

OTP Afrika Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Afrika Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Afrika Részvény Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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, minősíteniük 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, 2021. április 27.



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 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. 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 2019. december 31.	Tárgyév 2020. 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	3.128.968	3.458.431
09.	I. Követelések	343.398	70.894
10.	1. Követelések	343.398	70.894
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	2.528.445	3.366.819
15.	1. Értékpapírok	2.714.012	3.215.657
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-185.567	151.162
17.	a) kamatokból, osztalékból	4.093	4.162
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-189.660	147.000
19.	III. Pénzeszközök	257.125	20.718
20.	1. Pénzeszközök	257.125	20.718
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.013	18.706
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.013	18.706
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.129.981	3.477.137
27.	E. Saját tőke	3.109.814	3.418.704
28.	I. Induló tőke	2.638.368	2.771.097
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6.046.243	6.985.323
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3.407.875	-4.214.226
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	471.446	647.607
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-196.365	-245.251
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	291.381	351.083
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-185.567	151.162
35.	3. Előző év(ek) eredménye	130.937	561.997
36.	4. Üzleti év eredménye	431.060	-171.384
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	20.167	40.285
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	20.167	40.285
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	18.148
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.129.981	3.477.137

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	754.964	323.518
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	283.549	436.752
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	38.901	55.985
05.	V. Egyéb ráfordítások	1.454	2.165
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	431.060	-171.384

