

OTP Fundman Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Fundman Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése 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, 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 vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 27.



.....
Horváth Tamás

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



OTP Fundman Részvény Alap

Éves jelentés a 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. december 31-ig

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

OTP Fundman Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	17.221.196	29.049.057
09.	I. Követelések	444.538	259.889
10.	1. Követelések	444.538	259.889
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	16.167.754	28.617.364
15.	1. Értékpapírok	15.620.861	26.190.949
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	546.893	2.426.415
17.	a) kamatokból, osztalékból	49.285	72.437
18.	b) egyéb piaci megítélésből	497.608	2.353.978
19.	III. Pénzeszközök	608.904	171.804
20.	1. Pénzeszközök	608.904	171.804
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	13.206	31.125
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	13.206	31.125
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	104.424	38.179
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	17.338.826	29.118.361
27.	E. Saját tőke	15.936.050	25.901.666
28.	I. Induló tőke	11.196.174	16.222.564
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17.145.878	29.896.173
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5.949.704	-13.673.609
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4.739.876	9.679.102
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-1.062.412	-3.064.872
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbsége	2.445.096	6.181.088
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	651.317	2.464.594
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.342.324	2.705.875
36.	4. Üzleti év eredménye	1.363.551	1.392.417
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.064.990	2.489.527
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.064.990	2.489.527
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	337.786	727.168
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	17.338.826	29.118.361

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.460.546	6.597.380
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.571.308	4.245.582
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	519.038	950.259
05.	V. Egyéb ráfordítások	6.649	9.122
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.363.551	1.392.417

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.

Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

Éves jelentés - OTP 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 11.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2014. június 11-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")

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

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

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449.

Az Alap 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.313 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 2.351.798 eFt, amely 6.597.380 eFt bevétel és 4.245.582 eFt ráfordítás különbözete. 950.259 eFt működési költség és 9.122 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.392.417 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	334.273	64.457 0,22%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	11.775	52.431 0,18%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	250	246 0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	68	192 0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	286	729 0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	33	25 0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	2	0 0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	19	45 0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	101	3 0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	41	26 0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	32	14 0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	0	1 0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	23.874	0 0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02	16.506	0 0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.30 - 2020.01.02	147.075	0 0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.20 - 2020.01.02	74.569	0 0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2020.12.30 - 2021.01.04	0	53.635 0,18%
Banki egyenlegek összesen:		608.904	171.804 0,58%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		277.858	516.880 1,76%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0	33.062 0,11%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	0	161.205 0,55%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	0	4.210 0,01%
ARGENT 3.875 01/15/2022	2016.10.12 - 2022.01.15	205.603	0 0,00%
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	72.255	77.658 0,27%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	0	59.175 0,20%
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17	0	111.890 0,38%
TURKEY 7.625 04/26/2029	2019.01.16 - 2029.04.26	0	69.680 0,24%
Diszkont kincstárjegyek:		0	12.779 0,04%
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	0	12.779 0,04%
Vállalati kötvények:		531.091	1.138.255 3,92%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	28.046	30.446 0,11%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	45.196	48.595 0,17%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	457.849	1.059.214 3,64%
Belföldi részvények:		197.008	189.220 0,65%
ALTEO		60.209	66.344 0,23%
CIG PANNÓNIA		66.578	114.794 0,39%
MASTERPLAST		70.138	8.011 0,03%
OPUS		83	71 0,00%
Külföldi részvények:		14.639.591	26.049.360 89,48%
ACCESS BANK NIGERIA		48.491	39.243 0,14%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		0	443.077 1,52%
AFREN		1.626	1.703 0,01%
AFRICAN MINERALS LTD		0	7.154 0,02%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		312.762	259.216 0,89%
AKBANK		0	398.925 1,37%
AKCANSÁ CIMENTO		41.000	0 0,00%
AKRON		10.217	10.560 0,04%
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		6.791	10.137 0,04%
AKSIGORTA		5.076	279.621 0,96%
ALROSA PJSC		322.902	353.527 1,21%
AMREST HOLDINGS SE		0	572.070 1,96%
ANDRITZ AG		191.014	374.328 1,29%
ARYZTA AG		191.023	133.466 0,46%
ATRIUM		299.730	181.037 0,62%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		473.902	854.203 2,93%
AXXIS GEO SOLUTION		116	59 0,00%
AYGAZ AS		223.415	258.957 0,89%
BANK ST PETERSBURG PJSC		128.016	98.383 0,34%

