

OTP Közép-Európai Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Közép-Európai 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 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 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 könyvvizsgálati 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen 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, 2021. április 27.



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



Binder Szilvia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003801



OTP Közép-Európai Részvény Alap

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

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

Alapkezelő neve:
Székhelye:

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

Letétkezelő neve:
Székhelye:

OTP Bank Nyrt.
1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Közép-Európai 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	2.641.984	4.260.526
08.	B. Forgóeszközök	0	7.406
09.	I. Követelések	0	7.406
10.	1. Követelések	0	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	2.605.840	4.142.864
14.	II. Értékpapírok	2.558.651	3.483.280
15.	1. Értékpapírok	47.189	659.584
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
17.	a) kamatokból, osztalékból	47.189	659.584
18.	b) egyéb piaci megítélésből	36.144	110.256
19.	III. Pénzeszközök	36.144	110.256
20.	1. Pénzeszközök	0	0
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1.581	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.581	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	8.847	8.255
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	2.652.412	4.268.781
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	2.204.943	3.809.357
27.	E. Saját tőke	1.563.484	2.611.475
28.	I. Induló tőke	5.064.506	6.648.608
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	-3.501.022	-4.037.133
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	641.459	1.197.882
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-423.272	-459.894
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	882.431	1.059.620
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	56.036	667.839
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	13.087	126.264
35.	3. Előző év(ek) eredménye	113.177	-195.947
36.	4. Üzleti év eredménye	0	0
37.	F. Céltartalékok	447.469	468.057
38.	G. Kötelezettségek	0	0
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	447.469	468.057
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	-8.633
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	2.652.412	4.268.781
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:		

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	390.089	1.242.192
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	248.317	1.375.023
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	27.952	61.687
05.	V. Egyéb ráfordítások	643	1.429
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	113.177	-195.947

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Közép-Európai Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-166, 2015. december 21.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2015. december 21-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévét 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 Binder Szilvia, kamarai tagsági száma: 003801.

Az Alap 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 954 eFt. Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 695 eFt már az Alapot közvetlenül terhelte.

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 értékkülönbszeteiként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 -132.831 eFt, amely 1.242.192 eFt bevétel és 1.375.023 eFt ráfordítás különbsége. 61.687 eFt működési költség és 1.429 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 195.947 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 Közép-Európai Részvény Alap

adatok ezer Ft-ban

I. Vagyongkimutatás

1. Vagyongkimutatás

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek				
BankLekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla	2.657	251	0,01%	
OTP Bank Nyrt. EUR folyószámla	32.287	7.378	0,17%	
OTP Bank Nyrt. USD folyószámla	800	3.139	0,07%	
OTP Bank Nyrt. PLN folyószámla	6	98.066	2,30%	
OTP Bank Nyrt. CZK folyószámla	7	7	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON folyószámla	22	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP folyószámla	155	101	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK folyószámla	0	1	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY folyószámla	14	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF folyószámla	171	566	0,01%	
OTP Bank Nyrt. SEK folyószámla	5	559	0,01%	
OTP Bank Nyrt. NOK folyószámla	20	179	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HRK folyószámla	0	9	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:	36.144	110.256	2,57%	
Átruházható értékpapírok				
Értékpapír neveFutamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Belföldi részvények:	447.569		646.131	15,14%
ALTEO	40.059		44.141	1,03%
AMREST HOLDINGS SE	0		26.356	0,62%
CIG PANNÓNIA	12.024		21.245	0,50%
DELTA TECHNOLOGIES	0		1.946	0,05%
EST MEDIA HOLDING	3.556		0	0,00%
MAGYAR TELEKOM	84.740		99.488	2,33%
MASTERPLAST	20.982		54.808	1,28%
MOL RT	54.743		0	0,00%
OTP TÖRZS (100)	182.599		245.824	5,76%
PEKAO	20.303		0	0,00%
RICHTER - 100	17.448		142.476	3,34%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	11.115		9.847	0,23%
Külföldi részvények:	1.728.030		3.452.088	80,88%
11 BIT STUDIOS SA	10.335		12.515	0,29%
AAK AB	0		60.874	1,43%
ABN AMRO BANK NV-CVA	7.559		0	0,00%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	0		36.643	0,86%
ALIOR BANK SA	38.599		8.202	0,19%
ANDRITZ AG	53.180		72.996	1,71%
ARYZTA AG	23.384		16.338	0,38%
ASML HOLDING NV	0		18.145	0,43%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	33.098		89.295	2,09%
AUTOLIV INC	0		69.015	1,62%
AVAST PLC (PRÁGA)	64.841		103.720	2,43%
BALLARD POWER SYSTEMS INC	0		22.058	0,52%
BANK ST PETERSBURG PJSC	3.130		2.405	0,06%
BE SEMICONDUCTOR	0		61.804	1,45%
BLOOM ENERGY CORP- A	0		26.104	0,61%
CAIRO MEZZ PLC	0		382	0,01%
CAIXABANK SA	4.532		0	0,00%
CCC S.A.	32.074		10.138	0,24%
CD PROJEKT SA	11.212		0	0,00%
CELLNEX TELECOM SA	0		41.251	0,97%
CIECH SA	30.804		0	0,00%
COMMERZBANK AG	4.058		0	0,00%
DETSKY MIR PJSC	15.049		21.132	0,50%
DWS GROUP SE	52.388		0	0,00%
ENEL SPA	0		33.324	0,78%
ENGIE SA	0		100.567	2,36%
ERG SPA	10.799		14.525	0,34%
ERSTE BANK STAMM	22.950		16.291	0,38%
ETALON GROUP	13.108		0	0,00%
EUROBANK ERGASIAS SA	0		21.543	0,50%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

