

OTP Afrika Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Afrika Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye 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 számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 számveteli 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 számveteli 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 számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2020. április 29.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



OTP Afrika Részvény Alap

Éves jelentés a 2019. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2019. január 1-től
2019. december 31-ig

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

OTP Afrika Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	2.661.252	3.128.968
09.	I. Követelések	0	343.398
10.	1. Követelések	0	343.398
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	2.268.529	2.528.445
15.	1. Értékpapírok	2.412.949	2.714.012
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-144.420	-185.567
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	4.093
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-144.420	-189.660
19.	III. Pénzeszközök	392.723	257.125
20.	1. Pénzeszközök	392.723	257.125
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	10.360	1.013
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	10.360	1.013
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.671.612	3.129.981
27.	E. Saját tőke	2.628.579	3.109.814
28.	I. Induló tőke	2.551.592	2.638.368
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5.606.162	6.046.243
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.054.570	-3.407.875
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	76.987	471.446
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-163.933	-196.365
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	254.403	291.381
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-144.420	-185.567
35.	3. Előző év(ek) eredménye	258.518	130.937
36.	4. Üzleti év eredménye	-127.581	431.060
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	27.717	20.167
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	27.717	20.167
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	15.316	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.671.612	3.129.981

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	313.484	754.964
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	389.442	283.549
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	50.178	38.901
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.445	1.454
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-127.581	431.060

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5.