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 822 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.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 -113.234 eFt, amely 323.518 eFt bevétel és 436.752 eFt ráfordítás különbözete. 55.985 eFt működési költség és 2.165 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 171.384 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. 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 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	164.413	18.811	0,54%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	12.524	378	0,01%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	565	1.046	0,03%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	129	343	0,01%	
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	6	7	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	15	28	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	47	22	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	6	13	0,00%	
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	135	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	0	70	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	79.285	0	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		257.125	20.718	0,59%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0	28.753		0,83%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0	28.753		0,83%
Diszkont kincstárjegyek:		0	11.981		0,34%
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	0	11.981		0,34%
Vállalati kötvények:		86.131	87.551		2,52%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	6.233	6.766		0,20%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2024.07.11	9.460	10.171		0,29%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	70.438	70.614		2,03%
Belföldi részvények:		75	63		0,00%
OPUS		75	63		0,00%
Külföldi részvények:		2.442.239	3.238.471		93,14%
ABSA GROUP LTD		12.640	23.859		0,69%
ACCESS BANK NIGERIA		23.398	18.936		0,55%
AFREN		1.394	1.460		0,04%
AFRICA PRUDENTIAL PLC		714	0		0,00%
AFRICAN MINERALS LTD		0	7.701		0,22%
AFRICAN RAINBOW		15.223	0		0,00%
AIRTEL AFRICA PLC		0	32.241		0,93%
ALROSA PJSC		17.986	17.523		0,50%
ANDRITZ AG		0	36.950		1,06%
ANGLOGOLD ASHANTI		0	36.676		1,06%
ASML HOLDING NV		0	20.612		0,59%
ATTIJARIWABA BANK		161.487	146.397		4,21%
B2GOLD CORP		100.150	175.087		5,04%
BALLARD POWER SYSTEMS INC		0	23.457		0,67%
BANK OF AFRICA		0	46.269		1,33%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		31.654	55.127		1,59%
BANQUE MAROCAINE		17.782	0		0,00%
BE SEMICONDUCTOR		0	25.345		0,73%
BID CORP LTD		19.731	15.112		0,43%
BIDVEST GROUP LTD		12.236	0		0,00%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		0	50.719		1,46%
CENTAMIN PLC		44.328	66.690		1,92%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		273.766	178.621		5,14%
COSUMAR		0	34.615		1,00%
DANGOTE CEMENT PLC		6.886	11.374		0,33%
DETSKY MIR PJSC		0	719		0,02%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		16.218	11.666		0,34%
EASTERN CO		41.483	35.598		1,02%
EFG-HERMES		11.159	24.659		0,71%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING		23.496	18.178		0,52%
ELSWEDY ELECTRIC CO		24.943	0		0,00%
ENDEAVOUR MINING CORP		82.657	118.603		3,41%
EQUITY BANK LTD		50.839	32.150		0,92%
EVONIK INDUSTRIES AG		0	55.041		1,58%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
FBN HOLDINGS PLC	15.774	0	0,00%
FIRSTRAND	52.192	27.259	0,78%
GB AUTO	9.538	0	0,00%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR	0	21.584	0,62%
GRIFOLS SA	0	37.929	1,09%
GUARANTY TRUST BANK	104.196	108.696	3,13%
HELIOS TOWERS PLC	0	34.455	0,99%
IAMGOLD	51.671	67.131	1,93%
IMPALA PLATINUM	14.232	0	0,00%
IVANHOE MINES LTD-CL A	48.249	112.312	3,23%
KCB GROUP LIMITED	27.582	18.014	0,52%
KOSMOS ENERGY LTD	68.881	34.824	1,00%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0	20.231	0,58%
MAROC TELECOM	29.136	137.580	3,96%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	18.652	0,54%
MICROSOFT CORP	0	33.400	0,96%
MOMO INC-SPON ADR	0	74.472	2,14%
MTN GROUP	32.454	22.769	0,66%
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC	0	39.452	1,13%
MULTICHOICE GROUP LTD	7.932	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	2.066	2.318	0,07%
NAGACORP LTD	0	16.741	0,48%
NASPERS	194.094	245.974	7,07%
NEDBANK GROUP LTD	30.074	0	0,00%
NIGERIAN BREWERIES	42.881	0	0,00%
OLD MUTUAL LTD	23.599	13.976	0,40%
PERSEUS MINING LTD	0	42.543	1,22%
PETRA DIAMONDS LTD	12.646	2.711	0,08%
POLYUS PJSC	13.872	24.840	0,71%
PROSUS	57.964	82.109	2,36%
REMGRO LTD	16.924	0	0,00%
RESOLUTE MINING LTD	30.275	21.177	0,61%
SAFARICOM	133.276	111.937	3,22%
SANLAM LTD	0	15.451	0,44%
SAP AG	0	28.579	0,82%
SASOL	44.505	18.885	0,54%
SCATEC SOLAR ASA	39.530	180.282	5,19%
SEMAFO	28.210	0	0,00%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	26.493	17.324	0,50%
SIBANYE GOLD LTD.	17.580	0	0,00%
STANDARD BANK GROUP	59.536	29.521	0,85%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	899	1.071	0,03%
TALAAT MOUSTAFA	11.714	0	0,00%
TCS GROUP HOLDING -REG S	0	22.824	0,66%
TEKFEN	0	25.686	0,74%
TELECOM EGYPT	27.709	0	0,00%
TERANGA GOLD CORP	0	44.152	1,27%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0	19.800	0,57%
TOFAS	0	20.608	0,59%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	8.282	0	0,00%
TULLOW OIL	57.103	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	17.272	0,50%
UNITED BANK FOR AFRICA	24.437	17.221	0,50%
UNITED CAPITAL PLC	1.286	2.417	0,07%
VODACOM GROUP LTD	0	24.789	0,71%
ZENITH BANK	85.277	58.118	1,67%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.528.445	3.366.819	96,83%
Egyéb eszközök			
Követelések	343.398	70.894	2,04%
Aktív időbeli elhatárolások	1.013	18.706	0,54%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	344.411	89.600	2,58%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.129.981	3.477.137	100,00%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.321	2.447	4,19%
Letétkezelői díj	1.493	1.616	2,76%
Költségként elszámolt egyéb tétel	944	1.102	1,89%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	15.409	35.120	60,10%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	18.148	31,06%
Kötelezettségek összesen:	20.167	58.433	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.109.814	3.418.704	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.638.367.574	2.771.096.622	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,178689	1,233700
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,181984	1,228975 *