adatok ezer Ft-ban

I. Vagyongkimutatás - folytatás

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
EVONIK INDUSTRIES AG	0	67.023	1,57%
FOURLIS HOLDING - 0.81	55.421	61.122	1,43%
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	19.266	36.707	0,86%
GETIN HOLDING SA	138	0	0,00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	25.823	0	0,00%
GRIFOLS SA	0	37.493	0,88%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	1.627	1.427	0,03%
INTER RAO UES PJSC	0	18.934	0,44%
JOYY INC - ADR	21.627	20.691	0,49%
JUMBO SA	33.077	25.465	0,60%
KOMERCNI	129.501	77.002	1,80%
LEGRAND SA	0	47.899	1,12%
LOGITECH INTERNATIONAL SW	16.740	57.139	1,34%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0	20.231	0,47%
LOTOS	0	78.878	1,85%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	41.942	0	0,00%
MICROSOFT CORP	0	36.442	0,85%
MOMO INC-SPON ADR	0	37.797	0,89%
MONETA MONEY BANK AS	17.693	134.585	3,15%
MYTILINEOS	49.457	81.622	1,91%
NEXANS SA	19.477	53.912	1,26%
NORDEA BANK ABP	8.607	0	0,00%
NWR	2	2	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	2.926	1.708	0,04%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	31.140	28.744	0,67%
ORSTED A/S	0	62.434	1,46%
PALFINGER AG	0	17.022	0,40%
PETRA DIAMONDS LTD	11.082	2.376	0,06%
PHILIP MORRIS	8.747	0	0,00%
POLENERGIA SA	703	1.448	0,03%
POLYTEC HOLDING AG	33.708	32.330	0,76%
PROTEK	9.318	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	52.562	88.894	2,08%
PZU SA - 0.1	36.778	0	0,00%
RAIFFEISEN INTERN BH	20.721	1.462	0,03%
REXEL SA	0	80.885	1,90%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	0	14.909	0,35%
RHI MAGNESITA NV	51.350	77.010	1,80%
RWE	52.069	72.706	1,70%
SANTANDER BANK POLSKA SA	23.851	0	0,00%
SAP AG	0	54.926	1,29%
SARANTIS	21.120	25.011	0,59%
SCATEC SOLAR ASA	16.645	91.745	2,15%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0	50.668	1,19%
SCORPIO TANKERS INC	14.494	0	0,00%
SIEMENS AG	0	69.171	1,62%
SIEMENS ENERGY AG	0	6.726	0,16%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	26.743	62.525	1,47%
TALLINK	28.271	23.616	0,55%
TCS GROUP HOLDING -REG S	0	25.114	0,59%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	0	68.297	1,60%
TEN SQUARE GAMES SA	10.324	0	0,00%
TENCENT HOLDINGS LTD	0	69.232	1,62%
TENCENT HOLDINGS LTD - UNS ADR	38.659	0	0,00%
TERNA ENERGY SA	53.671	65.090	1,53%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	18.472	30.401	0,71%
TITAN CEMENT INTL NPV	0	40.238	0,94%
TRAKYA CAM	20.162	0	0,00%
TUI AG	46.346	23.463	0,55%
TULLOW OIL	16.177	0	0,00%
TURK HAVA	18.780	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	52.824	1,24%
UNICREDIT SPA	8.607	0	0,00%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	0	35.052	0,82%
VALAMAR RIVIERA	32.743	37.895	0,89%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
VERALLIA	0	67.090	1,57%
VESTAS	42.738	84.781	1,99%
VESUVIUS PLC	22.435	25.358	0,59%
VIG AV	0	37.974	0,89%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	8.771	0	0,00%
VOLKSWAGEN AG	0	27.827	0,65%
VOLVO AB B	0	51.793	1,21%
WIENERBERGER AG	19.211	68.038	1,59%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	35.438	0	0,00%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	21.770	21.667	0,51%
Befektetési jegyek:	430.241	44.645	1,05%
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	85.527	0	0,00%
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	0	44.645	1,05%
LYXOR ETF WIG 20 EUR UCITS	125.047	0	0,00%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	70.625	0	0,00%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ	66.012	0	0,00%
PROSHARES ULTRAPRO SHORT S&P 500	77.718	0	0,00%
PROSHARES VIX SH TRM FUTRS	5.312	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	2.605.840	4.142.864	97,07%
Egyéb eszközök			
Követelések	0	7.406	0,17%
Aktív időbeli elhatárolások	1.581	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	8.847	8.255	0,19%
Egyéb eszközök összesen:	10.428	15.661	0,36%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	2.652.412	4.268.781	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	3.506	6.124	1,33%
Letétkezelői díj	217	418	0,09%
Költségként elszámolt egyéb tétel	386	982	0,22%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	443.360	460.533	100,24%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	-8.633	-1,88%
Kötelezettségek összesen:	447.469	459.424	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	2.204.943	3.809.357	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	4.730.376	7.152.179
---	-----------	-----------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,410275	1,458699
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,410139	1,432391