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR	11.251	60.413	0,21%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0	137.362	0,47%
CCC S.A.	0	76.063	0,26%
CCC SA	130.583	0	0,00%
CIMSA	67.492	0	0,00%
DETSKY MIR PJSC	300.985	627.260	2,15%
DEVELIA SA	0	148.215	0,51%
DIGI COMMUNICATIONS NV	159.485	120.399	0,41%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	109.773	0	0,00%
EMLAK KONUT	233.649	172.433	0,59%
ENGIE SA	0	228.572	0,79%
EREGLI	330.147	371.488	1,28%
ETALON GROUP	528.643	778.452	2,67%
FOURLIS HOLDING - 0.81	312.467	557.425	1,91%
GARANTI BANKASI	231.928	899.541	3,09%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	553.174	716.158	2,46%
HRVATSKI TELEKOM	2.759	0	0,00%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	150.203	131.772	0,45%
INTER RAO UES PJSC	0	359.741	1,24%
IS BANKASI-C	0	840.648	2,89%
JOYY INC - ADR	483.102	544.960	1,87%
JUMBO SA	0	150.477	0,52%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	195.147	0	0,00%
KLEPIERRE	0	215.966	0,74%
KOC HOLDING	0	334.074	1,15%
LENTA LTD-REG S	32.949	234.747	0,81%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0	255.769	0,88%
LSR GROUP GDR	171.453	15.522	0,05%
MAGNIT	134.941	157.400	0,54%
MAIL.RU GDR	203.097	245.151	0,84%
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL	0	201.637	0,69%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	263.481	0,91%
MERCIALYS	0	167.503	0,58%
MMK	59.653	440.736	1,51%
MMK GDR	197.016	223.785	0,77%
MOMO INC-SPON ADR	0	895.340	3,08%
MTN GROUP	13.017	9.132	0,03%
MULTICHOICE GROUP LTD	6.032	6.671	0,02%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	5.448	6.114	0,02%
MYTILINEOS	280.570	436.799	1,50%
NAGACORP LTD	0	200.563	0,69%
NASPERS	108.976	138.105	0,47%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	154.508	222.878	0,77%
NLMK GDR	269.052	13.578	0,05%
OBUV ROSSII PJSC	74.772	43.655	0,15%
OPAP SA	0	261.249	0,90%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	214.143	545.051	1,87%
PEKAO	0	227.698	0,78%
PEUGEOT SA	0	263.825	0,91%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	178.435	193.345	0,66%
POLYTEC HOLDING AG	307.085	679.488	2,33%
PROSUS	49.718	173.252	0,60%
PROTEK	314.472	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	163.366	244.214	0,84%
PZU SA - 0.1	108.708	7.697	0,03%
RAIFFEISEN INTERN BH	190.581	271.807	0,93%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	0	509.449	1,75%
SABANCI HOLDING	340.487	327.572	1,13%
SBERBANK PREF	0	684.968	2,35%
SBERBANK SPONSORED ADR	213.673	0	0,00%
SODA SANAYII	293.964	0	0,00%
SOK MARKETLER TICARET AS	0	250.507	0,86%
SOLLERS	86.630	69.115	0,24%
SURGUTNEFTGAS PREF	278.996	433.243	1,49%
TALLINK	371.334	310.185	1,07%
TATNEFT ADR	0	82.548	0,28%