*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	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.528.445	80,78%	3.366.819	96,82%
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%	11.981	0,34%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	86.131	2,75%	128.285	3,69%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	471.415	-113.234
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-26.714	-45.094
d) a letétkezelői díjai:	-5.814	-6.022
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.708	-2.154
bankköltség:	-244	-289
felügyeleti díj:	-726	-1.039
egyéb költség és ráfordítás:	-4.149	-3.552
f) nettó jövedelem:	431.060	-171.384
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	431.060	-171.384
h) a tőkeszámla változása:	91.322	143.545
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-41.147	336.729
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)
2016. december 31.		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. december 31.	14,42%	2.638.367.574	3.109.813.969	1,178689
2020. január 31.		2.497.123.370		1,206389
2020. február 28.		2.450.338.569		1,102170
2020. március 31.		2.453.310.629		0,917116
2020. április 30.		2.481.984.014		1,036786
2020. május 29.		2.615.086.177		1,056026
2020. június 30.		2.578.850.294		1,097798
2020. július 31.		2.558.353.228		1,116173
2020. augusztus 31.		2.450.284.244		1,145029
2020. szeptember 30.		2.447.629.334		1,147797
2020. október 30.		2.442.091.414		1,144943
2020. november 30.		2.448.340.182		1,195362
2020. december 31.	4,67%	2.771.096.622	3.418.703.048	1,233700

Az OTP Afrika Részvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 4,67 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

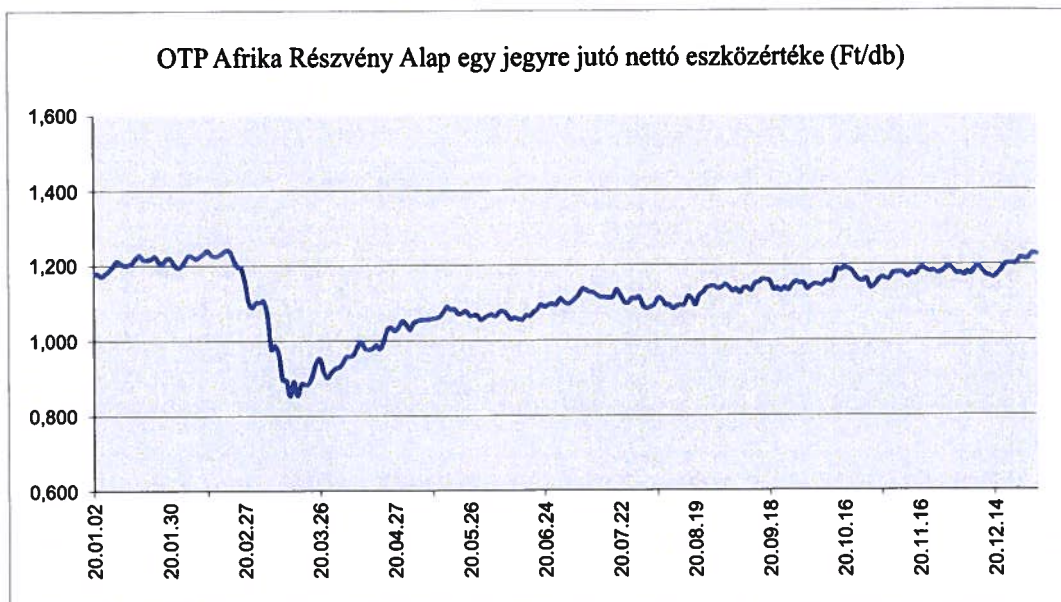
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	88.446.603	229.690.807
2020. február	10.882.292	57.667.093
2020. március	31.824.570	28.852.510
2020. április	44.039.434	15.366.049
2020. május	148.207.721	15.105.558
2020. június	43.229.964	79.465.847
2020. július	51.852.208	72.349.274
2020. augusztus	16.467.985	124.536.969
2020. szeptember	9.242.372	11.897.282
2020. október	20.004.975	25.542.895
2020. november	32.954.939	26.706.171
2020. december	27.851.498	23.924.203
Összesen:	525.004.561	711.104.658

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	71.049.061	0
2020. február	25.887.380	0
2020. március	85.740.658	0
2020. május	21.634.149	0
2020. július	102.176.342	21.127.505
2020. november	35.020.662	0
2020. december	20.935.498	0
Összesen:	362.443.750	21.127.505

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	27.771	61.565
2020. február	0	42.146
2020. március	148	12.009
2020. április	43.683	0
2020. május	100.426	1.363
2020. június	7.357	0
2020. július	1.213	86.215
2020. augusztus	0	45.204
2020. szeptember	0	12.687
2020. november	6.473	7.357
Összesen:	187.071	268.546

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/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 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	15	20
Nyereségrészesedés	0	1.142	1.142
Teljes javadalmazás *	246.528	380.286	626.814

*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 lejáratú likvid magyar állampapírokkal 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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	3.125.395.794	3.462.060.164	10,7719%