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 Közép-Európai Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	2.605.840	98,24%	4.142.864	97,07%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	141.772	-132.831
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-25.315	-55.136
d) a letétkezelő díjai:	-638	-1.408
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-968	-3.041
bankköltség:	-363	-462
felügyeleti díj:	-317	-945
egyéb költség és ráfordítás:	-994	-2.124
f) nettó jövedelem:	113.177	-195.947
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	113.177	-195.947
h) a tőkeszámla változása:	1.091.647	1.188.558
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	114.638	611.803
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 Közép-Európai 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:

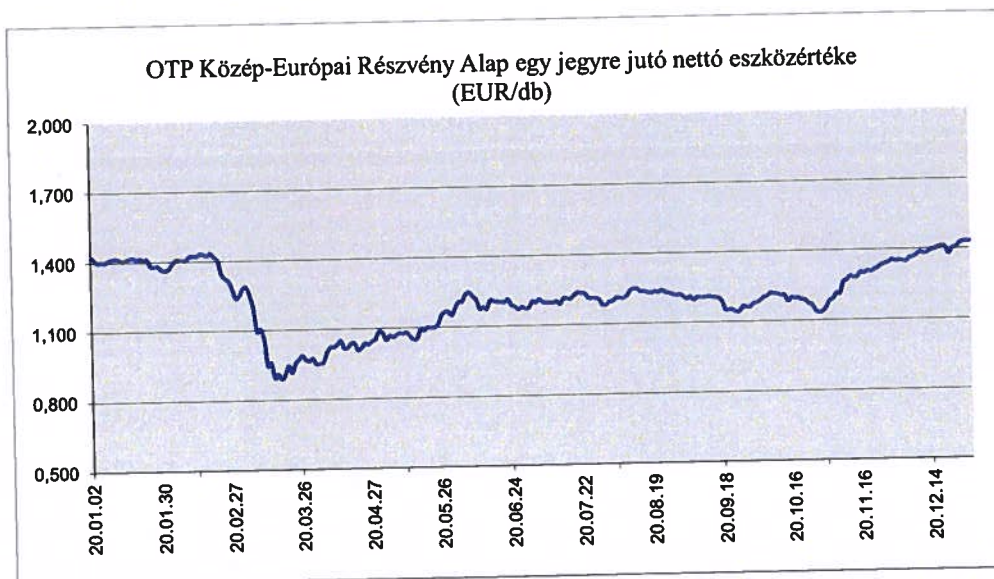
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2016. december 31.		1.000.758	354.345.508	1,138438
2017. december 31.	19,97%	1.808.782	766.156.799	1,365758
2018. december 31.	-12,75%	2.311.192	885.480.924	1,191650
2019. december 31.	18,35%	4.730.376	2.204.942.593	1,410275
2020. január 31.		5.198.166		1,363178
2020. február 28.		5.282.705		1,239834
2020. március 31.		6.414.759		0,971110
2020. április 30.		6.467.479		1,054025
2020. május 29.		6.499.953		1,151285
2020. június 30.		6.695.296		1,171385
2020. július 31.		6.689.010		1,209450
2020. augusztus 31.		6.632.001		1,230296
2020. szeptember 30.		6.984.712		1,167082
2020. október 30.		7.004.038		1,134458
2020. november 30.		7.094.476		1,346633
2020. december 31.	3,43%	7.152.179	3.809.357.335	1,458699

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3,43 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	534.232	66.442
2020. február	86.014	1.475
2020. március	1.196.650	64.596
2020. április	71.555	18.835
2020. május	42.618	10.144
2020. június	199.613	4.270
2020. július	70.366	76.652
2020. augusztus	86.604	143.613
2020. szeptember	359.748	7.037
2020. október	29.842	10.516
2020. november	139.778	49.340
2020. december	69.016	11.313
Összesen:	2.886.036	464.233

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	14	19
Nyereségrészesedés	9	889	898
Teljes javadalmazás *	246.528	310.473	557.001

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül 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 Közép-Európai Részvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	8.470.125 EUR	11.747.612 EUR	38,6947%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

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

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok, és ez február folyamán sem változott. Az éven belüli lejáratok esetében 10-30, a hozamgörbe közepén és hosszú végén 30-70 bázispont volt az emelkedés mértéke. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszívargása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB 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 Közép-Európai Részvény Alap

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

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

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

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcsra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacokon 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' (EUR)	10.244.713	1,432391
2021.03.12.	'A' (EUR)	11.551.161	1,527996