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
TCS GROUP HOLDING -REG S	256.582	370.733	1,27%
TEKFEN	0	157.478	0,54%
TELECOM EGYPT	25.861	31.444	0,11%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	216.634	246.779	0,85%
TMK GDR	257.402	0	0,00%
TOFAS	0	116.341	0,40%
TORUNLAR	388.688	359.206	1,23%
TSKB	487.793	0	0,00%
TUI AG	339.109	0	0,00%
TULLOW OIL	117.897	57.068	0,20%
TUPRAS	0	274.406	0,94%
TURK HAVA	283.129	0	0,00%
TURK TRAKTOR (C SHARES)	41.789	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	238.931	0,82%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0	265.347	0,91%
UNITED BANK FOR AFRICA	28.488	33.007	0,11%
VAKIFBANK	560.536	434.233	1,49%
VALAMAR RIVIERA	156.782	129.521	0,45%
VESTEL BEYAZ	124.888	207.969	0,71%
VOLKSWAGEN AG	0	500.878	1,72%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	219.787	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	225.554	0,77%
YAPI KREDI BANKASI	0	644.563	2,21%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	60.524	95.427	0,33%
ZAVAROVNICA TRIGLAV DD	169.706	168.898	0,58%
ZENITH BANK	24.051	30.713	0,11%
Befektetési jegyek:	522.206	710.870	2,44%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	114.537	175.883	0,60%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	120.843	160.098	0,55%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	286.826	374.889	1,29%
Átruházható értékpapírok összesen:	16.167.754	28.617.364	98,29%
Egyéb eszközök			
Követelések	444.538	259.889	0,89%
Aktív időbeli elhatárolások	13.206	31.125	0,11%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	104.424	38.179	0,13%
Egyéb eszközök összesen:	562.168	329.193	1,13%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	17.338.826	29.118.361	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	14.631	20.717	0,64%
Letétkezelői díj	1.807	2.718	0,08%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.889	3.205	0,10%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.046.663	2.462.887	76,57%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	337.786	727.168	22,61%
Kötelezettségek összesen:	1.402.776	3.216.695	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	15.936.050	25.901.666	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11.196.174.081	16.222.564.703
---	----------------	----------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,423348	1,596644
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,423995	1,595379 *

*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	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	16.167.754	93,24%	28.617.364	98,29%
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%	12.779	0,04%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	808.949	4,67%	1.667.914	5,73%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.889.238	2.351.798
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-494.969	-917.976
d) a letétkezelő díjai:	-6.661	-9.110
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-11.963	-12.010
bankköltség:	-358	-3.555
felügyleti díj:	-3.317	-6.295
egyéb költség és ráfordítás:	-8.419	-10.435
f) nettó jövedelem:	1.363.551	1.392.417
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.363.551	1.392.417
h) a tőkeszámla változása:	980.794	6.759.922
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	2.344.354	1.813.277
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)
2016. december 31.		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. december 31.	-18,59%	10.493.125.663	11.247.350.989	1,071878
2019. december 31.	32,79%	11.196.174.081	15.936.049.879	1,423348
2020. január 31.		11.152.020.432		1,493893
2020. február 28.		11.108.852.986		1,308579
2020. március 31.		11.023.500.057		1,026661
2020. április 30.		11.186.662.680		1,155523
2020. május 29.		11.326.547.935		1,234437
2020. június 30.		11.431.044.702		1,309025
2020. július 31.		11.252.611.425		1,255925
2020. augusztus 31.		11.268.595.463		1,261341
2020. szeptember 30.		11.094.500.058		1,237788
2020. október 30.		11.035.482.362		1,200202
2020. november 30.		11.035.091.988		1,483077
2020. december 31.	12,18%	16.222.564.703	25.901.666.962	1,596644

Az OTP Fundman Részvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 12,18 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	339.890.621	384.044.270
2020. február	194.465.785	237.633.231
2020. március	181.881.950	267.234.879
2020. április	200.810.988	37.648.365
2020. május	191.265.846	51.380.591
2020. június	253.713.330	149.216.563
2020. július	93.506.093	271.939.370
2020. augusztus	98.514.349	82.530.311
2020. szeptember	32.232.113	206.327.518
2020. október	10.954.707	69.972.403
2020. november	116.390.071	116.780.445
2020. december	178.109.033	102.345.965
Összesen:	1.891.734.886	1.977.053.911

