

OTP Afrika Részvény Alap

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Afrika Részvény Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

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 könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. 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 Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a 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 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 számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának 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 tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk

szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. április 28.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313



OTP Afrika Részvény Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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 2020. december 31.	Tárgyév 2021. 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, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	3.458.431	5.314.648
09.	I. Követelések	70.894	191.701
10.	1. Követelések	70.894	191.701
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	3.366.819	4.939.047
15.	1. Értékpapírok	3.215.657	4.680.176
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	151.162	258.871
17.	a) kamatokból, osztalékokból	4.162	4.526
18.	b) egyéb	147.000	254.345
19.	III. Pénzeszközök	20.718	183.900
20.	1. Pénzeszközök	20.718	183.900
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	18.706	25.443
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	18.706	25.443
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-961
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.477.137	5.339.130
27.	E. Saját tőke	3.418.704	4.597.606
28.	I. Induló tőke	2.771.097	3.385.463
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6.985.323	8.049.744
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4.214.226	-4.664.281
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	647.607	1.212.143
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-245.251	-337.628
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	351.083	605.649
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	151.162	257.910
35.	3. Előző év(ek) eredménye	561.997	390.613
36.	4. Tárgyévi eredmény	-171.384	295.599
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	40.285	736.787
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	40.285	736.787
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	18.148	4.737
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	3.477.137	5.339.130

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	323.518	1.066.423
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	436.752	716.450
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	55.985	52.386
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.165	1.988
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-171.384	295.599

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Afrika Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-423, 2010. december 20.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2010. december 20-tól határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviseletére 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: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 762 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitettsége 2021.12.31-én és 2022.04.20-án is 1% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekké súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó ártól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