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszét		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:	575.869	0	70.262	646.131
ALTEO	37.948	0	6.193	44.141
AMREST HOLDINGS SE	19.608	0	6.748	26.356
CIG PANNÓNIA	24.361	0	-3.116	21.245
DELTA TECHNOLOGIES	4.062	0	-2.116	1.946
MAGYAR TELEKOM	105.402	0	-5.914	99.488
MASTERPLAST	20.373	0	34.435	54.808
OTP TÖRZS (100)	227.886	0	17.938	245.824
RICHTER - 100	127.302	0	15.174	142.476
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT	8.927	0	920	9.847
Külföldi részvények:	2.856.743	0	595.345	3.452.088
11 BIT STUDIOS SA	9.822	0	2.693	12.515
AAK AB	55.476	0	5.398	60.874
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES	30.567	0	6.076	36.643
ALIOR BANK SA	13.898	0	-5.696	8.202
ANDRITZ AG	54.467	0	18.529	72.996
ARYZTA AG	24.241	0	-7.903	16.338
ASML HOLDING NV	13.984	0	4.161	18.145
AUSTRIA TECHNOLOGIE	51.235	0	38.060	89.295
AUTOLIV INC	61.588	0	7.427	69.015
AVAST PLC (PRÁGA)	82.542	0	21.178	103.720
BALLARD POWER SYSTEMS INC	14.732	0	7.326	22.058
BANK ST PETERSBURG PJSC	3.062	0	-657	2.405
BE SEMICONDUCTOR	46.420	0	15.384	61.804
BLOOM ENERGY CORP- A	13.866	0	12.238	26.104
CAIRO MEZZ PLC	0	0	382	382
CCC S.A.	4.200	0	5.938	10.138
CELLNEX TELECOM SA	45.052	0	-3.801	41.251
DETSKY MIR PJSC	22.798	0	-1.666	21.132
ENEL SPA	28.261	0	5.063	33.324
ENGIE SA	90.264	0	10.303	100.567
ERG SPA	9.833	0	4.692	14.525
ERSTE BANK STAMM	11.011	0	5.280	16.291
EUROBANK ERGASIAS SA	23.550	0	-2.007	21.543
EVONIK INDUSTRIES AG	56.748	0	10.275	67.023
FOURLIS HOLDING - 0.81	71.034	0	-9.912	61.122
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	26.409	0	10.298	36.707
GRIFOLS SA	38.754	0	-1.261	37.493
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	9.721	0	-8.294	1.427
INTER RAO UES PJSC	18.475	0	459	18.934
JOYY INC - ADR	19.178	0	1.513	20.691
JUMBO SA	25.833	0	-368	25.465
KOMERCNI	58.305	0	18.697	77.002
LEGRAND SA	40.662	0	7.237	47.899
LOGITECH INTERNATIONAL SW	23.937	0	33.202	57.139
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	16.311	0	3.920	20.231
LOTOS	69.684	0	9.194	78.878
MICROSOFT CORP	35.135	0	1.307	36.442