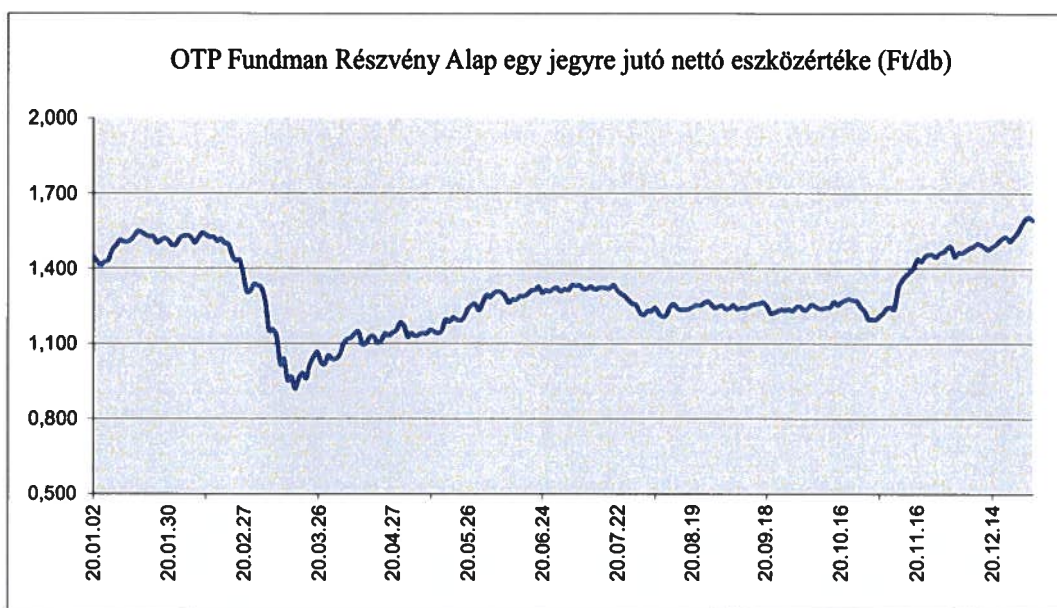
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	720.576.294	219.333.897
2020. február	643.582.568	0
2020. március	1.905.495.434	1.744.237.047
2020. április	1.260.444.119	31.306.662
2020. május	1.018.722.612	0
2020. június	1.591.156.498	958.361.631
2020. július	0	600.462.597
2020. augusztus	506.170.044	0
2020. szeptember	1.051.922.629	917.364.888
2020. október	1.765.499.389	1.016.283.621
2020. november	220.680.897	85.608.039
Összesen:	10.684.250.484	5.572.958.382

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

VI. Összehasonlító táblázat a nettó eszközértékek és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékek alakulására

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	42.869	152.411
2020. február	65.044	29.011
2020. március	14.603	55.357
2020. április	106.318	0
2020. május	114.180	24.057
2020. június	43.575	28.102
2020. július	41.977	117.385
2020. augusztus	19.775	92.200
2020. szeptember	1.183	1.103
2020. október	5.491	42.319
2020. november	44.449	17.899
2020. december	72.043	10.294
Összesen:	571.507	570.138

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 tárgydíszak folyamán jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	15	20
Nyereségrészesedés	350	47.457	47.807
Teljes javadalmazás *	246.528	380.286	626.814

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgydíszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP 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, ügyleti és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	16.879.900.432	28.952.033.371	71,5178%

* 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.

c) A megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

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

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

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

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

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

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

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

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

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (Ft)	3.699.903.599	1,495898
	'B' (Ft)	21.359.737.074	1,618200
	'C' (EUR)	2.272.301	1,249552
2021.03.12.	'A' (Ft)	4.254.209.367	1,650628
	'B' (Ft)	23.556.256.411	1,789734
	'C' (EUR)	2.635.796	1,374097