* 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 megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok, és ez február folyamán sem változott. Az éven belüli lejáratok esetében 10-30, a hozamgörbe közepén és hosszú végén 30-70 bázispont volt az emelkedés mértéke. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszívargása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvényszerzési programjában elkezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására, amely az állomány 50%-a. A jegybank bejelentette, hogy a hosszú papírok mellett elkezdte vásárolni az 5-10 év közötti lejáratú állampapírokat is. Emellett a koronavírus elleni oltások felgyorsulásával erősödtek a várakozások, hogy a korlátozások hamarosan feloldhatók lesznek, és az élet visszatérhet a normális kerékvágásba. A pozitív várakozások a kereslet élénkülését hozták magukkal, ez feljebb hajtotta a nyersanyagárakat és az inflációs várakozásokat is. A MAX index értéke év eleje óta 2,62%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacon a politikai és járványhelyzet befolyásolta az eseményeket. Az USA-ban a Biden-kormányzat már az első napján rekordszámú, 17 elnöki rendeletet kiadva módosította Trump elnök számos nagy visszhangot kiváltó intézkedését. A kötvényhozamok az amerikai demokrata sikerek hatására az erősebb költségvetési költségek és az ezzel járó magasabb infláció várakozása miatt felfelé tendáltak. Talán éppen azért, mert a Fed megszólaló döntéshozói hangsúlyozták, hogy a kamatemelés vagy akár a kötvényvásárlások lassítása még távoli kilátás. Mindezt a Joe Biden amerikai elnök által azóta már aláírt 1 900 milliárd dolláros fiskális élénkítő-csomag várakozása is fűtötte. Ugyanakkor távolabbi tekintve a megugró növekedés inflációs hatására számítanak a piacok. Az EKB számára erősebb fejtörést okozhat a monetáris kondícióknak a hozamemelkedés hatására előálló szigorodása. A hozamgörbék meredeksége világszerte visszatért a tavaly márciusi lezárások előtt jellemző szintekre, a nulla közeli irányadó kamatok mellett a 2-10 éves hozamgörbe-meredekségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak.

A közép-kelet európai régió részvénytársaságai vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulatból, így januárban és februárban is emelkedett, év eleje óta összesen 4,14%-kal. A cseh és a lengyel index nem tudtak az éve elejétől kiegyensúlyozott teljesítményt nyújtani, a cseh index forintban számítva 2,45%-kal nőtt, a lengyel index forintban számítva 3,15%-kal csökkent év eleje óta. A közép-európai CETOP20 index forintban számítva 0,53%-kal emelkedett az év eleji értékéhez képest.

Az idei január még úgy zajlott a globális feltörekvő részvénytársaságokon, ahogyan a 2020-as év zárult, jó hangulatban, emelkedéssel. A február már felemásra sikeredett, a hónap első felében még hatott a vakcina-optimizmus, azonban a hónap végére felerősödtek az inflációs aggodalmak és az amerikai hosszú hozamok meginduló emelkedése megakasztotta a fejlődő piacokra irányuló pénzáramlást. A nyersanyagpiaci eszközök áremelkedése ugyanakkor összességében kedvezően hatott a feltörekvő piacokra. Az eszközösztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index forintban számítva közel 4%-ot tudott emelkedni év eleje óta.

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcsra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénytársaságokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylették meg a hozamemelkedést, hiszen itt a befektetői fantáziára épülő árfolyamokat a jövőbeni lehetőségek jelenértéke - és ezen keresztül a kötvényhozamok - sokkal jobban befolyásolja, mint a már most is pozitív cash-flow-val rendelkező, unalmas old-economy részvényeket. Az MSCI World index év eleje óta forintban kifejezve 1,67%-ot emelkedett.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot túlrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a különleges piaci helyzetben rejlő lehetőségek kihasználására, illetve az esetleges veszteségek mérséklésére. Nehezen becsülhető a koronavírus okozta további közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó leírás a február végéig rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónap követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (Ft)	249.770.270	1,151144
	'B' (Ft)	3.019.404.007	1,239665
	'C' (EUR)	370.688	0,870144
2021.03.12.	'A' (Ft)	248.478.076	1,192852
	'B' (Ft)	3.355.596.907	1,286323
	'C' (EUR)	391.104	0,898595