MOMO INC-SPON ADR	50.077	0	-12.280	37.797
MONETA MONEY BANK AS	109.209	0	25.376	134.585
MYTILINEOS	59.366	0	22.256	81.622
NEXANS SA	51.771	0	2.141	53.912

Éves jelentés - OTP Közép-Európai 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	
NWR		3.363	0	-3.361	2
OBUV ROSSII PJSC		7.821	0	-6.113	1.708
ORIGIN ENTERPRISES PLC		31.203	0	-2.459	28.744
ORSTED A/S		33.467	0	28.967	62.434
PALFINGER AG		13.043	0	3.979	17.022
PETRA DIAMONDS LTD		23.771	0	-21.395	2.376
POLENERGIA SA		719	0	729	1.448
POLYTEC HOLDING AG		32.125	0	205	32.330
PRYSMIAN SPA		74.137	0	14.757	88.894
RAIFFEISEN INTERN BH		1.537	0	-75	1.462
REXEL SA		69.285	0	11.600	80.885
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)		13.311	0	1.598	14.909
RHI MAGNESITA NV		72.527	0	4.483	77.010
RWE		51.531	0	21.175	72.706
SAP AG		59.544	0	-4.618	54.926
SARANTIS		17.695	0	7.316	25.011
SCATEC SOLAR ASA		34.672	0	57.073	91.745
SCHNEIDER ELECTRIC SA		41.881	0	8.787	50.668
SIEMENS AG		52.193	0	16.978	69.171
SIEMENS ENERGY AG		0	0	6.726	6.726
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		20.628	0	41.897	62.525
TALLINK		28.728	0	-5.112	23.616
TCS GROUP HOLDING -REG S		22.903	0	2.211	25.114
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO		63.769	0	4.528	68.297
TENCENT HOLDINGS LTD		69.014	0	218	69.232
TERNA ENERGY SA		31.743	0	33.347	65.090
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES		35.672	0	-5.271	30.401
TITAN CEMENT INTL NPV		30.621	0	9.617	40.238
TUI AG		14.413	0	9.050	23.463
UBISOFT ENTERTAINMENT		50.195	0	2.629	52.824
UNIQA INSURANCE GROUP AG		34.088	0	964	35.052
VALAMAR RIVIERA		37.905	0	-10	37.895
VERALLIA		59.130	0	7.960	67.090
VESTAS		33.893	0	50.888	84.781
VESUVIUS PLC		18.554	0	6.804	25.358
VIG AV		36.081	0	1.893	37.974
VOLKSWAGEN AG		25.915	0	1.912	27.827
VOLVO AB B		45.282	0	6.511	51.793
WIENERBERGER AG		52.679	0	15.359	68.038
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD		20.227	0	1.440	21.667
Befektetési jegyek:		50.668	0	-6.023	44.645
IPATH SERIES B S&P 500 VIX		50.668	0	-6.023	44.645
MINDÖSSZESEN:		3.483.280	0	659.584	4.142.864