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 könyvvizetési 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 értékkülönbözeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 349.973 eFt, amely 1.066.423 eFt bevétel és 716.450 eFt ráfordítás különbsége. 52.386 eFt működési költség és 1.988 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 295.599 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	18.811		25.496		0,48%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	378		2.597		0,05%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.046		141.065		2,64%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	343		292		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	7		1		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	28		2		0,00%
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	22		169		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	13		7		0,00%
OTP Bank Nyrt. AUD	folyószámla	0		160		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	70		35		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	0		14.075		0,26%
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	0		1		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		20.718		183.900		3,43%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		28.753		0		0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	28.753		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		11.981		0		0,00%
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	11.981		0		0,00%
Vállalati kötvények:		87.551		91.514		1,71%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	6.766		6.798		0,13%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	10.171		10.225		0,19%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	70.614		74.491		1,39%
Belföldi részvények:		63		45		0,00%
OPUS		63		45		0,00%
Külföldi részvények:		3.238.471		4.354.074		81,58%
AAK AB		0		21.092		0,39%
ABSA GROUP LTD		23.859		0		0,00%
ACCESS BANK NIGERIA		18.936		21.309		0,40%
AFREN		1.460		0		0,00%
AFRICAN MINERALS LTD		7.701		0		0,00%
AGILENT TECHNOLOGIES INC		0		14.768		0,28%
AIRTEL AFRICA PLC		32.241		61.774		1,16%
AKER HORIZONS ASA		0		24.434		0,46%
ALPHABET INC-CL A		0		97.190		1,82%
ALROSA PJSC		17.523		42.200		0,79%
AMPLIFON SPA		0		16.634		0,31%
ANDRITZ AG		36.950		0		0,00%
ANGLOGOLD ASHANTI		36.676		0		0,00%
ASM INTERNATIONAL NV		0		16.925		0,32%
ASML HOLDING NV		20.612		56.849		1,06%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		0		9.372		0,18%
ATTIJARIWABA BANK		146.397		181.058		3,39%
B2GOLD CORP		175.087		147.655		2,77%
BALLARD POWER SYSTEMS INC		23.457		6.853		0,13%
BANK OF AFRICA		46.269		59.081		1,11%
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		55.127		66.543		1,25%
BARRICK GOLD CORP US		0		35.436		0,66%
BE SEMICONDUCTOR		25.345		23.835		0,45%
BECHTLE AG		0		12.124		0,23%
BID CORP LTD		15.112		0		0,00%
BLOOM ENERGY CORP- A		0		7.843		0,15%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		50.719		0		0,00%
CENTAMIN PLC		66.690		23.417		0,44%
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		178.621		242.633		4,54%
COSUMAR		34.615		81.986		1,54%
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		0		12.801		0,24%
DANGOTE CEMENT PLC		11.374		12.204		0,23%
DASSAULT SYSTEMES SE		0		40.535		0,76%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
DETSKY MIR PJSC	719	0	0,00%
DIPLOMA PLC	0	54.932	1,03%
EAST AFRICAN BREWERIES LTD	11.666	13.224	0,25%
EASTERN CO	35.598	32.203	0,60%
EFG-HERMES	24.659	0	0,00%
EGYPT KUWAIT HOLDING CO SAE	0	18.772	0,35%
EGYPTIAN KUWAITI HOLDING	18.178	0	0,00%
ENDEAVOUR MINING PLC	118.603	251.798	4,72%
EQUITY BANK LTD	32.150	49.173	0,92%
EVONIK INDUSTRIES AG	55.041	0	0,00%
FIRST QUANTUM MINERALS	0	407.545	7,63%
FIRSTRAND	27.259	58.531	1,10%
FRANCO-NEVADA CORP	0	42.340	0,79%
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR	21.584	50.715	0,95%
GRIFOLS SA	37.929	0	0,00%
GRUPA PRACUJ SA	0	3.866	0,07%
GUARANTY TRUST BANK	108.696	0	0,00%
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL	0	89.325	1,67%
HELIOS TOWERS PLC	34.455	41.964	0,79%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	0	45.605	0,85%
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA	0	23.664	0,44%
IAMGOLD	67.131	0	0,00%
IMPALA PLATINUM	0	21.580	0,40%
IVANHOE MINES LTD-CL A	112.312	282.245	5,29%
JOYY INC - ADR	0	36.993	0,69%
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR	0	12.996	0,24%
KASPI.KZ JSC GDR	0	101.030	1,89%
KCB GROUP LIMITED	18.014	22.773	0,43%
KLA-TENCOR CORP	0	15.270	0,29%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	0	20.794	0,39%
KOSMOS ENERGY LTD	34.824	56.161	1,05%
LINDE PLC	0	23.825	0,45%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	20.231	0	0,00%
MAROC TELECOM	137.580	77.363	1,45%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	18.652	0	0,00%
MICROSOFT CORP	33.400	118.306	2,22%
MOMO INC-SPON ADR	74.472	0	0,00%
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0	44.188	0,83%
MTN GROUP	22.769	83.267	1,56%
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC	39.452	46.773	0,88%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	2.318	2.143	0,04%
NAGACORP LTD	16.741	12.203	0,23%
NASPERS	245.974	67.029	1,25%
NEDBANK GROUP LTD	0	2.728	0,05%
NETCOMPANY GROUP AS	0	18.209	0,34%
OLD MUTUAL LTD	13.976	15.469	0,29%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	0	10.979	0,21%
PEPCO GROUP LTD	0	19.423	0,36%
PERSEUS MINING LTD	42.543	9.744	0,18%
PETRA DIAMONDS LTD	2.711	0	0,00%
PETRA DIAMONDS LTD NEW	0	2.402	0,04%
PLUG POWER INC	0	8.110	0,15%
POLYUS PJSC	24.840	0	0,00%
PROSUS	82.109	89.320	1,67%
RESMED INC	0	27.743	0,52%
RESOLUTE MINING LTD	21.177	0	0,00%
SAFARICOM	111.937	115.147	2,16%
SANLAM LTD	15.451	15.118	0,28%
SAP AG	28.579	33.644	0,63%
SASOL	18.885	0	0,00%
SCATEC SOLAR ASA	180.282	32.020	0,60%
SHOPER SA	0	18.467	0,35%
SHOPIFY INC - CLASS A	0	13.459	0,25%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	17.324	26.167	0,49%
STANDARD BANK GROUP	29.521	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajtája	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	1.071	5.232	0,10%
STS HOLDING SA	0	6.749	0,13%
TCS GROUP HOLDING -REG S	22.824	0	0,00%
TEKFEN	25.686	0	0,00%
TELEPERFORMANCE	0	45.130	0,84%
TERANGA GOLD CORP	44.152	0	0,00%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	19.800	0	0,00%
TEXAS INSTRUMENTS INC	0	12.400	0,23%
TOFAS	20.608	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	17.272	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	17.221	16.387	0,31%
UNITED CAPITAL PLC	2.417	5.195	0,10%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0	49.556	0,93%
VODACOM GROUP LTD	24.789	27.159	0,51%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0	42.535	0,80%
WOLTERS KLUWER	0	60.171	1,13%
ZENITH BANK	58.118	60.264	1,13%
Befektetési jegyek:	0	493.414	9,23%
GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF	0	69.608	1,30%
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	0	44.527	0,83%
INVESCO S&P SMALLCAP IT ETF	0	115.939	2,17%
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	0	182.291	3,41%
TUTTLE CAP SHORT INNOVATION	0	81.049	1,52%
Átruházható értékpapírok összesen:	3.366.819	4.939.047	92,52%
Egyéb eszközök			
Követelések	70.894	191.701	3,59%
Aktív időbeli elhatárolások	18.706	25.443	0,48%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-961	-0,02%
Egyéb eszközök összesen:	89.600	216.183	4,05%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	3.477.137	5.339.130	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	2.447	3.314	0,45%
Letétkezelői díj	1.616	2.290	0,31%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.102	1.159	0,15%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	35.120	730.024	98,45%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	18.148	4.737	0,64%
Kötelezettségek összesen:	58.433	741.524	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	3.418.704	4.597.606	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	2.771.096.622	3.385.462.920
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,233700	1,358043
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,228975	1,361675 *