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			28.728	5	20	28.753
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	28.728	5	20	28.753
Diszkont kincstárjegyek:			11.976	0	5	11.981
D210630	2020.07.01 -	2021.06.30	11.976	0	5	11.981
Vállalati kötvények:			74.562	4.157	8.832	87.551
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2022.07.11	6.013	126	627	6.766
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2024.07.11	8.914	188	1.069	10.171
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 -	2024.01.15	59.635	3.843	7.136	70.614
Belföldi részvények:			113	0	-50	63
OPUS			113	0	-50	63
Külföldi részvények:			3.100.278	0	138.193	3.238.471
ABSA GROUP LTD			22.889	0	970	23.859
ACCESS BANK NIGERIA			28.763	0	-9.827	18.936
AFREN			103.338	0	-101.878	1.460
AFRICAN MINERALS LTD			0	0	7.701	7.701
AIRTEL AFRICA PLC			24.773	0	7.468	32.241
ALROSA PJSC			16.344	0	1.179	17.523
ANDRITZ AG			26.077	0	10.873	36.950
ANGLOGOLD ASHANTI			31.670	0	5.006	36.676
ASML HOLDING NV			15.885	0	4.727	20.612
ATTIJARIWABA BANK			116.052	0	30.345	146.397
B2GOLD CORP			109.847	0	65.240	175.087
BALLARD POWER SYSTEMS INC			15.666	0	7.791	23.457
BANK OF AFRICA			41.047	0	5.222	46.269
BANQUE CENTRALE POPULAIRE			38.927	0	16.200	55.127
BE SEMICONDUCTOR			20.551	0	4.794	25.345
BID CORP LTD			0	0	15.112	15.112
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD			30.146	0	20.573	50.719
CENTAMIN PLC			58.311	0	8.379	66.690
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG			145.814	0	32.807	178.621
COSUMAR			35.639	0	-1.024	34.615
DANGOTE CEMENT PLC			15.851	0	-4.477	11.374
DETSKY MIR PJSC			776	0	-57	719
EAST AFRICAN BREWERIES LTD			22.731	0	-11.065	11.666
EASTERN CO			42.621	0	-7.023	35.598
EFG-HERMES			26.282	0	-1.623	24.659
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING			6.576	0	11.602	18.178
ENDEAVOUR MINING CORP			78.561	0	40.042	118.603
EQUITY BANK LTD			36.073	0	-3.923	32.150
EVONIK INDUSTRIES AG			47.364	0	7.677	55.041
FIRSTRAND			23.373	0	3.886	27.259
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR			28.120	0	-6.536	21.584
GRIFOLS SA			39.205	0	-1.276	37.929
GUARANTY TRUST BANK			128.345	0	-19.649	108.696
HELIOS TOWERS PLC			34.665	0	-210	34.455
IAMGOLD			65.699	0	1.432	67.131
IVANHOE MINES LTD-CL A			57.738	0	54.574	112.312
KCB GROUP LIMITED			25.177	0	-7.163	18.014
KOSMOS ENERGY LTD			55.441	0	-20.617	34.824
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS			16.311	0	3.920	20.231
MAROC TELECOM			125.052	0	12.528	137.580
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B			14.109	0	4.543	18.652

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	
MICROSOFT CORP		32.202	0	1.198	33.400
MOMO INC-SPON ADR		89.154	0	-14.682	74.472
MTN GROUP		110.315	0	-87.546	22.769
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC		34.378	0	5.074	39.452
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	2.318	2.318
NAGACORP LTD		15.697	0	1.044	16.741
NASPERS		166.172	0	79.802	245.974
OLD MUTUAL LTD		26.350	0	-12.374	13.976
PERSEUS MINING LTD		34.291	0	8.252	42.543
PETRA DIAMONDS LTD		81.171	0	-78.460	2.711
POLYUS PJSC		8.925	0	15.915	24.840
PROSUS		67.356	0	14.753	82.109
RESOLUTE MINING LTD		27.936	0	-6.759	21.177
SAFARICOM		92.726	0	19.211	111.937
SANLAM LTD		13.366	0	2.085	15.451
SAP AG		34.921	0	-6.342	28.579
SASOL		57.445	0	-38.560	18.885
SCATEC SOLAR ASA		71.308	0	108.974	180.282
SHOPRITE HOLDINGS LTD		14.750	0	2.574	17.324
STANDARD BANK GROUP		39.620	0	-10.099	29.521
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		68.855	0	-67.784	1.071
TCS GROUP HOLDING -REG S		20.815	0	2.009	22.824
TEKFEN		24.698	0	988	25.686
TERANGA GOLD CORP		44.670	0	-518	44.152
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES		22.927	0	-3.127	19.800
TOFAS		13.742	0	6.866	20.608
UBISOFT ENTERTAINMENT		16.898	0	374	17.272
UNITED BANK FOR AFRICA		29.041	0	-11.820	17.221
UNITED CAPITAL PLC		0	0	2.417	2.417
VODACOM GROUP LTD		20.195	0	4.594	24.789
ZENITH BANK		48.545	0	9.573	58.118
MINDÖSSZESEN:		3.215.657	4.162	147.000	3.366.819