Éves jelentés - OTP Közép-Európai 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	
2019.12.31-én:	PLN / EUR	-3.001	700	-232.873	231.364	-1.509
	USD / EUR	-718	648	-211.671	214.177	2.506
	HUF / EUR	-198.930	600	-198.930	198.312	-618
	HUF / EUR	-395.538	1.200	-395.538	396.624	1.086
	USD / HUF	-737	224.604	-217.223	224.604	7.381
	Összesen:					8.846
2020.12.31-én:	HUF / EUR	-479.601	1.350	-479.601	492.925	13.324
	PLN / EUR	-6.044	1.350	-479.246	492.925	13.679
	HUF / PLN	-1.033.175	13.000	-1.033.175	1.030.770	-2.405
	EUR / HUF	-1.350	481.086	-492.925	481.086	-11.839
	EUR / PLN	-1.350	5.992	-492.925	475.124	-17.801
	PLN / HUF	1.043.756	-13.000	1.043.756	-1.030.770	12.986
	Összesen:					7.944

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
GXHI - DAX INDEX FUT	Eladás	USD	4	13.746,000	1.053	310
2020. összesen:						310

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet	
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2019.12.31-én:							
ALTEO	463	eFt	2019.11.27	30.937	2019.11.27	30.937	0
OTP TÖRZS (100)	1.003	eFt	2019.11.27	143.611	2019.11.27	143.611	0
MOL RT	2.000	eFt	2019.11.27	47.208	2019.11.27	47.208	0
LYXOR ETF WIG 20 EUR	4.565	EUR	2019.12.05	276.143	2019.12.05	276.143	0
LYXOR UCITS ETF SGI I	7.300	EUR	2019.12.05	209.710	2019.12.05	209.710	0
MAGYAR TELEKOM	6.400	eFt	2019.12.09	28.163	2019.12.09	28.163	0
MAGYAR TELEKOM	4.660	eFt	2019.12.13	20.319	2019.12.13	20.319	0
MAYR-MELNHOF KART	140	EUR	2019.12.17	16.823	2019.12.17	16.823	0
2020.12.31-én:							
TELEFONAKTIEBOLAG	8.500	USD	2020.12.28	99.960	2020.12.28	99.960	0
NEXANS SA	2.492	EUR	2020.12.21	143.378	2020.12.21	143.378	0
REXEL SA	63.500	EUR	2020.12.08	150.360	2020.12.08	150.360	0
PRYSMIAN SPA	560	EUR	2020.12.08	149.672	2020.12.08	149.672	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 Közép-Európai Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás állátlathatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
PKN	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.02.26	PLN	16.000	69.113.440	73.225.901
CD PROJEKT SA	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.03.09	PLN	2.200	75.229.097	47.918.119
CD PROJEKT SA	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.03.11	PLN	2.500	79.674.540	54.452.408
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.03.12	CZK	730.000	46.387.120	52.144.265
Összesen:							270.404.197	227.740.693

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2020.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapjai minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP KE Részvény Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.000	85.769.037
JUMBO SA	részvény	OTP KE Részvény Alap	JUMBO SA	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	6.860	40.446.695
RICHTER - 100	részvény	OTP KE Részvény Alap	RICHTER - 100	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.750.000	130.200.000
KOMERCNI	részvény	OTP KE Részvény Alap	KOMERCNI	alacsony kockázatú	CZK	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	800	7.290.072
VESTAS	részvény	OTP KE Részvény Alap	VESTAS	alacsony kockázatú	DKK	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.200	84.780.792
Összesen:										348.486.596

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

XIV. Értékpapír-finanszírozási ügyletek bemutatása és az újrafelhasználás átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: 5,50%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 227.740.693

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 5,98%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneme:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	0	0	348.486.596	348.486.596
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	227.740.693	227.740.693

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Örözt biztosítékeszköz összege (Ft):

348.486.596

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2020.01.01-2020.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	2.343.995
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	2.343.995

