

OTP EMEA Kötvény 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 EMEA Kötvény 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



Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP EMEA Kötvény 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 EMEA Kötvény 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	8.119.298	8.366.552
09.	I. Követelések	0	104.637
10.	1. Követelések	0	104.637
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	1.250.941	1.557.600
15.	1. Értékpapírok	1.730.810	2.495.722
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-479.869	-938.122
17.	a) kamatokból, osztalékokból	12.842	20.757
18.	b) egyéb	-492.711	-958.879
19.	III. Pénzeszközök	6.868.357	6.704.315
20.	1. Pénzeszközök	6.868.357	6.704.315
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	103	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	103	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-29.296	75.491
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.090.105	8.442.043
27.	E. Saját tőke	8.000.811	8.429.872
28.	I. Induló tőke	4.891.321	5.214.317
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34.405.827	35.344.382
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-29.514.506	-30.130.065
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3.109.490	3.215.555
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-11.538.748	-11.910.153
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	12.350.741	12.944.180
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-509.165	-862.631
35.	3. Előző év(ek) eredménye	2.520.548	2.806.662
36.	4. Tárgyévi eredmény	286.114	237.497
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	8.584	12.171
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	8.584	12.171
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	80.710	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8.090.105	8.442.043

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	1.442.012	1.830.546
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.007.579	1.517.823
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	144.493	70.893
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.826	4.333
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	286.114	237.497

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-483, 2011. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. december 12-től 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 képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A
12. 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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 953 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközk:

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 312.723 eFt, amely 1.830.546 eFt bevétel és 1.517.823 eFt ráfordítás különbsége. 70.893 eFt működési költség és 4.333 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 237.497 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 EMEA Kötvény Alap

I. Vagyonkimutatás

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	1.863.627		5.744.749		68,05%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	0		959.315		11,36%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	4.641		135		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	22		35		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	67		21		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	0		26		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	0		22		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	0		12		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	1 hónap lekötés	5.000.000		0		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		6.868.357		6.704.315		79,41%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		396.277		1.283.437		15,22%
ARGENT 0.125 07/09/2030 US	2020.09.04 - 2030.07.09	24.267		252.275		2,99%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	118.217		101.682		1,21%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2.688		2.510		0,03%
ECUA 0 07/31/2030	2020.08.31 - 2030.07.31	1.152		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2030	2020.08.31 - 2030.07.31	7.255		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2035	2020.08.31 - 2035.07.31	16.145		0		0,00%
ECUA 0.5 07/31/2040	2020.08.31 - 2040.07.31	6.894		0		0,00%
ETHOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 - 2024.12.11	0		44.642		0,53%
HELLENIC REP GGB 0 10/15/4	2012.03.12 - 2042.10.15	0		45.852		0,54%
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 - 2029.02.12	0		187.828		2,23%
SRI LANKA 5.75 04/18/2023	2018.04.18 - 2023.04.18	77.842		0		0,00%
SRI LANKA 6.85 11/03/2025	2015.11.03 - 2025.11.03	0		34.569		0,41%
SRI LANKA 7.55 03/28/2030	2019.06.28 - 2030.03.28	141.813		163.376		1,94%
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 - 2027.08.11	4		2		0,00%
TURKGB 11.7 11/13/2030	2020.11.25 - 2030.11.13	0		450.701		5,34%
Vállalati kötvények:		332.328		66.293		0,78%
AVANGARDCO INVES AVINI	2010.10.29 - 2099.10.29	1.481		864		0,01%
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/	2020.05.27 - 2026.08.27	58.762		58.304		0,69%
ISOLUX CORSA (B) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.30	879		0		0,00%
ISOLUX CORSA (C) 16-2021	2016.12.29 - 2021.12.30	771		0		0,00%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	226.236		0		0,00%
PEMEX 5.95 01/28/2031	2020.01.28 - 2031.01.28	37.464		0		0,00%
PETROLEOS DE VEN PDVSA	2013.11.15 - 2026.11.15	6.735		7.125		0,08%
Befektetési jegyek:		522.336		207.870		2,46%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE		387.213		0		0,00%
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.		135.123		207.870		2,46%
Átruházható értékpapírok összesen:		1.250.941	0	1.557.600	0	18,46%
Egyéb eszközök						
Követelések					104.637	1,24%
Aktív időbeli elhatárolások			103		0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete			-29.296		75.491	0,89%
Egyéb eszközök összesen:			-29.193		180.128	2,13%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		8.090.105		8.442.043		100,00%
Kötelezettségek						
1. Hitelállomány:		0		0		0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Alapkezelői díj		4.999		5.076		41,71%
Letétkezelői díj		782		892		7,33%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.831		1.727		14,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		972		4.476		36,78%
3. Céltartalékok:		0		0		0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		80.710		0		0,00%
Kötelezettségek összesen:		89.294		12.171		100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:		8.000.811		8.429.872		

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.891.321.251	5.214.316.653
---	---------------	---------------

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,635716	1,616678
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,633359	1,610606 *

*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	2021.01.01	Megoszl.(%)	2021.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.250.941	15,46%	1.557.600	18,46%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	728.605	9,01%	1.349.730	16,00%

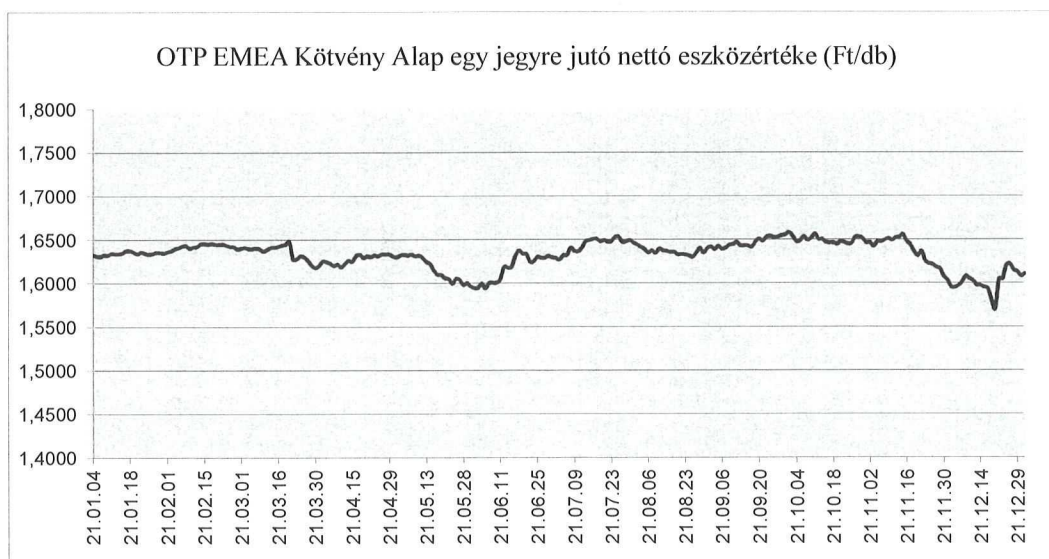
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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:	434.433	312.723
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-137.366	-63.084
d) a letétkezelő díjai:	-3.061	-3.467
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-63	-144
bankköltség:	-214	-212
felügyeleti díj:	-2.639	-3.034
egyéb költség és ráfordítás:	-4.976	-5.285
f) nettó jövedelem:	286.114	237.497
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	286.114	237.497
h) a tőkeszámla változása:	-660.172	545.030
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	195.655	-353.466
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 EMEA Kötvény 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.	-1,68%	5.035.047.841	7.487.589.417	1,487094
2018. december 31.	-3,06%	5.447.344.491	7.852.624.187	1,441551
2019. december 31.	5,86%	5.359.829.006	8.179.214.079	1,526021
2020. december 31.	7,19%	4.891.321.251	8.000.811.179	1,635716
2021. január 29.		4.910.455.842		1,634597
2021. február 26.		4.932.059.357		1,639249
2021. március 31.		4.904.911.894		1,620067
2021. április 30.		4.907.817.884		1,630790
2021. május 31.		4.911.698.952		1,600087
2021. június 30.		4.896.558.904		1,631154
2021. július 30.		4.905.732.237		1,649373
2021. augusztus 31.		4.882.688.687		1,640048
2021. szeptember 30.		4.875.815.705		1,658353
2021. október 29.		4.840.134.495		1,646424
2021. november 30.		4.808.156.516		1,607829
2021. december 31.	-1,16%	5.214.316.653	8.429.871.746	1,616678