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP 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 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 799 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 759 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/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 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 471.415 eFt, amely 754.964 eFt bevétel és 283.549 eFt ráfordítás különbsége. 38.901 eFt működési költség és 1.454 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 431.060 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	53.771	164.413	5,25%
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	4.278	12.524	0,40%
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	334.215	565	0,02%
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	157	129	0,01%
OTP Bank Nyrt. ZAR folyószámla	221	6	0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	12	15	0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD folyószámla	69	47	0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	0	6	0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD folyószámla	0	135	0,01%
OTP Bank Nyrt. USD 2019.12.18 - 2020.01.02	0	79.285	2,53%
Banki egyenlegek összesen:	392.723	257.125	8,22%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:			
D190522 2018.06.06 - 2019.05.22	6.339	0	0,00%
	6.339	0	0,00%
Vállalati kötvények:			
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2022.07.11	0	86.131	2,75%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2 2019.07.11 - 2024.07.11	0	6.233	0,20%
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15	0	9.460	0,30%
	0	70.438	2,25%
Belföldi részvények:			
KONZUM	8.443	75	0,00%
OPUS	109	0	0,00%
	8.334	75	0,00%
Külföldi részvények:			
ABSA GROUP LTD	2.218.629	2.442.239	78,03%
ACCESS BANK NIGERIA	27.920	12.640	0,40%
AFREN	13.717	23.398	0,75%
AFRICA PRUDENTIAL PLC	1.277	1.394	0,05%
AFRICAN MINERALS LTD	674	714	0,02%
AFRICAN RAINBOW	6.736	0	0,00%
ALROSA PJSC	11.892	15.223	0,49%
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	17.822	17.986	0,58%
ATTIJARIWABA BANK	3.237	0	0,00%
B2GOLD CORP	86.162	161.487	5,16%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	0	100.150	3,20%
BANQUE MAROCAINE	30.531	31.654	1,01%
BARRICK GOLD CORP CN	13.985	17.782	0,57%
BARRICK GOLD CORP US	66.396	0	0,00%
BID CORP LTD	147.043	0	0,00%
BIDVEST GROUP LTD	14.623	19.731	0,63%
CENTAMIN PLC	11.257	12.236	0,39%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	0	44.328	1,42%
DANGOTE CEMENT PLC	140.181	273.766	8,75%
DIAMOND BANK	8.486	6.886	0,22%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD	1.535	0	0,00%
EASTERN CO	13.876	16.218	0,52%
EFG-HERMES	0	41.483	1,33%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING	8.580	11.159	0,36%
ELSWEDY ELECTRIC CO	18.226	23.496	0,75%
ENDEAVOUR MINING CORP	0	24.943	0,80%
EQUITY BANK LTD	0	82.657	2,64%
FBN HOLDINGS PLC	17.993	50.839	1,62%
FIRST QUANTUM MINERALS	18.518	15.774	0,50%
FIRSTSTRAND	142.861	0	0,00%
GB AUTO	50.094	52.192	1,67%
GLOBAL TELECOM HLDING	11.717	9.538	0,30%
GUARANTY TRUST BANK	32.680	0	0,00%
IAMGOLD	40.851	104.196	3,33%
IMPALA PLATINUM	47.403	51.671	1,65%
IVANHOE MINES LTD-CL A	3.361	14.232	0,45%
	0	48.249	1,54%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
KCB GROUP LIMITED	18.049	27.582	0,88%
KOSMOS ENERGY LTD	29.071	68.881	2,20%
LONMIN PLC	3.715	0	0,00%
MAROC TELECOM	25.585	29.136	0,93%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	46.859	0	0,00%
MTN GROUP	31.994	32.454	1,04%
MULTICHOICE GROUP LTD	0	7.932	0,25%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	2.066	0,07%
NASPERS	182.339	194.094	6,20%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	47.679	0	0,00%
NEDBANK GROUP LTD	35.510	30.074	0,96%
NEVSUN RESOURCES LTD	54.147	0	0,00%
NIGERIAN BREWERIES	2.962	42.881	1,37%
NOVUS HOLDINGS LTD	146	0	0,00%
OLD MUTUAL LTD	89.581	23.599	0,75%
PETRA DIAMONDS LTD	48.485	12.646	0,40%
POLYUS PJSC	0	13.872	0,44%
POLYUS PJSC-REG S-GDR	67.953	0	0,00%
PROSUS	0	57.964	1,85%
QUILTER PLC	29.024	0	0,00%
REMGRO LTD	15.603	16.924	0,54%
RESOLUTE MINING LTD	0	30.275	0,97%
SAFARICOM	0	133.276	4,26%
SASOL	16.334	44.505	1,42%
SCATEC SOLAR ASA	0	39.530	1,26%
SEMAFO	21.843	28.210	0,90%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	0	26.493	0,85%
SIBANYE GOLD LTD.	0	17.580	0,56%
STANDARD BANK GROUP	50.255	59.536	1,90%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	1.681	899	0,03%
SUBSEA 7 SA	28.646	0	0,00%
TALAAT MOUSTAFA	12.545	11.714	0,38%
TELECOM EGYPT	27.609	27.709	0,89%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	13.413	8.282	0,27%
TULLOW OIL	125.404	57.103	1,82%
TUPRAS	45.101	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	25.658	24.437	0,78%
UNITED CAPITAL PLC	1.481	1.286	0,04%
WOOLWORTHS	45.032	0	0,00%
ZENITH BANK	65.291	85.277	2,72%
Befektetési jegyek:	35.118	0	0,00%
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	35.118	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.268.529	2.528.445	80,78%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	343.398	10,97%
Aktív időbeli elhatárolások	10.360	1.013	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	10.360	344.411	11,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	2.671.612	3.129.981	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.022	2.321	11,51%
Letétkezelői díj	1.307	1.493	7,40%
Költségként elszámolt egyéb tétel	938	944	4,68%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	23.450	15.409	76,41%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	15.316	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	43.033	20.167	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	2.628.579	3.109.814	

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.551.592.116	2.638.367.574
--	----------------------	----------------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,030172	1,178689
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,034080	1,181984 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.268.529	84,91%	2.528.445	80,77%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	6.339	0,24%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	6.339	0,24%	86.131	2,75%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-75.958	471.415
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-42.302	-26.714
d) a letétkezelő díjai:	-5.769	-5.814
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-364	-2.708
bankköltség:	-226	-244
felügyeleti díj:	-720	-726
egyéb költség és ráfordítás:	-2.242	-4.149
f) nettó jövedelem:	-127.581	431.060
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-127.581	431.060
h) a tőkeszámla változása:	-192.988	91.322
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-142.931	-41.147
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)
2015. december 31.		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. december 31.	-9,80%	2.551.592.116	2.628.578.572	1,030172
2019. január 31.		2.561.869.669		1,114461
2019. február 28.		2.564.551.372		1,122587
2019. március 29.		2.550.146.737		1,150402
2019. április 30.		2.553.859.563		1,179953
2019. május 31.		2.538.417.109		1,108200
2019. június 28.		2.541.182.478		1,158335
2019. július 31.		2.521.437.029		1,167498
2019. augusztus 30.		2.531.158.454		1,151298
2019. szeptember 30.		2.492.300.324		1,197777
2019. október 31.		2.543.523.737		1,172752
2019. november 29.		2.486.151.453		1,188330
2019. december 31.	14,42%	2.638.367.574	3.109.813.969	1,178689