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

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	3.366.819	96,83%	4.939.047	92,52%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	11.981	0,34%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	128.285	3,69%	91.514	1,71%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-113.234	349.973
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-45.094	-39.318
d) a letétkezelő díjai:	-6.022	-7.944
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.154	-1.763
bankköltség:	-289	-412
felügyeleti díj:	-1.039	-1.390
egyéb költség és ráfordítás:	-3.552	-3.547
f) nettó jövedelem:	-171.384	295.599
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-171.384	295.599
h) a tőkeszámla változása:	143.545	776.555
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	336.729	106.748
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)
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. december 31.	4,67%	2.771.096.622	3.418.703.048	1,233700
2021. január 29.		2.760.529.928		1,244699
2021. február 26.		2.754.985.883		1,224359
2021. március 31.		2.761.493.840		1,256449
2021. április 30.		2.756.958.373		1,246396
2021. május 31.		2.762.328.570		1,228122
2021. június 30.		2.766.434.071		1,236825
2021. július 30.		2.787.167.400		1,254699
2021. augusztus 31.		2.767.234.825		1,259691
2021. szeptember 30.		2.726.304.485		1,254076
2021. október 29.		2.769.132.901		1,330683
2021. november 30.		2.831.402.622		1,334573
2021. december 31.	10,08%	3.385.462.920	4.597.605.704	1,358043

Az OTP Afrika Részvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 10,08 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	17.351.236	27.917.930
2021. február	16.960.546	22.504.591
2021. március	15.343.800	8.835.843
2021. április	9.320.142	13.855.609
2021. május	15.637.270	10.267.073
2021. június	12.340.748	8.235.247
2021. július	25.885.145	5.151.816
2021. augusztus	19.856.525	39.789.100
2021. szeptember	21.859.485	62.789.825
2021. október	70.111.550	27.283.134
2021. november	125.502.667	63.232.946
2021. december	62.192.457	147.530.853
Összesen:	412.361.571	437.393.967