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megtélésből	
Államkötvények:		528.655	13.326	-25.101	516.880
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	33.037	6	19	33.062
ARGENT 0.125 07/09/30	2020.09.04 - 2030.07.09	204.868	173	-43.836	161.205
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	5.155	18	-963	4.210
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	84.906	9.329	-16.577	77.658
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	49.824	379	8.972	59.175
TURKEY 6.625 02/17/2041	2014.02.19 - 2045.02.17	90.874	2.588	18.428	111.890
TURKEY 7.625 04/26/2021	2019.01.16 - 2029.04.26	59.991	833	8.856	69.680
Diszkont kincstárjegyek:		12.775	0	4	12.779
D210630	2020.07.01 - 2021.06.30	12.775	0	4	12.779
Vállalati kötvények:		1.006.050	59.111	73.094	1.138.255
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	27.060	564	2.822	30.446
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 - 2022.07.11	42.589	898	5.108	48.595
YKBK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	936.401	57.649	65.164	1.059.214
Belföldi részvények:		174.503	0	14.717	189.220
ALTEO		47.796	0	18.548	66.344
CIG PANNÓNIA		123.603	0	-8.809	114.794
MASTERPLAST		2.978	0	5.033	8.011
OPUS		126	0	-55	71
Külföldi részvények:		24.014.206	0	2.035.154	26.049.360
ACCESS BANK NIGERIA		46.056	0	-6.813	39.243
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		383.401	0	59.676	443.077
AFREN		121.400	0	-119.697	1.703
AFRICAN MINERALS LTD		0	0	7.154	7.154
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		205.380	0	53.836	259.216
AKBANK		376.128	0	22.797	398.925
AKRON		7.522	0	3.038	10.560
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		7.026	0	3.111	10.137
AKSIGORTA		218.500	0	61.121	279.621
ALROSA PJSC		360.525	0	-6.998	353.527
AMREST HOLDINGS SE		373.744	0	198.326	572.070
ANDRITZ AG		272.904	0	101.424	374.328
ARYZTA AG		203.857	0	-70.391	133.466
ATRIUM		219.271	0	-38.234	181.037
AUSTRIA TECHNOLOGIE		845.886	0	8.317	854.203
AXXIS GEO SOLUTION		182.779	0	-182.720	59
AYGAZ AS		212.556	0	46.401	258.957
BANK ST PETERSBURG PJSC		119.490	0	-21.107	98.383
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		12.390	0	48.023	60.413
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG		113.637	0	23.725	137.362
CCC S.A.		31.513	0	44.550	76.063
DETSKY MIR PJSC		665.904	0	-38.644	627.260
DEVELIA SA		142.703	0	5.512	148.215
DIGI COMMUNICATIONS NV		101.600	0	18.799	120.399
EMLAK KONUT		117.800	0	54.633	172.433
ENGIE SA		191.710	0	36.862	228.572
EREGLI		228.629	0	142.859	371.488
ETALON GROUP		759.334	0	19.118	778.452
FOURLIS HOLDING - 0.81		544.597	0	12.828	557.425
GARANTI BANKASI		818.885	0	80.656	899.541

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	
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	723.252	0	-7.094	716.158
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	144.594	0	-12.822	131.772
INTER RAO UES PJSC	351.022	0	8.719	359.741
IS BANKASI-C	746.024	0	94.624	840.648
JOYY INC - ADR	519.413	0	25.547	544.960
JUMBO SA	127.626	0	22.851	150.477
KLEPIERRE	143.527	0	72.439	215.966
KOC HOLDING	227.394	0	106.680	334.074
LENTA LTD-REG S	179.767	0	54.980	234.747
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	206.214	0	49.555	255.769
LSR GROUP GDR	20.119	0	-4.597	15.522
MAGNIT	133.991	0	23.409	157.400
MAIL.RU GDR	200.560	0	44.591	245.151
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL	210.960	0	-9.323	201.637
MAVI GIYIM SANAYI VE TIC-B	183.489	0	79.992	263.481
MERCIALYS	166.237	0	1.266	167.503
MMK	291.366	0	149.370	440.736
MMK GDR	182.280	0	41.505	223.785
MOMO INC-SPON ADR	889.527	0	5.813	895.340
MTN GROUP	36.591	0	-27.459	9.132
MULTICHOICE GROUP LTD	0	0	6.671	6.671
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	6.114	6.114
MYTILINEOS	287.265	0	149.534	436.799
NAGACORP LTD	188.057	0	12.506	200.563
NASPERS	130.214	0	7.891	138.105
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	182.680	0	40.198	222.878
NLMK GDR	11.153	0	2.425	13.578
OBUV ROSSII PJSC	212.768	0	-169.113	43.655
OPAP SA	181.905	0	79.344	261.249
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	453.012	0	92.039	545.051
PEKAO	194.015	0	33.683	227.698
PEUGEOT SA	184.774	0	79.051	263.825
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	178.064	0	15.281	193.345
POLYTEC HOLDING AG	675.398	0	4.090	679.488
PROSUS	161.051	0	12.201	173.252
PRYSMIAN SPA	145.752	0	98.462	244.214
PZU SA - 0.1	9.355	0	-1.658	7.697
RAIFFEISEN INTERN BH	276.036	0	-4.229	271.807
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	453.920	0	55.529	509.449
SABANCI HOLDING	286.769	0	40.803	327.572
SBERBANK PREF	683.580	0	1.388	684.968
SOK MARKETLER TICARET AS	213.997	0	36.510	250.507
SOLLERS	171.361	0	-102.246	69.115
SURGUTNEFTGAS PREF	396.731	0	36.512	433.243
TALLINK	373.628	0	-63.443	310.185
TATNEFT ADR	122.620	0	-40.072	82.548
TCS GROUP HOLDING -REG S	344.257	0	26.476	370.733
TEKFEN	159.405	0	-1.927	157.478
TELECOM EGYPT	36.592	0	-5.148	31.444
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	255.044	0	-8.265	246.779
TOFAS	77.095	0	39.246	116.341
TORUNLAR	314.631	0	44.575	359.206
TULLOW OIL	75.514	0	-18.446	57.068
TUPRAS	242.589	0	31.817	274.406