Az OTP Afrika Részvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 14,42 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

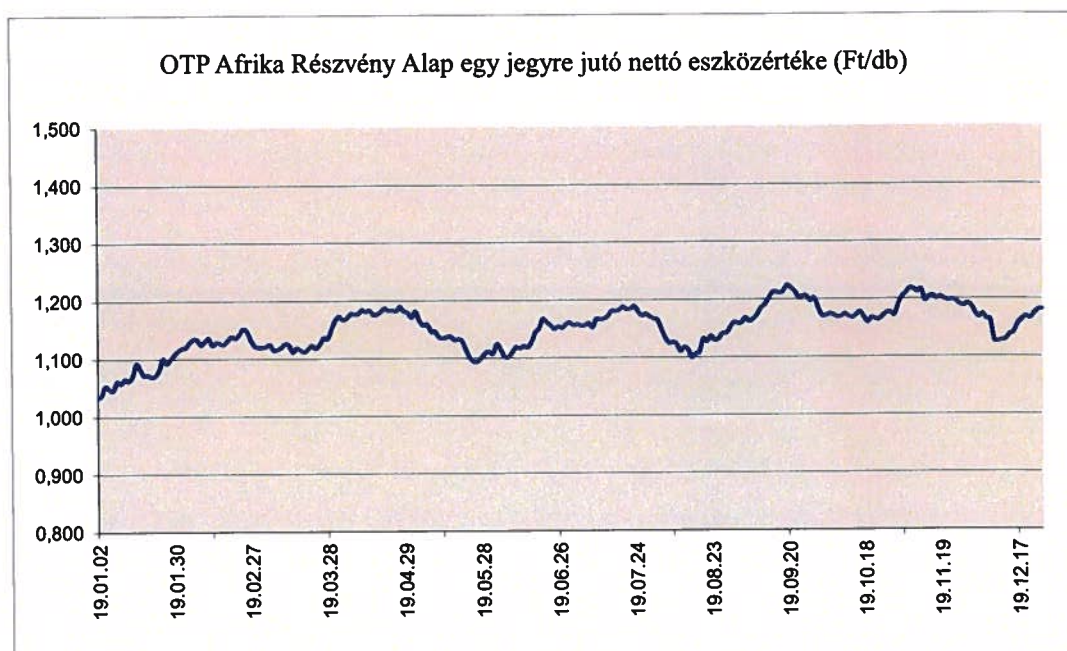
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	17.525.332	7.247.779
2019. február	13.374.872	10.693.169
2019. március	5.488.980	19.893.615
2019. április	22.589.248	18.876.422
2019. május	15.195.193	30.637.647
2019. június	13.199.626	10.434.257
2019. július	3.336.216	23.081.665
2019. augusztus	28.389.222	18.667.797
2019. szeptember	5.768.883	44.627.013
2019. október	68.362.747	17.139.334
2019. november	10.571.965	67.944.249
2019. december	136.838.899	10.862.198
Összesen:	340.641.183	280.105.145

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	18.902.198	0
2019. február	0	17.573.735
2019. július	0	16.720.647
2019. november	6.611.854	0
2019. december	40.484.550	0
Összesen:	65.998.602	34.294.382

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	6.693	23.612
2019. február	6.376	10.885
2019. március	0	38.147
2019. április	0	23.086
2019. május	8.777	0
2019. június	2.203	5.535
2019. július	531	12.363
2019. augusztus	16.146	2.191
2019. szeptember	3.207	16.777
2019. október	6.694	7.314
2019. november	27.472	0
2019. december	43.065	1.054
Összesen:	121.164	140.964