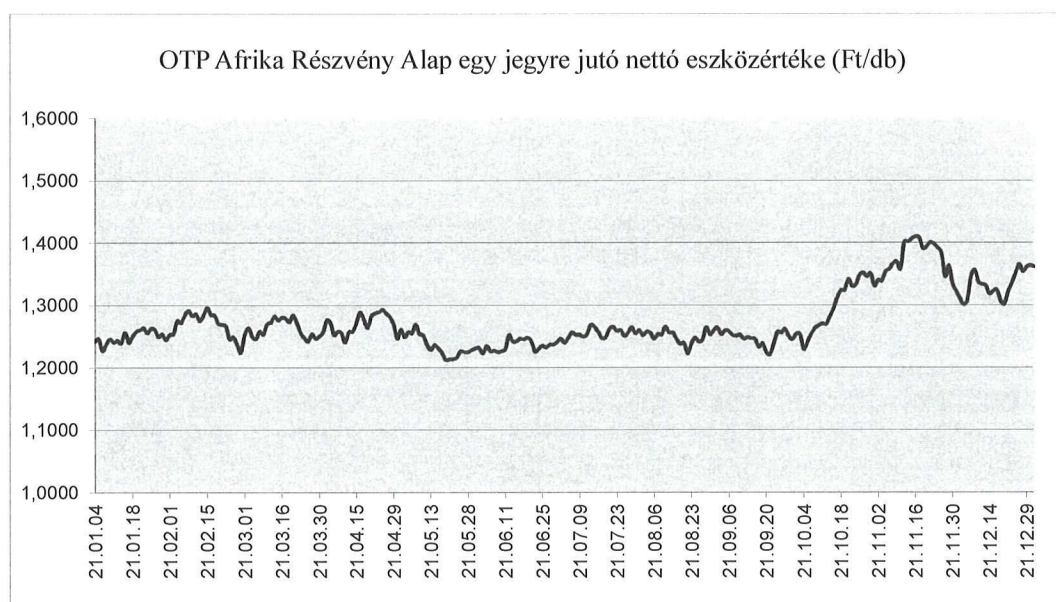
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	89.326.276	7.079.769
2021. február	23.412.039	0
2021. március	67.354.527	0
2021. május	20.150.581	0
2021. június	184.836.186	0
2021. július	30.770.124	0
2021. augusztus	60.697.495	0
2021. szeptember	80.504.274	0
2021. október	56.549.532	0
2021. november	10.427.865	0
Összesen:	624.028.899	7.079.769

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	6.046	0
2021. február	5.414	2.228
2021. április	1.104	0
2021. június	14.657	0
2021. július	13.160	0
2021. augusztus	11.050	0
2021. szeptember	2.543	1.015
2021. október	35.349	2.209
2021. november	12.239	1.080
2021. december	0	13.691
Összesen:	101.562	20.223

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 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	4	16	20
Nyereségrészesedés	37	2.838	2.875
Teljes javadalmazás *	270.395	505.214	775.609