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	
UBISOFT ENTERTAINMENT	233.751	0	5.180	238.931
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	133.339	0	132.008	265.347
UNITED BANK FOR AFRICA	55.452	0	-22.445	33.007
VAKIFBANK	533.288	0	-99.055	434.233
VALAMAR RIVIERA	133.856	0	-4.335	129.521
VESTEL BEYAZ	147.448	0	60.521	207.969
VOLKSWAGEN AG	458.896	0	41.982	500.878
X5 RETAIL GROUP GDR	228.372	0	-2.818	225.554
YAPI KREDI BANKASI	593.298	0	51.265	644.563
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	49.337	0	46.090	95.427
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	155.989	0	12.909	168.898
ZENITH BANK	42.868	0	-12.155	30.713
Befektetési jegyek:	454.760	0	256.110	710.870
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	71.819	0	104.064	175.883
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	76.429	0	83.669	160.098
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	306.512	0	68.377	374.889
MINDÖSSZESEN:	26.190.949	72.437	2.353.978	28.617.364

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet				
		szerződés szerinti értéke		diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2019.12.31-én:	HUF / EUR	-822.550	2.500	-822.550	826.300	3.750
	HUF / USD	-880.980	3.000	-880.980	884.220	3.240
	USD / HUF	-9.400	2.831.938	-2.770.556	2.831.938	61.382
	EUR / HUF	-7.430	2.490.499	-2.455.764	2.490.499	34.735
	EUR / HUF	-300	100.473	-99.156	100.473	1.317
	Összesen:					104.424
2020.12.31-én:	EUR / HUF	-7.000	2.521.330	-2.555.910	2.521.330	-34.580
	USD / HUF	-4.000	1.213.240	-1.189.440	1.213.240	23.800
	Összesen:					-10.780

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CLZ2 - WTI CRUDE FUT	Vétel	USD	18	46,240	164.646	48.959
2020. összesen:						48.959

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
ETALON GROUP	600.000	USD	2020.01.23	1.165.088	2020.01.23	1.165.088	0
YY INC - ADR	0	USD	2020.01.23	1.187.414	2020.01.23	1.187.414	0
JOYY INC - ADR	0	USD	2020.01.23	1.129.573	2020.01.23	1.129.573	0
2020.12.31-én:							
POLYTEC HOLDING AG	185.000	eFt	2020.12.30	504.080	2021.01.04	504.080	0
GLOBALTRA - SPONS G	95.000	eFt	2020.12.30	173.816	2021.01.04	173.816	0
ETALON GROUP	900.000	eFt	2020.12.30	454.441	2021.01.04	454.441	0
FOURLIS HOLDING - 0.8	186.300	eFt	2020.12.30	330.546	2021.01.04	330.546	0
AUSTRIA TECHNOLOGI	70.000	eFt	2020.12.30	667.693	2021.01.04	667.693	0
GLOBALTRA - SPONS G	5.000	eFt	2020.12.30	9.148	2021.01.04	9.148	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
YY INC - ADR	0	USD	2020.01.23	1.129.573	2020.01.23	1.129.573	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	11.196.174	12.750.295	-7.723.905	16.222.564
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	1.382.684	3.735.992	-2.002.460	3.116.216
Értékelési különbözet:	651.317	2.464.594	-651.317	2.464.594
Eredménytartalék:	1.342.324	1.363.551	0	2.705.875
Tárgyévi eredmény:	1.363.551	1.392.417	-1.363.551	1.392.417
Tőkenövekmény összesen:	4.739.876	8.956.554	-4.017.328	9.679.102
Saját tőke összesen:	15.936.050	21.706.849	-11.741.233	25.901.666