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 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 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	14	19
Nyereségrészesedés	440	4.035	4.475
Teljes javadalmazás *	189.978	256.459	446.437

*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 jellegénél 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	2.658.764.322	3.125.395.794	17,5507%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiac, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiaci hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

A részvénytőzsiacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvénytőzsiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a tőzsiacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőzsiac indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

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

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a rendkívüli helyzet okozta veszteségek mérséklésére. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

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

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

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (Ft)	454.331.087	1,120253
	'B' (Ft)	2.509.163.458	1,198066
	'C' (EUR)	474.733	0,935465
2020.04.20.	'A' (Ft)	216.032.171	0,930794
	'B' (Ft)	2.271.494.466	0,997572
	'C' (EUR)	307.221	0,727265

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	
Vállalati kötvények:		74.562	4.093	7.476	86.131
WINGHOLDING ZRT 4 0%, 2019.07.11 - 2022.07.11		6.013	114	106	6.233
WINGHOLDING ZRT 4 0%, 2019.07.11 - 2024.07.11		8.914	170	376	9.460
YKBNK 13.875 PERP, 2019.01.15 - 2024.01.15		59.635	3.809	6.994	70.438
Belföldi részvények:		114	0	-39	75
OPUS		114	0	-39	75
Külföldi részvények:		2.639.336	0	-197.097	2.442.239
ABSA GROUP LTD		14.130	0	-1.490	12.640
ACCESS BANK NIGERIA		28.763	0	-5.365	23.398
AFREN		103.338	0	-101.944	1.394
AFRICA PRUDENTIAL PLC		369	0	345	714
AFRICAN RAINBOW		25.887	0	-10.664	15.223
ALROSA PJSC		16.344	0	1.642	17.986
ATTIJARIWABA BANK		116.052	0	45.435	161.487
B2GOLD CORP		66.379	0	33.771	100.150
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		19.142	0	12.512	31.654
BANQUE MAROCAINE		16.077	0	1.705	17.782
BID CORP LTD		0	0	19.731	19.731
BIDVEST GROUP LTD		15.264	0	-3.028	12.236
CENTAMIN PLC		29.648	0	14.680	44.328
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		154.791	0	118.975	273.766
DANGOTE CEMENT PLC		15.851	0	-8.965	6.886
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		22.731	0	-6.513	16.218
EASTERN CO		42.621	0	-1.138	41.483
EFG-HERMES		12.342	0	-1.183	11.159
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		6.576	0	16.920	23.496
ELSWEDY ELECTRIC CO		30.179	0	-5.236	24.943
ENDEAVOUR MINING CORP		61.353	0	21.304	82.657
EQUITY BANK LTD		36.073	0	14.766	50.839
FBN HOLDINGS PLC		53.643	0	-37.869	15.774
FIRSTRAND		34.135	0	18.057	52.192
GB AUTO		8.090	0	1.448	9.538
GUARANTY TRUST BANK		128.345	0	-24.149	104.196
IAMGOLD		54.791	0	-3.120	51.671
IMPALA PLATINUM		25.990	0	-11.758	14.232
IVANHOE MINES LTD-CL A		41.316	0	6.933	48.249
KCB GROUP LIMITED		25.177	0	2.405	27.582
KOSMOS ENERGY LTD		72.597	0	-3.716	68.881
MAROC TELECOM		22.158	0	6.978	29.136
MTN GROUP		110.315	0	-77.861	32.454
MULTICHOICE GROUP LTD		0	0	7.932	7.932
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	2.066	2.066
NASPERS		166.172	0	27.922	194.094
NEDBANK GROUP LTD		35.699	0	-5.625	30.074
NIGERIAN BREWERIES		45.506	0	-2.625	42.881
OLD MUTUAL LTD		26.350	0	-2.751	23.599
PETRA DIAMONDS LTD		81.171	0	-68.525	12.646
POLYUS PJSC		8.925	0	4.947	13.872
PROSUS		41.837	0	16.127	57.964
REMGRO LTD		17.086	0	-162	16.924
RESOLUTE MINING LTD		27.936	0	2.339	30.275
SAFARICOM		108.409	0	24.867	133.276