*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 jellegű, fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	3.462.060.164	5.808.407.389	67,7731%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		74.562	4.526	12.426	91.514
WINGHOLDING ZRT 4 0%, 2019.07.11 - 2022.07.11		6.013	126	659	6.798
WINGHOLDING ZRT 4 0%, 2019.07.11 - 2022.07.11		8.914	190	1.121	10.225
YKBNK 13.875 PERP, 2019.01.15 - 2024.01.15		59.635	4.210	10.646	74.491
Belföldi részvények:		113	0	-68	45
OPUS		113	0	-68	45
Külföldi részvények:		4.175.893	0	178.181	4.354.074
AAK AB		21.217	0	-125	21.092
ACCESS BANK NIGERIA		28.763	0	-7.454	21.309
AGILENT TECHNOLOGIES INC		11.275	0	3.493	14.768
AIRTEL AFRICA PLC		24.773	0	37.001	61.774
AKER HORIZONS ASA		19.844	0	4.590	24.434
ALPHABET INC-CL A		95.346	0	1.844	97.190
ALROSA PJSC		34.824	0	7.376	42.200
AMPLIFON SPA		10.805	0	5.829	16.634
ASM INTERNATIONAL NV		10.719	0	6.206	16.925
ASML HOLDING NV		35.469	0	21.380	56.849
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		18.262	0	-8.890	9.372
ATTIJARIWABA BANK		116.052	0	65.006	181.058
B2GOLD CORP		140.264	0	7.391	147.655
BALLARD POWER SYSTEMS INC		8.174	0	-1.321	6.853
BANK OF AFRICA		41.047	0	18.034	59.081
BANQUE CENTRALE POPULAIRE		40.480	0	26.063	66.543
BARRICK GOLD CORP US		35.922	0	-486	35.436
BE SEMICONDUCTOR		22.445	0	1.390	23.835
BECHTLE AG		10.753	0	1.371	12.124
BLOOM ENERGY CORP- A		11.937	0	-4.094	7.843
CENTAMIN PLC		34.322	0	-10.905	23.417
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		233.638	0	8.995	242.633
COSUMAR		69.540	0	12.446	81.986
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		10.745	0	2.056	12.801
DANGOTE CEMENT PLC		15.851	0	-3.647	12.204
DASSAULT SYSTEMES SE		34.112	0	6.423	40.535
DIPLOMA PLC		35.154	0	19.778	54.932
EAST AFRICAN BREWERIES LTD		22.731	0	-9.507	13.224
EASTERN CO		42.621	0	-10.418	32.203
EGYPT KUWAIT HOLDING CO SAE		4.568	0	14.204	18.772
ENDEAVOUR MINING PLC		263.766	0	-11.968	251.798
EQUITY BANK LTD		36.073	0	13.100	49.173
FIRST QUANTUM MINERALS		364.320	0	43.225	407.545
FIRSTRAND		51.140	0	7.391	58.531
FRANCO-NEVADA CORP		35.691	0	6.649	42.340
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR		48.175	0	2.540	50.715
GRUPA PRACUJ SA		3.896	0	-30	3.866
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL		128.345	0	-39.020	89.325
HELIOS TOWERS PLC		34.665	0	7.299	41.964
HELLO GROUP INC -SPN ADR		60.628	0	-15.023	45.605
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA		20.056	0	3.608	23.664
IMPALA PLATINUM		27.714	0	-6.134	21.580
IVANHOE MINES LTD-CL A		268.449	0	13.796	282.245
JOYY INC - ADR		44.494	0	-7.501	36.993
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR		52.854	0	-39.858	12.996

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	
KASPI.KZ JSC GDR		89.244	0	11.786	101.030
KCB GROUP LIMITED		25.177	0	-2.404	22.773
KLA-TENCOR CORP		10.663	0	4.607	15.270
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		18.834	0	1.960	20.794
KOSMOS ENERGY LTD		55.441	0	720	56.161
LINDE PLC		18.349	0	5.476	23.825
MAROC TELECOM		70.920	0	6.443	77.363
MICROSOFT CORP		114.255	0	4.051	118.306
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		38.275	0	5.913	44.188
MTN GROUP		121.416	0	-38.149	83.267
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC		34.378	0	12.395	46.773
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	2.143	2.143
NAGACORP LTD		15.697	0	-3.494	12.203
NASPERS		56.806	0	10.223	67.029
NEDBANK GROUP LTD		2.614	0	114	2.728
NETCOMPANY GROUP AS		20.006	0	-1.797	18.209
OLD MUTUAL LTD		26.007	0	-10.538	15.469
PALANTIR TECHNOLOGIES INC		12.880	0	-1.901	10.979
PEPCO GROUP LTD		21.455	0	-2.032	19.423
PERSEUS MINING LTD		6.099	0	3.645	9.744
PETRA DIAMONDS LTD NEW		81.171	0	-78.769	2.402
PLUG POWER INC		12.009	0	-3.899	8.110
PROSUS		83.257	0	6.063	89.320
RESMED INC		22.813	0	4.930	27.743
SAFARICOM		82.924	0	32.223	115.147
SANLAM LTD		15.764	0	-646	15.118
SAP AG		34.921	0	-1.277	33.644
SCATEC SOLAR ASA		30.102	0	1.918	32.020
SHOPER SA		12.281	0	6.186	18.467
SHOPIFY INC - CLASS A		10.690	0	2.769	13.459
SHOPRITE HOLDINGS LTD		14.750	0	11.417	26.167
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV		68.855	0	-63.623	5.232
STS HOLDING SA		6.530	0	219	6.749
TELEPERFORMANCE		37.034	0	8.096	45.130
TEXAS INSTRUMENTS INC		10.700	0	1.700	12.400
UNITED BANK FOR AFRICA		29.041	0	-12.654	16.387
UNITED CAPITAL PLC		0	0	5.195	5.195
UNITEDHEALTH GROUP INC		34.060	0	15.496	49.556
VODACOM GROUP LTD		20.195	0	6.964	27.159
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		35.730	0	6.805	42.535
WOLTERS KLUWER		44.086	0	16.085	60.171
ZENITH BANK		48.545	0	11.719	60.264
Befektetési jegyek:		429.608	0	63.806	493.414
GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF		59.121	0	10.487	69.608
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF		38.974	0	5.553	44.527
INVESCO S&P SMALLCAP IT ETF		100.288	0	15.651	115.939
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF		146.088	0	36.203	182.291
TUTTLE CAP SHORT INNOVATION		85.137	0	-4.088	81.049
MINDÖSSZESEN:		4.680.176	4.526	254.345	4.939.047