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Deviz-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke		za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2020.12.31-én:								
PROSUS	50	USD	2020.11.24	92.537	2020.11.24	92.537	0	

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Deviz-	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

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2.638.368	939.080	-806.351	2.771.097
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	95.016	59.702	-48.886	105.832
Értékelési különbözet:	-185.567	151.162	185.567	151.162
Eredménytartalék:	130.937	431.060	0	561.997
Tárgyévi eredmény:	431.060	-171.384	-431.060	-171.384
Tőkenövekmény összesen:	471.446	470.540	-294.379	647.607
Saját tőke összesen:	3.109.814	1.409.620	-1.100.730	3.418.704

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	26.714.100	24.392.952	45.093.879	42.647.070
Letétkezelői díj	5.814.373	4.321.717	6.021.554	4.405.363
Bizományosi díj	2.708.170	2.708.170	2.154.135	2.154.135
Bankköltség	244.176	244.176	288.725	288.725
Felügyeleti díj	726.000	541.000	1.039.000	758.000
Könyvvizsgálat díja	759.010	0	821.690	0
Egyéb	1.934.823	1.934.823	565.948	565.948
Összesen:	38.900.652	34.142.838	55.984.931	50.819.241

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-450.561	-124.374
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	354.333	-234.345
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-41.147	336.729
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-447.977	-183.106
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-343.398	272.504
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	41.147	-336.729
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-7.550	20.118
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	9.347	-17.693
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-15.316	18.148
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	223.641	-255.578
17. Értékpapírok beszerzése -	-3.693.887	-2.752.551
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3.840.801	2.434.012
19. Kapott hozamok +	76.727	62.961
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	91.322	143.545
20. Befektetési jegy kibocsátás +	477.059	998.782
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-385.737	-855.237
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-135.598	-236.407
Pénzeszközök nyitó értéke	392.723	257.125
Pénzeszközök záró értéke	257.125	20.718

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):	2020.12.31
Saját tőke:	3.418.703.048
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,233700
Darabszám:	2.771.096.622

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		40.285	68,94
Alapkezelői díj		2.447	4,19
Letétkezelői díj		1.616	2,76
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.102	1,89
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		35.120	60,10
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		18.148	31,06
Kötelezettségek összesen:		58.433	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				20.718	0,60
II/2. Egyéb követelés:				70.894	2,04
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	3.366.819	96,82
II/4.1. Állampapírok (összes):				40.734	1,17
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				28.753	0,83
2021/A államkötvény		HUF	28.700	28.753	0,83
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				11.981	0,34
D210630 diszkont kincstárjegy		HUF	12.000	11.981	0,34
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				87.551	2,52
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				87.551	2,52
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	18.000	6.766	0,20
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	27.000	10.171	0,29
YKBNK 13.875 PERP kötvény		USD	200.000	70.614	2,03
II/4.3. Részvények (összes):				3.238.534	93,13
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				63	0,00
OPUS részvény		HUF	6	63	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				3.238.471	93,13
ABSA GROUP LTD részvény		ZAR	19.680	23.859	0,69
ACCESS BANK NIGERIA részvény		NGN	1.447.571	18.936	0,54
AFREN részvény		GBP	2.014	1.460	0,04
AFRICAN MINERALS LTD részvény		GBP	189.601	7.701	0,22
AIRTEL AFRICA PLC részvény		GBP	52.500	32.241	0,93
ALROSA PJSC részvény		RUB	22.500	17.523	0,50
ANDRITZ AG részvény		EUR	2.700	36.950	1,06
ANGLOGOLD ASHANTI részvény		ZAR	1.323	36.676	1,06
ASML HOLDING NV részvény		EUR	13	20.612	0,59