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	
SASOL		57.445	0	-12.940	44.505
SCATEC SOLAR ASA		37.759	0	1.771	39.530
SEMAFO		35.038	0	-6.828	28.210
SHOPRITE HOLDINGS LTD		24.113	0	2.380	26.493
SIBANYE GOLD LTD.		34.463	0	-16.883	17.580
STANDARD BANK GROUP		56.551	0	2.985	59.536
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		68.855	0	-67.956	899
TALAAT MOUSTAFA		13.057	0	-1.343	11.714
TELECOM EGYPT		30.553	0	-2.844	27.709
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD		11.688	0	-3.406	8.282
TULLOW OIL		144.630	0	-87.527	57.103
UNITED BANK FOR AFRICA		43.564	0	-19.127	24.437
UNITED CAPITAL PLC		0	0	1.286	1.286
ZENITH BANK		112.062	0	-26.785	85.277
MINDÖSSZESEN:		2.714.012	4.093	-189.660	2.528.445

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

Fordulónapon nyitott szállítási repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:							
Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
ETALON GROUP	600.000	USD	2019.11.19	1.165.088	2020.01.23	1.165.088	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP 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:	2.551.592	440.081	-353.305	2.638.368
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	90.470	36.978	-32.432	95.016
Értékelési különbözet:	-144.420	-185.567	144.420	-185.567
Eredménytartalék:	258.518	0	-127.581	130.937
Tárgyévi eredmény:	-127.581	431.060	127.581	431.060
Tőkenövekmény összesen:	76.987	282.471	111.988	471.446
Saját tőke összesen:	2.628.579	722.552	-241.317	3.109.814

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	42.301.533	40.279.074	26.714.100	24.392.952
Letétkezelői díj	5.769.020	4.462.404	5.814.373	4.321.717
Bizományosi díj	364.277	364.277	2.708.170	2.708.170
Bankköltség	226.054	226.054	244.176	244.176
Felügyeleti díj	720.000	558.000	726.000	541.000
Könyvvizsgálat díja	775.970	0	759.010	0
Egyéb	20.842	20.842	1.934.823	1.934.823
Összesen:	50.177.696	45.910.651	38.900.652	34.142.838

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow	-340.814	-450.561
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-194.874	354.333
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-142.931	-41.147
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-139.122	-447.977
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-343.398
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	142.931	41.147
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-11.497	-7.550
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	761	9.347
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	3.918	-15.316
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	190.958	223.641
17. Értékpapírok beszerzése -	-899.782	-3.693.887
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1.023.447	3.840.801
19. Kapott hozamok +	67.293	76.727
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-192.988	91.322
20. Befektetési jegy kibocsátás +	447.600	477.059
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-640.588	-385.737
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-342.844	-135.598
Pénzeszközök nyitó értéke	735.567	392.723
Pénzeszközök záró értéke	392.723	257.125

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP 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):	2019.12.31
Saját tőke:	3.109.813.969
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,178689
Darabszám:	2.638.367.574

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

I/1. Hitelállomány:

Futamidő

Összeg

%

0 0,00

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

20.167 100,00

Alapkezelői díj

2.321 11,51

Letétkezelői díj

1.493 7,40

Költségként elszámolt egyéb tétel

944 4,68

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

15.409 76,41

I/3. Céltartalékok:

0 0,00

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

0 0,00

Kötelezettségek összesen:

20.167 100,00

II. ESZKÖZÖK

Összeg

%

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

177.840 5,68

II/2. Egyéb követelés:

343.398 10,97

II/3. Lekötött bankbetétek (összes):

Bank

Futamidő

79.285 2,54

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

79.285 2,54

OTP

19.12.18 - 20.01.02

79.285 2,54

II/4. Értékpapírok (összes):

Devizanem

Névérték devizában

2.528.445 80,78

II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:

86.131 2,75

II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

86.131 2,75

WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény

EUR

18.000

6.233 0,20

WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény

EUR

27.000

9.460 0,30

YKBNK 13.875 PERP kötvény

USD

200.000

70.438 2,25

2.442.314 78,03

II/4.3. Részvények (összes):