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
RTYH2 - E-MINI RUSS 20	Eladás	USD	9	2.242,800	2.250	733
ESH2 - S&P 500 MINI FU	Vétel	USD	4	4.758,500	-5.200	-1.694
2021. összesen:						-961

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai								Devi-	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						
2021.12.31-én:													
20LP/T	0	0	2021.12.06	67.446.113	2021.12.06	67.446.113	0						
ENDEAVOUR MINING P	200	0	2021.12.06	144.936.114	2021.12.06	144.936.114	0						
MICROSOFT CORP	800	0	2021.12.06	84.065.363	2021.12.06	84.065.363	0						
FIRST QUANTUM MINEI	20.000	0	2021.12.06	137.353.431	2021.12.06	137.353.431	0						
IVANHOE MINES LTD-C	40.000	0	2021.12.06	96.488.368	2021.12.06	96.488.368	0						
COMMERCIAL INTL BAI	1.800.000	0	2021.12.06	185.920.541	2021.12.06	185.920.541	0						

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2020.12.31-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 a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	2.771.097	1.064.421	-450.055	3.385.463
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	105.832	254.566	-92.377	268.021
Értékelési különbözet:	151.162	257.910	-151.162	257.910
Eredménytartalék:	561.997	0	-171.384	390.613
Tárgyévi eredmény:	-171.384	295.599	171.384	295.599
Tőkenövekmény összesen:	647.607	808.075	-243.539	1.212.143
Saját tőke összesen:	3.418.704	1.872.496	-693.594	4.597.606

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	45.093.879	42.647.070	39.318.068	36.003.770
Letétkezelői díj	6.021.554	4.405.363	7.944.497	5.655.097
Bizományosi díj	2.154.135	2.154.135	1.762.624	1.762.624
Bankköltség	288.725	288.725	411.597	411.597
Felügyeleti díj	1.039.000	758.000	1.390.000	993.000
Könyvvizsgálat díja	821.690	0	762.000	0
Egyéb	565.948	565.948	796.665	796.665
Összesen:	55.984.931	50.819.241	52.385.451	45.622.753

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	-124.374	851.146
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-234.345	295.599
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	336.729	106.748
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-183.106	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	272.504	-120.807
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-336.729	-107.709
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	20.118	696.502
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-17.693	-6.737
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	18.148	-13.411
Származékos ügyletek állományváltozása	0	961
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-255.578	-1.464.519
17. Értékpapírok beszerzése -	-2.752.551	-10.581.337
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	2.434.012	9.116.818
19. Kapott hozamok +	62.961	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	143.545	776.555
20. Befektetési jegy kibocsátás +	998.782	1.318.987
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-855.237	-542.432
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-236.407	163.182
Pénzeszközök nyitó értéke	257.125	20.718
Pénzeszközök záró értéke	20.718	183.900