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	494.969.402	480.338.464	917.976.360	897.259.268
Letétkezelői díj	6.660.954	4.853.808	9.109.827	6.392.454
Bizományosi díj	11.963.370	11.963.370	12.009.915	12.009.915
Bankköltség	357.709	357.709	3.555.022	3.555.022
Felügyeleti díj	3.317.000	2.425.000	6.295.000	4.403.000
Könyvvizsgálat díja	996.950	0	1.313.180	1
Egyéb	773.113	773.113	0	0
Összesen:	519.038.498	500.711.464	950.259.304	923.619.660

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-2.448.134	-2.248.382
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	704.312	689.679
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	2.344.354	1.813.277
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-3.356.584	-4.918.710
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-442.260	184.649
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-2.298.582	-1.879.522
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	288.705	1.424.537
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	19.907	-17.919
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	337.786	389.382
Származékos ügyletek állományváltozása	-45.772	66.245
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.011.965	-4.948.640
17. Értékpapírok beszerzése -	-35.570.205	-63.471.236
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	36.922.931	57.819.858
19. Kapott hozamok +	659.239	702.738
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	980.794	6.759.922
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.601.210	16.486.287
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.620.416	-9.726.365
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	544.625	-437.100
Pénzeszközök nyitó értéke	64.279	608.904
Pénzeszközök záró értéke	608.904	171.804

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.

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):	2020.12.31
Saját tőke:	25.901.666.962
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,596644
Darabszám:	16.222.564.703

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.489.527	77,39
Alapkezelői díj		20.717	0,64
Letétkezelői díj		2.718	0,08
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.205	0,10
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.462.887	76,57
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		727.168	22,61
Kötelezettségek összesen:		3.216.695	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			118.169	0,41
II/2. Egyéb követelés:			259.889	0,89
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			53.635	0,18
	OTP	TRY	20.12.30 - 21.01.04	53.635
				0,18
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	28.617.364
II/4.1. Állampapírok (összes):			529.659	1,80
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			33.062	0,11
2021/A államkötvény		HUF	33.000	33.062
				0,11
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			12.779	0,04
D210630 diszkont kincstárjegy		HUF	12.800	12.779
				0,04
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			483.818	1,65
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	1.164.000	161.205
				0,55
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	29.289	4.210
				0,01
BUENOS 5.375 01/20/2023 államkötvény		EUR	500.000	77.658
				0,27
GARAN 6.125 05/24/2027 államkötvény		USD	200.000	59.175
				0,20
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény		USD	350.000	111.890
				0,38
TURKEY 7.625 04/26/2029 államkötvény		USD	200.000	69.680
				0,24
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			1.138.255	3,92
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.138.255	3,92
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	81.000	30.446
				0,11
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	129.000	48.595
				0,17
YKBK 13.875 PERP kötvény		USD	3.000.000	1.059.214
				3,64
II/4.3. Részvények (összes):			26.238.580	90,12
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			189.220	0,65
ALTEO részvény		HUF	892	66.344
				0,23
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	11.175	114.794
				0,39
MASTERPLAST részvény		HUF	405	8.011
				0,03
OPUS részvény		HUF	6	71
				0,00