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai 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:	1.563.484	1.584.102	-536.111	2.611.475
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás	459.159	177.189	-36.622	599.726
értékkülönbözete:				
Értékelési különbözet:	56.036	667.839	-56.036	667.839
Eredménytartalék:	13.087	113.177	0	126.264
Tárgyévi eredmény:	113.177	-195.947	-113.177	-195.947
Tőkenövekmény összesen:	641.459	762.258	-205.835	1.197.882
Saját tőke összesen:	2.204.943	2.346.360	-741.946	3.809.357

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	25.314.875	21.808.246	55.135.968	49.011.602
Letétkezelői díj	638.342	421.413	1.408.424	990.996
Bizományosi díj	967.861	967.861	3.040.665	3.040.665
Bankköltség	362.728	362.728	461.841	461.841
Felügyeleti díj	317.030	210.933	945.000	658.000
Könyvvizsgálat díja	280.172	0	694.967	0
Egyéb	70.836	70.836	0	0
Összesen:	27.951.844	23.842.017	61.686.865	54.163.104

Éves jelentés - OTP Közép-Európai 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	293.861	-918.232
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	78.170	-226.945
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	114.638	611.803
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-226.420	-697.417
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-7.406
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-104.865	-612.395
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	443.686	20.588
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.575	1.581
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-8.633
Származékos ügyletek állományváltozása	-9.773	592
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.411.747	-196.214
17. Értékpapírok beszerzése -	-4.555.715	-9.667.507
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	3.108.961	9.440.295
19. Kapott hozamok +	35.007	30.998
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1.091.647	1.188.558
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.317.263	1.761.291
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-225.616	-572.733
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-26.239	74.112
Pénzeszközök nyitó értéke	62.383	36.144
Pénzeszközök záró értéke	36.144	110.256

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 Közép-Európai Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Közép-Európai Részvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-166
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	EUR
Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke:	10.432.880
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,458699
Darabszám:	7.152.179

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

I/1. Hitelállomány:

Futamidő

adatok eFt-ban
 Összeg %

I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:

Alapkezelői díj

Letétkezelői díj

Költségként elszámolt egyéb tétel

Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség

I/3. Céltartalékok:

I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:

Kötelezettségek összesen:		459.424	100,00
----------------------------------	--	----------------	---------------

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):

II/2. Egyéb követelés:

II/3. Lekötött bankbetétek (összes):

II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:

II/4. Értékpapírok (összes):

II/4.3. Részvények (összes):

II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):

ALTEO részvény	HUF	593	44.141	1,03
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	1.200	26.356	0,62
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	2.068	21.245	0,50
DELTA TECHNOLOGIES részvény	HUF	22	1.946	0,05
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	26.181	99.488	2,33
MASTERPLAST részvény	HUF	2.768	54.808	1,28
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	1.840	245.824	5,76
RICHTER - 100 részvény	HUF	1.915	142.476	3,34
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	2	9.847	0,23

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):

11 BIT STUDIOS SA részvény	PLN	33	12.515	0,29
AAK AB részvény	SEK	100.800	60.874	1,43
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	32.500	36.643	0,86
ALIOR BANK SA részvény	PLN	60.960	8.202	0,19
ANDRITZ AG részvény	EUR	5.334	72.996	1,71
ARYZTA AG részvény	CHF	1.420	16.338	0,38
ASML HOLDING NV részvény	EUR	11	18.145	0,43
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	9.370	89.295	2,09
AUTOLIV INC részvény	USD	2.520	69.015	1,62
AVAST PLC (PRÁGA) részvény	CZK	4.806	103.720	2,43
BALLARD POWER SYSTEMS INC részvény	USD	3.170	22.058	0,52
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	11.730	2.405	0,06