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

ATTIJARIWAFI BANK részvény	MAD	104.970	146.397	4,21
B2GOLD CORP részvény	CAD	105.293	175.087	5,04
BALLARD POWER SYSTEMS INC részvény	USD	3.371	23.457	0,67
BANK OF AFRICA részvény	MAD	90.040	46.269	1,33
BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény	MAD	67.000	55.127	1,59
BE SEMICONDUCTOR részvény	EUR	14	25.345	0,73
BID CORP LTD részvény	ZAR	2.840	15.112	0,43
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD részvény	ZAR	18	50.719	1,46
CENTAMIN PLC részvény	GBP	132.738	66.690	1,92
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény	USD	1.601.840	178.621	5,14
COSUMAR részvény	MAD	50.000	34.615	1,00
DANGOTE CEMENT PLC részvény	NGN	30.000	11.374	0,33
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	1	719	0,02
EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES	56.000	11.666	0,34
EASTERN CO részvény	EGP	145.000	35.598	1,02
EFG-HERMES részvény	EGP	447.635	24.659	0,71
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING részvény	USD	15.087	18.178	0,52
ENDEAVOUR MINING CORP részvény	CAD	1.717	118.603	3,41
EQUITY BANK LTD részvény	KES	162.830	32.150	0,92
EVONIK INDUSTRIES AG részvény	EUR	5.650	55.041	1,58
FIRSTRAND részvény	ZAR	264	27.259	0,78
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR részvény	USD	7.830	21.584	0,62
GRIFOLS SA részvény	EUR	1.088	37.929	1,09
GUARANTY TRUST BANK részvény	NGN	2.170.500	108.696	3,13
HELIOS TOWERS PLC részvény	GBP	554	34.455	0,99
IAMGOLD részvény	USD	61.514	67.131	1,93
IVANHOE MINES LTD-CL A részvény	CAD	70.200	112.312	3,23
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	18.014	0,52
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	498	34.824	1,00
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS részvény	USD	175	20.231	0,58
MAROC TELECOM részvény	MAD	172.770	137.580	3,96
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	9.000	18.652	0,54
MICROSOFT CORP részvény	USD	505	33.400	0,96
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	2	74.472	2,14
MTN GROUP részvény	ZAR	2	22.769	0,66
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC részvény	NGN	6.000	39.452	1,13
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	860	2.318	0,07
NAGACORP LTD részvény	HKD	537	16.741	0,48
NASPERS részvény	ZAR	81	245.974	7,07
OLD MUTUAL LTD részvény	GBP	57.678	13.976	0,40
PERSEUS MINING LTD részvény	AUD	142.850	42.543	1,22
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	36.888	2.711	0,08
POLYUS PJSC részvény	RUB	412	24.840	0,71
PROSUS részvény	EUR	127	82.109	2,36
RESOLUTE MINING LTD részvény	AUD	116.277	21.177	0,61
SAFARICOM részvény	KES	605.000	111.937	3,22
SANLAM LTD részvény	ZAR	130	15.451	0,44
SAP AG részvény	EUR	730	28.579	0,82
SASOL részvény	ZAR	70	18.885	0,54
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	379	180.282	5,19
SHOPRITE HOLDINGS LTD részvény	ZAR	693.668	17.324	0,50
STANDARD BANK GROUP részvény	ZAR	1.148	29.521	0,85

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	50.897	1.071	0,03
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	23	22.824	0,66
TEKFEN részvény	TRY	39.000	25.686	0,74
TERANGA GOLD CORP részvény	CAD	13.859	44.152	1,27
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	6.900	19.800	0,57
TOFAS részvény	TRY	15.304	20.608	0,59
UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	47	17.272	0,50
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	1.286.078	17.221	0,50
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	2.417	0,07
VODACOM GROUP LTD részvény	ZAR	9.851	24.789	0,71
ZENITH BANK részvény	NGN	1.513.838	58.118	1,67
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			18.706	0,54

Eszközök összesen:	3.477.137	100,00
---------------------------	------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

.....

 Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató