

OTP Fundman Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fundman Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. augusztus 13.



.....
Bodor Kornél

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005343



OTP Fundman Részvény Alap

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

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

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

OTP Fundman Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	12.156.072	11.931.871
09.	I. Követelések	59.903	2.278
10.	1. Követelések	59.903	2.278
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	11.762.742	11.865.314
15.	1. Értékpapírok	11.172.778	13.617.003
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	589.964	-1.751.689
17.	a) kamatokból, osztalékból	8.526	10.339
18.	b) egyéb piaci megítélésből	581.438	-1.762.028
19.	III. Pénzeszközök	333.427	64.279
20.	1. Pénzeszközök	333.427	64.279
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	6.973	33.113
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	6.973	33.113
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	19.904	58.652
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	12.182.949	12.023.636
27.	E. Saját tőke	11.335.732	11.247.351
28.	I. Induló tőke	8.609.656	10.493.126
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10.117.564	14.274.855
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1.507.908	-3.781.729
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2.726.076	754.225
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-51.875	-609.971
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	802.653	1.714.909
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	609.868	-1.693.037
35.	3. Előző év(ek) eredménye	509.802	1.365.430
36.	4. Üzleti év eredménye	855.628	-23.106
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	668.399	776.285
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	668.399	776.285
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	178.818	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	12.182.949	12.023.636

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.018.406	2.561.784
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	877.943	2.420.224
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	280.933	158.918
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.902	5.748
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	855.628	-23.106

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Fundman Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-570, 2014. június 6.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2014. június 6-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő január 31-e.

Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Köves Benedek Balázs, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 800 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 tárgyévből járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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 141.560 eFt, amely 2.561.784 eFt bevétel és 2.420.224 eFt ráfordítás különbsége. 158.918 eFt működési költség és 5.748 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 23.106 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank		Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	79.548		56.502		0,47%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	69.773		220		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	1		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	985		190		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	44.732		161		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	136.752		693		0,01%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	423		59		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	57		6.348		0,05%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	4		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	37		64		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	1.115		36		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	0		6		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		333.427		64.279		0,53%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve		Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:			410.735		463.341	
TURKGB 7.1 03/08/23 2013.03.20 - 2023.03.08			172.754		0	
TURKGB 11 02/24/2027 2017.03.08 - 2027.02.24			237.981		463.341	
Belföldi részvények:			104.518		71.852	
CIG PANNONIA			55.765		43.514	
KONZUM			0		121	
MOL			48.753		0	
OPUS			0		28.217	
Külföldi részvények:			10.964.403		11.143.448	
ACCESS BANK NIGERIA			44.724		31.533	
AFREN			1.466		1.490	
AFRICAN MINERALS LTD			0		6.257	
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			0		83.309	
AKBANK			0		107.941	
AKCANSÁ CIMENTO			61.558		31.357	
AKRON			7.819		8.383	
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII			8.826		3.967	
AKSIGORTA			0		1.920	
ALBARAKA TURK			73.996		34.810	
ARCELIK			221.699		337.133	
ATRIUM			157.416		131.449	
AUSTRIA TECHNOLOGIE			336.219		295.619	
AVTOVAZ			20.654		0	
AVTOVAZ PREF			23.011		0	
AYGAZ AS			204.181		266.316	
BANCA TRANSILVANIA SA			51.497		55.843	
BANK ST PETERSBURG PJSC			114.436		100.179	
BIZIM TOPTAN			41.213		29.927	
BOLU CIMENTO SANAYII AS			47.192		25.126	
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			96.468		0	
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR			17.418		13.801	
CEZ			154.075		0	
CIMSA			140.987		59.394	
DIGI COMMUNICATIONS NV			313.480		221.065	
DIXY GROUP			162.546		0	
DO & CO AG			65.785		0	
ECHO INVESTMENTS S.A.			56.749		110.423	
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE			65.954		103.375	
EMLAK KONUT			173.981		78.474	
ENERJISA ENERJI AS			0		185.049	
ERSTE BANK STAMM			0		142.900	
ETALON GROUP			278.683		357.063	
EVRAZ PLC			67.498		0	
FACC AG			6.527		2.677	

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megosztás (%)
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	56.752	0,47%
GARANTI BANKASI	250.325	114.150	0,95%
GLOBAL TELECOM HLDING	80.245	43.154	0,36%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	259.876	279.988	2,33%
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK	27.374	15.980	0,13%
HRVATSKI TELEKOM	37.786	35.743	0,30%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	101.457	122.117	1,02%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	48.095	0	0,00%
IS BANKASI-C	0	187.651	1,56%
IS REIT	137.068	158.578	1,32%
JUMBO SA	340.116	311.657	2,59%
LENTA LTD-REG S	243.053	258.552	2,15%
LSR GROUP	15.590	10.036	0,08%
LSR GROUP GDR	285.642	265.022	2,20%
M VIDEO	171.786	0	0,00%
MAGNIT	214.752	116.981	0,97%
MAIL.RU GDR	0	108.864	0,91%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	113.510	0,94%
MMK	0	52.038	0,43%
MMK GDR	0	201.474	1,68%
MOMO INC-SPON ADR	215.421	218.076	1,81%
MONETA MONEY BANK AS	156.459	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	0	133.072	1,11%
MTN GROUP	21.576	12.833	0,11%
MYTILINEOS	0	134.400	1,12%
NASPERS	290.712	138.670	1,15%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	58.597	125.693	1,05%
NOVUS HOLDINGS LTD	218	143	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	108.604	71.911	0,60%
OMV PETROM SA	214.189	0	0,00%
PEKAO	107.838	91.341	0,76%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	67.344	0	0,00%
PHOSAGRO PJSC	91.370	201.403	1,68%
PLAY COMMUNICATIONS SA	0	20.888	0,17%
POLYTEC HOLDING AG	242.367	250.668	2,08%
PROTEK	325.803	210.027	1,75%
PZU SA - 0.1	0	114.961	0,96%
RAIFFEISEN INTERN BH	100.837	309.832	2,58%
ROMGAZ - GDR	112.079	0	0,00%
SBERBANK	315.167	0	0,00%
SBERBANK SPONSORED ADR	0	293.202	2,44%
SNOWBIRD AG	6.251	103	0,00%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	106.674	0,89%
SODA SANAYII	252.421	259.065	2,15%
SOLLERS	183.936	110.696	0,92%
SONGA BULK AS	100.575	1.339	0,01%
STAR BULK CARRIES CORP	0	131.573	1,09%
SURGUTNEFTGAS PREF	260.502	220.686	1,84%
TALLINK	154.725	181.477	1,51%
TELECOM EGYPT	27.536	27.621	0,23%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	142.235	0	0,00%
TMK GDR	213.516	117.240	0,98%
TOFAS	0	79.022	0,66%
TORUNLAR	171.670	65.787	0,55%
TSKB	188.754	185.484	1,54%
TURK HAVA	190.733	0	0,00%
ULKER BISKUVI SANAYI	126.988	45.717	0,38%
UNITED BANK FOR AFRICA	36.221	29.910	0,25%
VAKIFBANK	138.445	368.583	3,07%
VIG AV	69.072	56.361	0,47%
WIENERBERGER AG	299.840	47.652	0,40%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	365.004	3,04%
WOOLWORTHS	188.021	65.528	0,54%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	206.238	1,72%

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
YAPI KREDI BANKASI	275.716		324.778		2,70%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	0		17.749		0,15%
YY INC - ADR	204.835		344.364		2,87%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	45.344		150.208		1,25%
ZENITH BANK	29.263		28.442		0,24%
Befektetési jegyek:	283.086		186.673		1,55%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	100.274		89.355		0,74%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	111.810		97.318		0,81%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	71.002		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	11.762.742	0	11.865.314	0	98,68%
Egyéb eszközök					
Követelések		59.903		2.278	0,02%
Aktív időbeli elhatárolások		6.973		33.113	0,28%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		19.904		58.652	0,49%
Egyéb eszközök összesen:		86.780		94.043	0,79%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	12.182.949		12.023.636		100,00%
Kötelezettségek					
1. Hitelállomány:		0		0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:					
Alapkezelői díj		11.728		11.933	1,54%
Letétkezelői díj		1.276		1.423	0,18%
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.386		1.507	0,19%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		654.009		761.422	98,09%
3. Céltartalékok:		0		0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		178.818		0	0,00%
Kötelezettségek összesen:		847.217		776.285	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	11.335.732		11.247.351		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8.609.655.959	10.493.125.663	
---	---------------	----------------	--

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,316630	1,071878
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,318916	1,074107 *

*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 Fundman Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	11.762.742	96,55%	11.865.314	98,68%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
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:	410.735	3,37%	463.341	3,85%

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

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.140.463	141.560
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-265.686	-141.811
d) a letétkezelő díjai:	-3.869	-5.723
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6.549	-7.392
bankköltség:	-269	-333
felügyeleti díj:	-1.937	-2.859
egyéb költség és ráfordítás:	-6.525	-6.548
f) nettó jövedelem:	855.628	-23.106
g)		
felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	855.628	-23.106
h) a tőkeszámla változása:	4.614.077	2.237.630
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	514.535	-2.302.905
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 Fundman 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)
2014. december 31.		4.055.743.631	3.441.116.846	0,848455
2015. december 31.	8,02%	4.541.766.822	4.162.689.225	0,916535
2016. december 31.	21,50%	4.805.809.107	5.351.491.874	1,113546
2017. december 31.	18,24%	8.609.655.959	11.335.732.095	1,316630
2018. január 31.		8.172.558.763		1,373752
2018. február 28.		8.284.493.050		1,379709
2018. március 29.		8.503.060.887		1,312683
2018. április 27.		8.678.287.545		1,253663
2018. május 31.		8.785.344.719		1,253120
2018. június 29.		8.834.393.655		1,231867
2018. július 31.		8.858.754.660		1,174020
2018. augusztus 31.		8.860.646.339		1,057688
2018. szeptember 28.		8.893.187.718		1,078604
2018. október 31.		8.952.147.035		1,145533
2018. november 30.		9.042.543.535		1,124772
2018. december 31.	-18,59%	10.493.125.663	11.247.350.989	1,071878

Az OTP Fundman Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -18,59 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	480.477.370	917.574.566
2018. február	285.034.212	173.099.925
2018. március	359.218.004	140.650.167
2018. április	272.429.299	97.202.641
2018. május	197.433.481	90.376.307
2018. június	138.493.387	89.444.451
2018. július	117.409.800	93.048.795
2018. augusztus	103.769.318	101.877.639
2018. szeptember	124.466.361	91.924.982
2018. október	109.857.322	50.898.005
2018. november	138.362.605	47.966.105
2018. december	94.151.135	60.570.222
Összesen:	2.421.102.294	1.954.633.805

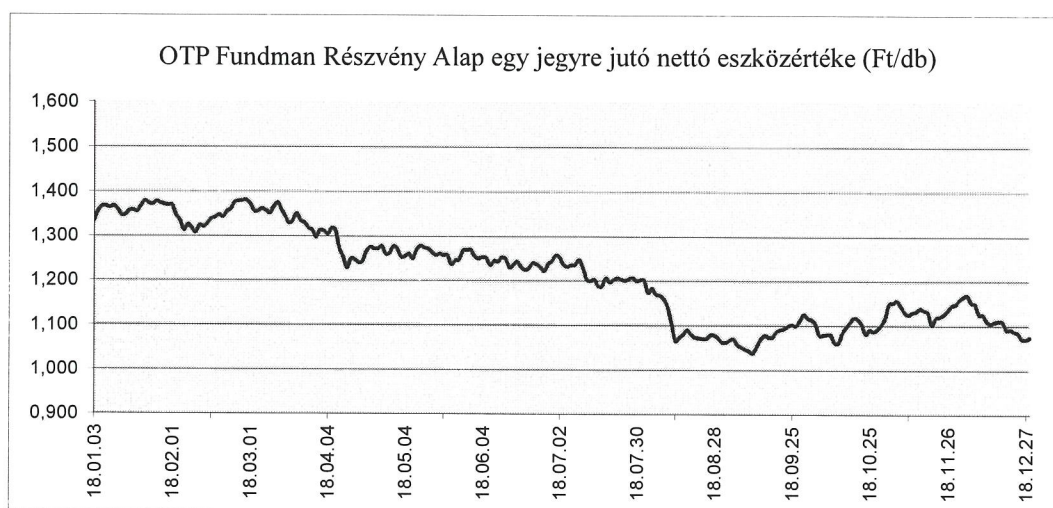
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	127.488.323	0
2018. február	341.358.088	0
2018. március	7.233.215	0
2018. június	83.282.328	0
2018. július	103.712.756	49.463.008
2018. szeptember	556.592.591	0
2018. október	0	102.560.967
2018. december	292.679.000	0
Összesen:	1.512.346.301	152.023.975

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)

2018. január	213.688	35.625
2018. február	71.816	185.732
2018. március	149.285	57.350
2018. április	56.959	27.004
2018. május	62.208	39.670
2018. június	16.309	70.374
2018. július	4.516	6.931
2018. augusztus	8.499	30.754
2018. szeptember	96.030	20.572
2018. október	29.191	17.378
2018. november	8.509	0
2018. december	16.899	56.686
Összesen:	733.909	548.076

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp

Az Alap kibocsátási tájékoztatója és kezelési szabályzata szintén a KBFTV. és egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra.

Az ennek keretében is részletezett, az Alap működését befolyásoló befektetési politika tekintetében jelentős változás nem történt.

IX. Az Alapkezelő által fizetett javadalmazások az Alapkezelő egészére és az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek kapcsán:

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	372	28.963	29.335
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid 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 állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	12.152.557.272	12.158.191.040	0,0464%

* 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 Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			333.808	10.339	119.194	463.341
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 -	2027.02.24	333.808	10.339	119.194	463.341
Belföldi részvények:			66.808	0	5.044	71.852
CIG PANNONIA			34.405	0	9.109	43.514
KONZUM			126	0	-5	121
OPUS			32.277	0	-4.060	28.217
Külföldi részvények:			13.068.139	0	-1.924.691	11.143.448
ACCESS BANK NIGERIA			46.056	0	-14.523	31.533
AFREN			121.400	0	-119.910	1.490
AFRICAN MINERALS LTD			0	0	6.257	6.257
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			90.181	0	-6.872	83.309
AKBANK			73.330	0	34.611	107.941
AKCANSÁ CIMENTO			80.995	0	-49.638	31.357
AKRON			7.522	0	861	8.383
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII			7.026	0	-3.059	3.967
AKSIGORTA			1.525	0	395	1.920
ALBARAKA TURK			45.437	0	-10.627	34.810
ARCELİK			434.254	0	-97.121	337.133
ATRIUM			161.099	0	-29.650	131.449
AUSTRIA TECHNOLOGIE			383.545	0	-87.926	295.619
AYGAZ AS			325.849	0	-59.533	266.316
BANCA TRANSILVANIA SA			51.877	0	3.966	55.843
BANK ST PETERSBURG PJSC			141.263	0	-41.084	100.179
BIZIM TOPTAN			52.932	0	-23.005	29.927
BOLU CIMENTO SANAYII AS			61.331	0	-36.205	25.126
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR			12.390	0	1.411	13.801
CIMSA			172.220	0	-112.826	59.394
DIGI COMMUNICATIONS NV			305.229	0	-84.164	221.065
ECHO INVESTMENTS S.A.			158.809	0	-48.386	110.423
EGE SERAMİK SANAYI VE TICARE			164.994	0	-61.619	103.375
EMLAK KONUT			168.766	0	-90.292	78.474
ENERJISA ENERJİ AS			222.012	0	-36.963	185.049
ERSTE BANK STAMM			141.148	0	1.752	142.900
ETALON GROUP			366.593	0	-9.530	357.063
FACC AG			1.605	0	1.072	2.677
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85			51.343	0	5.409	56.752
GARANTI BANKASI			131.216	0	-17.066	114.150
GLOBAL TELECOM HLDING			0	0	43.154	43.154
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			280.398	0	-410	279.988
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK			32.042	0	-16.062	15.980
HRVATSKI TELEKOM			33.032	0	2.711	35.743
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			70.008	0	52.109	122.117
IS BANKASI-C			173.818	0	13.833	187.651
IS REIT			134.787	0	23.791	158.578
JUMBO SA			306.301	0	5.356	311.657
LENTA LTD-REG S			310.684	0	-52.132	258.552
LSR GROUP			16.840	0	-6.804	10.036
LSR GROUP GDR			314.954	0	-49.932	265.022

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MAGNIT		158.833	0	-41.852	116.981
MAIL.RU GDR		116.336	0	-7.472	108.864
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		71.076	0	42.434	113.510
MMK		57.185	0	-5.147	52.038
MMK GDR		225.365	0	-23.891	201.474
MOMO INC-SPON ADR		245.133	0	-27.057	218.076
MOTOR OIL (HELLAS) SA		118.621	0	14.451	133.072
MTN GROUP		36.591	0	-23.758	12.833
MYTILINEOS		156.844	0	-22.444	134.400
NASPERS		140.978	0	-2.308	138.670
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		131.213	0	-5.520	125.693
NOVUS HOLDINGS LTD		0	0	143	143
OBUV ROSSII PJSC		212.768	0	-140.857	71.911
PEKAO		97.329	0	-5.988	91.341
PHOSAGRO PJSC		219.922	0	-18.519	201.403
PLAY COMMUNICATIONS SA		24.911	0	-4.023	20.888
POLYTEC HOLDING AG		322.135	0	-71.467	250.668
PROTEK		207.482	0	2.545	210.027
PZU SA - 0.1		103.608	0	11.353	114.961
RAIFFEISEN INTERN BH		335.466	0	-25.634	309.832
SBERBANK SPONSORED ADR		311.857	0	-18.655	293.202
SNOWBIRD AG		59.779	0	-59.676	103
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE		100.113	0	6.561	106.674
SODA SANAYII		184.514	0	74.551	259.065
SOLLERS		171.361	0	-60.665	110.696
SONGA BULK AS		182.779	0	-181.440	1.339
STAR BULK CARRIES CORP		0	0	131.573	131.573
SURGUTNEFTEGAS PREF		186.311	0	34.375	220.686
TALLINK		185.035	0	-3.558	181.477
TELECOM EGYPT		36.592	0	-8.971	27.621
TMK GDR		163.281	0	-46.041	117.240
TOFAS		112.554	0	-33.532	79.022
TORUNLAR		195.683	0	-129.896	65.787
TSKB		226.764	0	-41.280	185.484
ULKER BISKUVI SANAYI		83.725	0	-38.008	45.717
UNITED BANK FOR AFRICA		55.452	0	-25.542	29.910
VAKIFBANK		345.604	0	22.979	368.583
VIG AV		93.566	0	-37.205	56.361
WIENERBERGER AG		51.431	0	-3.779	47.652
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		385.454	0	-20.450	365.004
WOOLWORTHS		82.738	0	-17.210	65.528
X5 RETAIL GROUP GDR		214.157	0	-7.919	206.238
YAPI KREDI BANKASI		439.165	0	-114.387	324.778
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		20.567	0	-2.818	17.749
YY INC - ADR		344.193	0	171	344.364
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD		155.989	0	-5.781	150.208
ZENITH BANK		42.868	0	-14.426	28.442
Befektetési jegyek:		148.248	0	38.425	186.673
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2		71.819	0	17.536	89.355
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD		76.429	0	20.889	97.318
MINDÖSSZESEN:		13.617.003	10.339	-1.762.028	11.865.314

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2017.12.31-én:	EUR	-5.000	1.563.950	-1.550.700	1.563.950	13.250
	CZK	-4.200	51.382	-50.946	51.382	436
	USD	-2.320	606.680	-600.462	606.680	6.218
	Összesen:					19.904
2018.12.31-én:	HUF/RON	-45.409	655	-45.405	45.169	-236
	USD	-2.000	569.060	-562.326	569.014	6.688
	RBL/USD	-250.000	3.709	-1.005.824	1.042.785	36.961
	EUR	-5.408	1.751.273	-1.742.815	1.751.131	8.316
	USD	-2.000	568.540	-562.326	568.494	6.168
	RON	-8.917	616.004	615.954	-614.916	1.038
	EUR	-428	137.617	137.606	-137.930	-324
	USD	-123	34.627	-34.583	34.624	41
	Összesen:					58.652

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi – független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljeskörűen az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

Fordulónapon nyitott szállítósos 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
2018.12.31-én:							
YY INC - ADR	0,18	USD	2018.12.20	301.583.352	2019.01.10	301.583.352	0
GLOBALTRA - SPONS G	60.000	USD	2018.12.20	145.607.055	2019.01.10	145.607.055	0
SBERBANK SPONSOREI	960.000	RUB	2018.12.20	256.986.632	2019.01.10	256.986.632	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 tárgydőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8.609.656	4.157.291	-2.273.821	10.493.126
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	750.778	912.256	-558.096	1.104.938
Értékelési különbözet:	609.868	-1.693.037	-609.868	-1.693.037
Eredménytartalék:	509.802	855.628	0	1.365.430
Tárgyévi eredmény:	855.628	-23.106	-855.628	-23.106
Tőkenövekmény összesen:	2.726.076	51.741	-2.023.592	754.225
Saját tőke összesen:	11.335.732	4.209.032	-4.297.413	11.247.351

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	265.685.858	253.957.827	141.810.540	129.877.266
Letétkezelői díj	3.868.531	2.592.796	5.723.053	4.299.720
Bizományosi díj	6.548.937	6.548.937	7.392.438	7.392.438
Bankköltség	269.475	269.475	332.642	332.642
Felügyeleti díj	1.937.000	1.304.000	2.859.000	2.152.000
Könyvvizsgálat díja	753.110	0	800.000	1
Egyéb	1.870.535	1.870.535	0	0
Összesen:	280.933.446	266.543.570	158.917.673	144.054.067

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-241.325	-2.330.917
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	617.621	-547.688
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	514.535	-2.302.905
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.480.785	-1.743.782
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	62.256	57.625
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-511.411	2.341.653
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	387.583	107.886
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6.818	-26.140
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	178.818	-178.818
Származékos ügyletek állományváltozása	-3.124	-38.748
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-4.393.753	-175.861
17. Értékpapírok beszerzése -	-23.571.490	-25.397.932
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	18.939.730	24.697.489
19. Kapott hozamok +	238.007	524.582
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	4.614.077	2.237.630
20. Befektetési jegy kibocsátás +	5.220.695	5.069.547
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-606.618	-2.831.917
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-21.001	-269.148
Pénzeszközök nyitó értéke	354.428	333.427
Pénzeszközök záró értéke	333.427	64.279

Megjegyzések:

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

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Fundman Részvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-570
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	11.247.350.989
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,071878
Darabszám:	10.493.125.663

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		776.285	100,00
Alapkezelői díj		11.933	1,54
Letétkezelői díj		1.423	0,18
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.507	0,19
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		761.422	98,09
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		776.285	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			64.279		0,53
II/2. Egyéb követelés:			2.278		0,02
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	0		0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0		0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	11.865.314		98,68
II/4.1. Állampapírok (összes):			463.341		3,85
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			463.341		3,85
TURKGB 11 02/24/2027 államkötvény	TRY	11.000.000	463.341		3,85
II/4.3. Részvények (összes):			11.215.300		93,28
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			71.852		0,59
CIG PANNONIA részvény	HUF	4.240	43.514		0,36
KONZUM részvény	HUF	1	121		0,00
OPUS részvény	HUF	1.440	28.217		0,23
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			11.143.448		92,69
ACCESS BANK NIGERIA részvény	NGN	3.000.000	31.533		0,26
AFREN részvény	GBP	2.350	1.490		0,01
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	176.137	6.257		0,05
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	TRY	148.408	83.309		0,69
AKBANK részvény	TRY	296.021	107.941		0,90
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY	82.380	31.357		0,26
AKRON részvény	RUB	2.250	8.383		0,07
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény	TRY	10.000	3.967		0,03
AKSIGORTA részvény	TRY	97	1.920		0,02
ALBARAKA TURK részvény	TRY	535.215	34.810		0,29
ARCELIK részvény	TRY	408.000	337.133		2,80
ATRIUM részvény	EUR	632.890	131.449		1,09
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	59.706	295.619		2,46
AYGAZ AS részvény	TRY	437.828	266.316		2,21
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	402.587	55.843		0,46
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	573.379	100.179		0,83

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BIZIM TOPTAN részvény	TRY	85.315	29.927	0,25
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény	TRY	138.218	25.126	0,21
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	3.850	13.801	0,11
CIMSA részvény	TRY	149.949	59.394	0,49
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	123.922	221.065	1,84
ECHO INVESTMENTS S.A. részvény	PLN	22.705	110.423	0,92
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	589.405	103.375	0,86
EMLAK KONUT részvény	TRY	968.438	78.474	0,65
ENERJISA ENERJI AS részvény	TRY	692.850	185.049	1,54
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	15.300	142.900	1,19
ETALON GROUP részvény	USD	747.623	357.063	2,97
FACC AG részvény	EUR	629	2.677	0,02
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	789.845	56.752	0,47
GARANTI BANKASI részvény	TRY	269.000	114.150	0,95
GLOBAL TELECOM HLDING részvény	EGP	743.930	43.154	0,36
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	112.105	279.988	2,33
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	434.430	15.980	0,13
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	549.300	35.743	0,30
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	621	122.117	1,02
IS BANKASI-C részvény	TRY	800.000	187.651	1,56
IS REIT részvény	TRY	2.806.276	158.578	1,32
JUMBO SA részvény	EUR	68.025	311.657	2,59
LENTA LTD-REG S részvény	USD	297.354	258.552	2,15
LSR GROUP részvény	RUB	1.050	10.036	0,08
LSR GROUP GDR részvény	USD	142.930	265.022	2,20
MAGNIT részvény	RUB	83	116.981	0,97
MAIL.RU GDR részvény	USD	17.759	108.864	0,91
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	66.044	113.510	0,94
MMK részvény	RUB	299.999	52.038	0,43
MMK GDR részvény	USD	87.885	201.474	1,68
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	3	218.076	1,81
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	14.924	133.072	1,11
MTN GROUP részvény	ZAR	1	12.833	0,11
MYTILINEOS részvény	EUR	60.773	134.400	1,12
NASPERS részvény	ZAR	49	138.670	1,15
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	11.341	125.693	1,05
NOVUS HOLDINGS LTD részvény	ZAR	1.757	143	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	36.685.400	71.911	0,60
PEKAO részvény	PLN	11.200	91.341	0,76
PHOSAGRO PJSC részvény	RUB	49.043	201.403	1,68
PLAY COMMUNICATIONS SA részvény	PLN	2	20.888	0,17
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	93.038	250.668	2,08
PROTEK részvény	RUB	6.615	210.027	1,75
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	3.500	114.961	0,96
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	43.409	309.832	2,58
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	1.158.000	293.202	2,44
SNOWBIRD AG részvény	EUR	32.000	103	0,00
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	54.815	106.674	0,89
SODA SANAYII részvény	TRY	685.414	259.065	2,15
SOLLERS részvény	RUB	823.263	110.696	0,92
SONGA BULK AS részvény	NOK	83.336	1.339	0,01
STAR BULK CARRIES CORP részvény	USD	529	131.573	1,09
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	1.400.239	220.686	1,84
TALLINK részvény	EUR	5.561.090	181.477	1,51

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.400.000	27.621	0,23
TMK GDR részvény	USD	132.061	117.240	0,98
TOFAS részvény	TRY	90.000	79.022	0,66
TORUNLAR részvény	TRY	817.247	65.787	0,55
TSKB részvény	TRY	4.518.631	185.484	1,54
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	59.430	45.717	0,38
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.465.000	29.910	0,25
VAKIFBANK részvény	TRY	1.777.369	368.583	3,07
VIG AV részvény	EUR	8.644	56.361	0,47
WIENERBERGER AG részvény	EUR	8.234	47.652	0,40
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	4	365.004	3,04
WOOLWORTHS részvény	ZAR	93	65.528	0,54
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	29.364	206.238	1,72
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	3.807.661	324.778	2,70
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	76.891	17.749	0,15
YY INC - ADR részvény	USD	0	344.364	2,87
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	15.419	150.208	1,25
ZENITH BANK részvény	NGN	800.000	28.442	0,24
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			186.673	1,55
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			186.673	1,55
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	320	89.355	0,74
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	20.000	97.318	0,81
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			33.113	0,28
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			58.652	0,49
Eszközök összesen:			12.023.636	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2019. május 6.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.



.....
az Alapkezelő vezetője