Az OTP EMEA Kötvény Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -1,16 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	44.176.962	25.042.371
2021. február	30.557.522	8.954.007
2021. március	8.849.697	35.997.160
2021. április	11.233.128	8.327.138
2021. május	26.399.357	22.518.289
2021. június	11.449.557	26.589.605
2021. július	24.346.476	15.173.143
2021. augusztus	4.697.597	27.741.147
2021. szeptember	24.130.372	31.003.354
2021. október	5.856.847	41.538.057
2021. november	5.981.628	37.959.607
2021. december	7.553.057	28.595.701
Összesen:	205.232.200	309.439.579

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	180.430.016	0
2021. március	113.410.077	0
2021. június	201.186.081	0
2021. július	40.556.260	0
2021. augusztus	69.024.599	0
2021. október	128.715.449	0
2021. november	0	306.119.701
Összesen:	733.322.482	306.119.701

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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
Kedvezményezettak száma	4	12	16
Nyereségrészesedés	165	304	469
Teljes javadalmazás *	270.395	432.182	702.577

*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 jellegűknél 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 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 EMEA Kötvény 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 *	11.970.678.491	15.866.080.210	32,5412%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 EMEA Kötvény Alap

XIII. Értékpapírok értékkülönbségének 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:			1.740.074	20.298	-476.935	1.283.437
ARGENT 0.125 07/09/2030	2020.09.04 -	2030.07.09	241.185	432	10.658	252.275
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 -	2030.07.09	145.298	190	-43.806	101.682
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	3.184	17	-691	2.510
ETHOPI 6.625 12/11/2024	2014.12.11 -	2024.12.11	43.608	248	786	44.642
HELLENIC REP GGB 0 1C	2012.03.12 -	2042.10.15	104.541	0	-58.689	45.852
ROMGB 5 02/12/29	2018.02.12 -	2029.02.12	176.525	7.918	3.385	187.828
SRI LANKA 6.85 11/03/20	2015.11.03 -	2025.11.03	35.502	721	-1.654	34.569
SRI LANKA 7.55 03/28/20	2019.06.28 -	2030.03.28	173.883	6.080	-16.587	163.376
TURKGB 10.5 08/11/2027	2000.01.01 -	2027.08.11	3	0	-1	2
TURKGB 11.7 11/13/2030	2020.11.25 -	2030.11.13	816.345	4.692	-370.336	450.701
Vállalati kötvények:			81.577	459	-15.743	66.293
AVANGARDCO INVES A	2010.10.29 -	2099.10.29	312	0	552	864
CONTINENTAL AG 2.5 01	2020.05.27 -	2026.08.27	50.009	459	7.836	58.304
PETROLEOS DE VEN PD	2013.11.15 -	2026.11.15	31.256	0	-24.131	7.125
Befektetési jegyek:			674.071	0	-466.201	207.870
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.			674.071	0	-466.201	207.870
MINDÖSSZESEN:			2.495.722	20.757	-958.879	1.557.600

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke	
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	eredmény
2020.12.31-én:	EUR / RBL	-490	44.625	-178.896	-2.181
	EUR / TRY	-907	8.885	-331.225	21.509
	HUF / PLN	-396.512	5.000	-396.513	-63
	USD / BRL	-1.200	6.407	-356.832	9.957
	ZAR / TRY	-11.065	5.897	-223.855	10.251
	EUR / HUF	199.198	-550	199.198	-1.623
	PLN / HUF	1.593.900	-20.000	1.593.900	8.100
	Összesen:				45.950
2021.12.31-én:	USD / ZAR	-640	10.285	-208.473	1.775
	RON / TRY	-577	1.898	-43.012	2.886
	ZAR / EUR	-10.285	587	-210.248	6.452
	USD / BRL	-1.600	9.057	-521.091	4.407
	RON / EUR	-1.922	387	-143.181	-224
	PLN / EUR	1.077	-5.000	397.390	-4.110
	USD / EUR	5.798	-6.534	2.139.638	11.498
	TRY / HUF	-1.898	56.541	-45.898	10.568
	PLN / EUR	-5.000	1.086	-401.175	-447
	Összesen:				32.805
UBH2 - EURO BUXL 30Y	Eladás	EUR	12	2,067	115.680
2021. összesen:					42.686

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

Kamatswap ügyletek bemutatása (adatok Ft-ban):

	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
Az Alap által fizetendő fix láb értéke:	901.235.700	0
Az Alap számára lejáratkor jóváírandó változó lábának értéke:	-976.481.500	0
A kamatswap ügylet piaci értéke:	-75.245.800	0
Az Alap által fizetett swap kamat értéke a tárgyévben:	37.443.959	10.180.000
A mérlegen kívül (0. számlaosztályban) nyilvántartott értékek	1.800.000.000	0

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljes hozam-csereügyletek nem fordultak elő.