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BE SEMICONDUCTOR részvény	EUR	34	61.804	1,45
BLOOM ENERGY CORP- A részvény	USD	0	26.104	0,61
CAIRO MEZZ PLC részvény	EUR	8.497	382	0,01
CCC S.A. részvény	PLN	146	10.138	0,24
CELLNEX TELECOM SA részvény	EUR	575	41.251	0,97
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	16	21.132	0,50
ENEL SPA részvény	EUR	11.028	33.324	0,78
ENGIE SA részvény	EUR	21.999	100.567	2,36
ERG SPA részvény	EUR	170	14.525	0,34
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	1.789	16.291	0,38
EUROBANK ERGASIAS SA részvény	EUR	22.433	21.543	0,50
EVONIK INDUSTRIES AG részvény	EUR	6.880	67.023	1,57
FOURLIS HOLDING - 0.81 részvény	EUR	33.898	61.122	1,43
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE részvény	EUR	7.272	36.707	0,86
GRIFOLS SA részvény	EUR	1.075	37.493	0,88
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	12	1.427	0,03
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	2.528.793	18.934	0,44
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	20.691	0,48
JUMBO SA részvény	EUR	4.319	25.465	0,60
KOMERCNI részvény	CZK	8.450	77.002	1,80
LEGRAND SA részvény	EUR	7.188	47.899	1,12
LOGITECH INTERNATIONAL SW részvény	CHF	493	57.139	1,34
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS részvény	USD	175	20.231	0,47
LOTOS részvény	PLN	24.000	78.878	1,85
MICROSOFT CORP részvény	USD	551	36.442	0,85
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	1	37.797	0,89
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	142.696	134.585	3,15
MYTILINEOS részvény	EUR	20.100	81.622	1,91
NEXANS SA részvény	EUR	2.492	53.912	1,26
NWR részvény	GBP	4.000	2	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	1.436.000	1.708	0,04
ORIGIN ENTERPRISES PLC részvény	EUR	254	28.744	0,67
ORSTED A/S részvény	DKK	10.230	62.434	1,46
PALFINGER AG részvény	EUR	1.800	17.022	0,40
PETRA DIAMONDS LTD részvény	GBP	32.326	2.376	0,06
POLENERGIA SA részvény	PLN	674	1.448	0,03
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	11.790	32.330	0,76
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	837	88.894	2,08
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	240	1.462	0,03
REXEL SA részvény	EUR	85.895	80.885	1,90
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) részvény	GBP	1.047	14.909	0,35
RHI MAGNESITA NV részvény	EUR	5.294	77.010	1,80
RWE részvény	EUR	5.760	72.706	1,70
SAP AG részvény	EUR	1.403	54.926	1,29
SARANTIS részvény	EUR	11.282	25.011	0,59
SCATEC SOLAR ASA részvény	NOK	193	91.745	2,15
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	9.384	50.668	1,19
SIEMENS AG részvény	EUR	1.612	69.171	1,62
SIEMENS ENERGY AG részvény	EUR	614	6.726	0,16
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE részvény	EUR	880	62.525	1,47
TALLINK részvény	EUR	876.400	23.616	0,55
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	26	25.114	0,59
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO részvény	USD	19.220	68.297	1,60

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

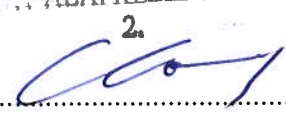
Portfólió jelentés értékpapíralapra

TENCENT HOLDINGS LTD részvény	HKD	0	69.232	1,62
TERNA ENERGY SA részvény	EUR	4.052	65.090	1,53
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	10.595	30.401	0,71
TITAN CEMENT INTL NPV részvény	EUR	7.951	40.238	0,94
TUI AG részvény	EUR	12.391	23.463	0,55
UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	142	52.824	1,24
UNIQA INSURANCE GROUP AG részvény	EUR	15.000	35.052	0,82
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	26.478	37.895	0,89
VERALLIA részvény	EUR	6.325	67.090	1,57
VESTAS részvény	DKK	1.200	84.781	1,99
VESUVIUS PLC részvény	GBP	1.164	25.358	0,59
VIG AV részvény	EUR	5.000	37.974	0,89
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	500	27.827	0,65
VOLVO AB B részvény	SEK	8.815	51.793	1,21
WIENERBERGER AG részvény	EUR	7.145	68.038	1,59
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	1.978	21.667	0,51
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			44.645	1,05
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			44.645	1,05
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	USD	8.942	44.645	1,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			8.255	0,19
Eszközök összesen:			4.268.781	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

ALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Köves Benedek Balázs
vezérigazgató