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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

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):	2021.12.31
Saját tőke:	4.597.605.704
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,358043
Darabszám:	3.385.462.920

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		736.787	99,36
Alapkezelői díj		3.314	0,45
Letétkezelői díj		2.290	0,31
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.159	0,15
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		730.024	98,45
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		4.737	0,64
Kötelezettségek összesen:		741.524	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				183.900	3,44
II/2. Egyéb követelés:				191.701	3,59
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	4.939.047	92,51
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				91.514	1,71
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				91.514	1,71
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	18.000	6.798	0,13
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	27.000	10.225	0,19
YKBNK 13.875 PERP kötvény		USD	200.000	74.491	1,39
II/4.3. Részvények (összes):				4.354.119	81,57
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				45	0,00
OPUS részvény		HUF	6	45	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				4.354.074	81,57
AAK AB részvény		SEK	30.000	21.092	0,39
ACCESS BANK NIGERIA részvény		NGN	1.447.571	21.309	0,40
AGILENT TECHNOLOGIES INC részvény		USD	3	14.768	0,28
AIRTEL AFRICA PLC részvény		GBP	52.500	61.774	1,16
AKER HORIZONS ASA részvény		NOK	20.000	24.434	0,46
ALPHABET INC-CL A részvény		USD	0	97.190	1,82
ALROSA PJSC részvény		RUB	39.500	42.200	0,79
AMPLIFON SPA részvény		EUR	19	16.634	0,31
ASM INTERNATIONAL NV részvény		EUR	5	16.925	0,32
ASML HOLDING NV részvény		EUR	20	56.849	1,06
ATLANTIC SAPPHIRE ASA részvény		NOK	600	9.372	0,18
ATTIJARIWABA BANK részvény		MAD	106.520	181.058	3,39
B2GOLD CORP részvény		CAD	115.783	147.655	2,77
BALLARD POWER SYSTEMS INC részvény		USD	1.675	6.853	0,13
BANK OF AFRICA részvény		MAD	90.040	59.081	1,11