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			26.049.360	89,47
ACCESS BANK NIGERIA részvény	NGN	3.000.000	39.243	0,14
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	392.976	443.077	1,52
AFREN részvény	GBP	2.350	1.703	0,01
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	176.137	7.154	0,02
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	TRY	247.137	259.216	0,89
AKBANK részvény	TRY	1.450.000	398.925	1,37
AKRON részvény	RUB	2.250	10.560	0,04
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény	TRY	17.500	10.137	0,04
AKSIGORTA részvény	TRY	7.574	279.621	0,96
ALROSA PJSC részvény	RUB	453.954	353.527	1,21
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	26.047	572.070	1,96
ANDRITZ AG részvény	EUR	27.353	374.328	1,29
ARYZTA AG részvény	CHF	11.600	133.466	0,46
ATRIUM részvény	EUR	989.655	181.037	0,62
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	89.634	854.203	2,93
AXXIS GEO SOLUTION részvény	NOK	3.872	59	0,00
AYGAZ AS részvény	TRY	445.245	258.957	0,89
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	479.709	98.383	0,34
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	3.850	60.413	0,21
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG részvény	EUR	12.000	137.362	0,47
CCC S.A. részvény	PLN	1.096	76.063	0,26
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	468	627.260	2,15
DEVELIA SA részvény	PLN	948.869	148.215	0,51
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	46.269	120.399	0,41
EMLAK KONUT részvény	TRY	2.029.625	172.433	0,59
ENGIE SA részvény	EUR	50.000	228.572	0,79
EREGLI részvény	TRY	626.750	371.488	1,28
ETALON GROUP részvény	USD	1.513.223	778.452	2,67
FOURLIS HOLDING - 0.81 részvény	EUR	309.146	557.425	1,91
GARANTI BANKASI részvény	TRY	2.185.000	899.541	3,09
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	402.740	716.158	2,46
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	1.108	131.772	0,45
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	48.047.067	359.741	1,24
IS BANKASI-C részvény	TRY	3.025.000	840.648	2,89
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	544.960	1,87
JUMBO SA részvény	EUR	25.522	150.477	0,52
KLEPIERRE részvény	EUR	45.028	215.966	0,74
KOC HOLDING részvény	TRY	398.436	334.074	1,15
LENTA LTD-REG S részvény	USD	228.491	234.747	0,81
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS részvény	USD	2.213	255.769	0,88
LSR GROUP GDR részvény	USD	5.711	15.522	0,05
MAGNIT részvény	RUB	70	157.400	0,54
MAIL.RU GDR részvény	USD	31.347	245.151	0,84
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL részvény	RUB	0	201.637	0,69
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	127.142	263.481	0,91
MERCIALYS részvény	EUR	63.539	167.503	0,58
MMK részvény	RUB	1.994.034	440.736	1,51
MMK GDR részvény	USD	77.187	223.785	0,77
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	22	895.340	3,08
MTN GROUP részvény	ZAR	1	9.132	0,03
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	2.461	6.671	0,02
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	2.268	6.114	0,02
MYTILINEOS részvény	EUR	107.565	436.799	1,50
NAGACORP LTD részvény	HKD	6.433	200.563	0,69

Portfólió jelentés értékpapíralapra

NASPERS részvény	ZAR	45	138.105	0,47
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	18.443	222.878	0,77
NLMK GDR részvény	USD	1.646	13.578	0,05
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	36.685.400	43.655	0,15
OPAP SA részvény	EUR	19.603	261.249	0,90
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	184.038	545.051	1,87
PEKAO részvény	PLN	47.000	227.698	0,78
PEUGEOT SA részvény	EUR	32.300	263.825	0,91
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	47.669	193.345	0,66
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	247.796	679.488	2,33
PROSUS részvény	EUR	269	173.252	0,60
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	2.300	244.214	0,84
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	300	7.697	0,03
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	44.629	271.807	0,93
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) részvény	GBP	35.776	509.449	1,75
SABANCI HOLDING részvény	TRY	720.000	327.572	1,13
SBERBANK PREF részvény	RUB	2.155.680	684.968	2,35
SOK MARKETLER TICARET AS részvény	TRY	500.000	250.507	0,86
SOLLERS részvény	RUB	823.263	69.115	0,24
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	2.615.149	433.243	1,49
TALLINK részvény	EUR	11.511.090	310.185	1,07
TATNEFT ADR részvény	USD	6.804	82.548	0,28
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	379	370.733	1,27
TEKFEN részvény	TRY	239.103	157.478	0,54
TELECOM EGYPT részvény	EGP	1.400.000	31.444	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	86.000	246.779	0,85
TOFAS részvény	TRY	86.395	116.341	0,40
TORUNLAR részvény	TRY	2.320.000	359.206	1,23
TULLOW OIL részvény	GBP	47.500	57.068	0,20
TUPRAS részvény	TRY	64.000	274.406	0,94
UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	643	238.931	0,82
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD részvény	EUR	5.627	265.347	0,91
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2.465.000	33.007	0,11
VAKIFBANK részvény	TRY	2.322.263	434.233	1,49
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	90.501	129.521	0,44
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	128.144	207.969	0,71
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	9.000	500.878	1,72
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	21.000	225.554	0,77
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	5.271.385	644.563	2,21
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	166.346	95.427	0,33
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	15.419	168.898	0,58
ZENITH BANK részvény	NGN	800.000	30.713	0,11
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			710.870	2,44
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			710.870	2,44
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	320	175.883	0,60
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	20.000	160.098	0,55
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	85.589	374.889	1,29
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			31.125	0,11
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			38.179	0,13
Eszközök összesen:			29.118.361	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.


 OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
 1.
 Köves Benedek Balázs
 vezérigazgató