ZAR	6.670	35.510	1,33
NEVSUN RESOURCES LTD részvény	CAD	44.087	54.147	2,03
NIGERIAN BREWERIES részvény	NGN	23.372	2.962	0,11
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	1.789	146	0,01
OLD MUTUAL LTD részvény	GBP	207.678	89.581	3,35
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	36.888	48.485	1,81
POLYUS PJSC-REG S-GDR részvény	USD	6.250	67.953	2,54
QUILTER PLC részvény	GBP	692	29.024	1,09
REMGRO LTD részvény	ZAR	41	15.603	0,58
SASOL részvény	ZAR	20	16.334	0,61
SEMAFO részvény	CAD	38.200	21.843	0,82
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	1.451	50.255	1,88
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	50.897	1.681	0,06
SUBSEA 7 SA részvény	NOK	21.144	28.646	1,07
TALAAAT MOUSTAFA részvény	EGP	780.860	12.545	0,47
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.399.370	27.609	1,03
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD részvény	ZAR	1	13.413	0,50
TULLOW OIL részvény	GBP	20.282	125.404	4,69
TUPRAS részvény	TRY	7.200	45.101	1,69
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.114.527	25.658	0,96
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	1.481	0,05
WOOLWORTHS részvény	ZAR	64	45.032	1,69
ZENITH BANK részvény	NGN	1.836.484	65.291	2,44
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			35.118	1,31
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			35.118	1,31
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	USD	10.000	35.118	1,31
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			10.360	0,39
Eszközök összesen:			2.671.612	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.


 az Alapkezelő vezetője