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény 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:	4.891.321	938.555	-615.559	5.214.317
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	811.993	593.439	-371.405	1.034.027
Értékelési különbözet:	-509.165	-862.631	509.165	-862.631
Eredménytartalék:	2.520.548	286.114	0	2.806.662
Tárgyévi eredmény:	286.114	237.497	-286.114	237.497
Tőkenövekmény összesen:	3.109.490	254.419	-148.354	3.215.555
Saját tőke összesen:	8.000.811	1.192.974	-763.913	8.429.872

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	137.366.149	132.367.109	63.084.312	58.008.275
Letétkezelői díj	3.061.031	2.278.968	3.466.879	2.574.479
Bizományosi díj	63.042	63.042	144.161	144.161
Bankköltség	213.950	213.950	211.528	211.528
Felügyeleti díj	2.639.000	1.958.000	3.034.000	2.260.000
Könyvvizsgálat díja	1.149.350	0	952.500	0
Összesen:	144.492.522	136.881.069	70.893.380	63.198.443

Éves jelentés - OTP EMEA Kötvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	10.589	-236.239
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	112.321	59.796
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	195.655	-353.466
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-357.545	-114.378
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	175.176	-104.637
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-152.843	458.253
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.605	3.587
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1.532	103
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	80.710	-80.710
Származékos ügyletek állományváltozása	-42.812	-104.787
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	460.451	-472.833
17. Értékpapírok beszerzése -	-16.371.039	-7.833.571
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	16.657.697	7.183.037
19. Kapott hozamok +	173.793	177.701
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-660.172	545.030
20. Befektetési jegy kibocsátás +	801.224	1.531.994
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1.461.396	-986.964
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-189.132	-164.042
Pénzeszközök nyitó értéke	7.057.489	6.868.357
Pénzeszközök záró értéke	6.868.357	6.704.315

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.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP EMEA Kötvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-483
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	8.429.871.746
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,616678
Darabszám:	5.214.316.653

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		12.171	100,00
Alapkezelői díj		5.076	41,71
Letétkezelői díj		892	7,33
Költségmentesített egyéb tétel		1.727	14,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		4.476	36,78
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		12.171	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			6.704.315	79,42
II/2. Egyéb követelés:			104.637	1,24
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	1.557.600 18,45
II/4.1. Állampapírok (összes):			1.283.437	15,21
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			1.283.437	15,21
ARGENT 0.125 07/09/2030 US államkötvény	USD	2.200.000	252.275	2,99
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény	EUR	853.600	101.682	1,20
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény	EUR	18.707	2.510	0,03
ETHIOPIA 6.625 12/11/2024 államkötvény	USD	200.000	44.642	0,53
HELLENIC REP GGB 0 10/15/42 államkötvény	EUR	114.000.000	45.852	0,54
ROMGB 5 02/12/29 államkötvény	RON	2.400.000	187.828	2,23
SRI LANKA 6.85 11/03/2025 államkötvény	USD	200.000	34.569	0,41
SRI LANKA 7.55 03/28/2030 államkötvény	USD	950.000	163.376	1,94
TURKGB 10.5 08/11/2027 államkötvény	TRY	100	2	0,00
TURKGB 11.7 11/13/2030 államkötvény	TRY	31.700.000	450.701	5,34
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			66.293	0,78
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			66.293	0,78
AVANGARDCO INVE AVINPU 10 10/18 kötvény	USD	117.937	864	0,01
CONTINENTAL AG 2.5 08/27/2026 kötvény	EUR	143.000	58.304	0,69
PETROLEOS DE VEN PDVSA 6 11/15/26 kötvény	USD	500.000	7.125	0,08
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			207.870	2,46
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			207.870	2,46
PARTNERS GROUP MEZZANINE 2008 S.	EUR	3.405	207.870	2,46
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			75.491	0,89
Eszközök összesen:			8.442.043	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató
 OTP Alapkezelő Zrt.

OTP EMEA Kötvény 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.