75 0,00

II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

75 0,00

OPUS részvény

HUF

6

75 0,00

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):

2.442.239 78,03

ABSA GROUP LTD részvény

ZAR

8.048

12.640 0,40

ACCESS BANK NIGERIA részvény

NGN

1.447.571

23.398 0,75

AFREN részvény

GBP

2.014

1.394 0,05

AFRICA PRUDENTIAL PLC részvény

NGN

110.500

714 0,02

AFRICAN RAINBOW részvény

ZAR

221

15.223 0,49

ALROSA PJSC részvény

RUB

22.500

17.986 0,58

ATTIJARIWABA BANK részvény

MAD

104.970

161.487 5,16

B2GOLD CORP részvény

CAD

85.000

100.150 3,20

BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény

MAD

37.000

31.654 1,01

BANQUE MAROCAINE részvény

MAD

30.040

17.782 0,57

BID CORP LTD részvény

ZAR

2.840

19.731 0,63

BIDVEST GROUP LTD részvény

ZAR

142

12.236 0,39

CENTAMIN PLC részvény

GBP

90.000

44.328 1,42

COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény

USD

1.821.250

273.766 8,75

DANGOTE CEMENT PLC részvény

NGN

30.000

6.886 0,22

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES	56.000	16.218	0,52
EASTERN CO részvény	EGP	145.000	41.483	1,33
EFG-HERMES részvény	EGP	179.060	11.159	0,36
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING részvény	USD	15.087	23.496	0,75
ELSWEDY ELECTRIC CO részvény	EGP	1.181.230	24.943	0,80
ENDEAVOUR MINING CORP részvény	CAD	1.490	82.657	2,64
EQUITY BANK LTD részvény	KES	162.830	50.839	1,62
FBN HOLDINGS PLC részvény	NGN	1.586.750	15.774	0,50
FIRSTRAND részvény	ZAR	395	52.192	1,67
GB AUTO részvény	EGP	141.158	9.538	0,30
GUARANTY TRUST BANK részvény	NGN	2.170.500	104.196	3,33
IAMGOLD részvény	USD	47.000	51.671	1,65
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	118	14.232	0,45
IVANHOE MINES LTD-CL A részvény	CAD	50.200	48.249	1,54
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	27.582	0,88
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	410	68.881	2,20
MAROC TELECOM részvény	MAD	37.062	29.136	0,93
MTN GROUP részvény	ZAR	2	32.454	1,04
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	3.236	7.932	0,25
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	860	2.066	0,07
NASPERS részvény	ZAR	81	194.094	6,20
NEDBANK GROUP LTD részvény	ZAR	6.670	30.074	0,96
NIGERIAN BREWERIES részvény	NGN	449.653	42.881	1,37
OLD MUTUAL LTD részvény	GBP	57.678	23.599	0,75
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	36.888	12.646	0,40
POLYUS PJSC részvény	RUB	412	13.872	0,44
PROSUS részvény	EUR	132	57.964	1,85
REMGRO LTD részvény	ZAR	41	16.924	0,54
RESOLUTE MINING LTD részvény	AUD	116.277	30.275	0,97
SAFARICOM részvény	KES	725.000	133.276	4,26
SASOL részvény	ZAR	70	44.505	1,42
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	238	39.530	1,26
SEMAFO részvény	CAD	46.200	28.210	0,90
SHOPRITE HOLDINGS LTD részvény	ZAR	1.134.000	26.493	0,85
SIBANYE GOLD LTD. részvény	ZAR	23.280	17.580	0,56
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	1.681	59.536	1,90
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	50.897	899	0,03
TALAAT MOUSTAFA részvény	EGP	780.860	11.714	0,38
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.500.000	27.709	0,89
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD részvény	ZAR	1	8.282	0,27
TULLOW OIL részvény	GBP	23.006	57.103	1,82
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.114.527	24.437	0,78
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	1.286	0,04
ZENITH BANK részvény	NGN	2.836.484	85.277	2,72
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1.013	0,03
Eszközök összesen:			3.129.981	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT
5.



.....
az Alapkezelő vezetője

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.