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BANQUE CENTRALE POPULAIRE részvény	MAD	67.860	66.543	1,25
BARRICK GOLD CORP US részvény	USD	5.726	35.436	0,66
BE SEMICONDUCTOR részvény	EUR	9	23.835	0,45
BECHTLE AG részvény	EUR	522	12.124	0,23
BLOOM ENERGY CORP- A részvény	USD	0	7.843	0,15
CENTAMIN PLC részvény	GBP	59.916	23.417	0,44
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG részvény	USD	2.257.380	242.633	4,54
COSUMAR részvény	MAD	90.000	81.986	1,54
CTS EVENTIM AG & CO KGAA részvény	EUR	539	12.801	0,24
DANGOTE CEMENT PLC részvény	NGN	30.000	12.204	0,23
DASSAULT SYSTEMES SE részvény	EUR	210	40.535	0,76
DIPLOMA PLC részvény	GBP	185	54.932	1,03
EAST AFRICAN BREWERIES LTD részvény	KES	56.000	13.224	0,25
EASTERN CO részvény	EGP	145.000	32.203	0,60
EGYPT KUWAIT HOLDING CO SAE részvény	EGP	46.113	18.772	0,35
ENDEAVOUR MINING PLC részvény	CAD	355	251.798	4,72
EQUITY BANK LTD részvény	KES	162.830	49.173	0,92
FIRST QUANTUM MINERALS részvény	CAD	52.576	407.545	7,63
FIRSTRAND részvény	ZAR	470	58.531	1,10
FRANCO-NEVADA CORP részvény	USD	940	42.340	0,79
GOLD FIELDS LTD SPONS ADR részvény	USD	14.168	50.715	0,95
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	664	3.866	0,07
GUARANTY TRUST HOLDING CO PL részvény	NGN	4.341.000	89.325	1,67
HELIOS TOWERS PLC részvény	GBP	554	41.964	0,79
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	2	45.605	0,85
HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA részvény	MAD	10.000	23.664	0,44
IMPALA PLATINUM részvény	ZAR	117	21.580	0,40
IVANHOE MINES LTD-CL A részvény	CAD	106.800	282.245	5,29
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	36.993	0,69
JUMIA TECHNOLOGIES AG-ADR részvény	USD	3.500	12.996	0,24
KASPI.KZ JSC GDR részvény	USD	2.674	101.030	1,89
KCB GROUP LIMITED részvény	KES	175.050	22.773	0,43
KLA-TENCOR CORP részvény	USD	0	15.270	0,28
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N részvény	EUR	19	20.794	0,39
KOSMOS ENERGY LTD részvény	USD	498	56.161	1,05
LINDE PLC részvény	EUR	0	23.825	0,45
MAROC TELECOM részvény	MAD	95.370	77.363	1,45
MICROSOFT CORP részvény	USD	1.080	118.306	2,22
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC részvény	USD	0	44.188	0,83
MTN GROUP részvény	ZAR	2	83.267	1,56
MTN NIGERIA COMMUNICATIONS PLC részvény	NGN	6.000	46.773	0,88
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	860	2.143	0,04
NAGACORP LTD részvény	HKD	537	12.203	0,23
NASPERS részvény	ZAR	26	67.029	1,25
NEDBANK GROUP LTD részvény	ZAR	761	2.728	0,05
NETCOMPANY GROUP AS részvény	DKK	521	18.209	0,34
OLD MUTUAL LTD részvény	GBP	57.678	15.469	0,29
PALANTIR TECHNOLOGIES INC részvény	USD	2	10.979	0,21
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	5.200	19.423	0,36
PERSEUS MINING LTD részvény	AUD	25.408	9.744	0,18
PETRA DIAMONDS LTD NEW részvény	GBP	4	2.402	0,04
PLUG POWER INC részvény	USD	9	8.110	0,15
PROSUS részvény	EUR	165	89.320	1,67

Éves jelentés - OTP Afrika Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

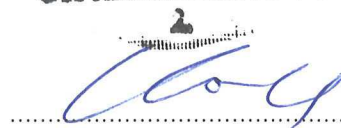
RESMED INC részvény	USD	1	27.743	0,52
SAFARICOM részvény	KES	530.000	115.147	2,16
SANLAM LTD részvény	ZAR	124	15.118	0,28
SAP AG részvény	EUR	730	33.644	0,63
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	142	32.020	0,60
SHOPER SA részvény	PLN	3.333	18.467	0,35
SHOPIFY INC - CLASS A részvény	USD	30	13.459	0,25
SHOPRITE HOLDINGS LTD részvény	ZAR	693.668	26.167	0,49
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV részvény	ZAR	50.897	5.232	0,10
STS HOLDING SA részvény	PLN	3.576	6.749	0,13
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	780	45.130	0,84
TEXAS INSTRUMENTS INC részvény	USD	202	12.400	0,23
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	1.286.078	16.387	0,31
UNITED CAPITAL PLC részvény	NGN	331.500	5.195	0,10
UNITEDHEALTH GROUP INC részvény	USD	3	49.556	0,93
VODACOM GROUP LTD részvény	ZAR	9.851	27.159	0,51
WHEATON PRECIOUS METALS CORP részvény	USD	3.042	42.535	0,80
WOLTERS KLUWER részvény	EUR	189	60.171	1,13
ZENITH BANK részvény	NGN	1.513.838	60.264	1,13
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			493.414	9,23
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			493.414	9,23
GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF	USD	7.000	69.608	1,30
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	4.303	44.527	0,83
INVESCO S&P SMALLCAP IT ETF	USD	2.302	115.939	2,17
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	USD	1.032	182.291	3,41
TUTTLE CAP SHORT INNOVATION	USD	6.700	81.049	1,52
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			25.443	0,48
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-961	-0,02
Eszközök összesen:			5.339.130	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Afrika Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.