

**OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2019. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Prémium Euró Alapok Alapja (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. 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 (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett 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 felelőségünk 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 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 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

## **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli 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 számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 számveteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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 számveteli 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 számveteli 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, 2020. április 29.



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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 007251



## **OTP Prémium Euró Alapok Alapja**

### **Éves jelentés a 2019. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2019. január 1-től  
2019. 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 Prémium Euró Alapok Alapja

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
<b>01. A)</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08. B)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>3.336.882</b>	<b>3.401.734</b>
09.	I. Követelések	111	0
10.	1. Követelések	111	0
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	3.163.878	3.302.873
15.	1. Értékpapírok	3.197.844	2.853.062
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-33.966	449.811
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-33.966	449.811
19.	III. Pénzeszközök	172.893	98.861
20.	1. Pénzeszközök	172.893	98.861
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22. C)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25. D)</b>	<b>Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>3.336.882</b>	<b>3.401.734</b>
<b>27. E)</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>3.335.519</b>	<b>3.374.438</b>
28.	I. Induló tőke	3.031.135	2.726.204
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7.075.870	7.897.978
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4.044.735	-5.171.774
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	304.384	648.234
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-112.865	-298.930
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	641.407	755.021
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-33.966	449.811
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-101.612	-190.192
36.	4. Üzleti év eredménye	-88.580	-67.476
<b>37. F)</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>1.363</b>	<b>27.296</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.363	27.296
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42. H)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>3.336.882</b>	<b>3.401.734</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	418.372	159.030
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	503.429	223.350
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	3.301	3.085
05.	V. Egyéb ráfordítások	222	71
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07. VII.)</b>	<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>-88.580</b>	<b>-67.476</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.  
  
 az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Prémium Euró Alapok Alapja

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-203, 2006. december 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2006. december 12-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 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 Pádár Péter, kamarai tagsági száma: 007251.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 840 eFt (2.540 EUR).

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.

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

### Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -64.320 eFt, amely 159.030 eFt bevétel és 223.350 eFt ráfordítás különbsége. 3.085 eFt működési költség és 71 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 67.476 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. 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 Prémium Euró Alapok Alapja

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill. értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01		Időszak záró állománya 2019.12.31		Megosztás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF folyószámla		172.893		98.861	2,91%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>172.893</b>		<b>98.861</b>	<b>2,91%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	
<b>Befektetési jegyek:</b>			<b>3.163.878</b>	<b>3.302.873</b>	<b>97,09%</b>	
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap			248.261	255.007	7,50%	
OTP Afrika Részvény Alap "C" sorozat			106.232	120.847	3,55%	
OTP EURÓ Pénzpiaci Alap			396.075	31.061	0,91%	
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat			224.903	231.645	6,81%	
OTP Fundman Részvény Alap "C" sorozat			275.375	360.009	10,58%	
OTP G10 Euró Származtatott Alap "B" sorozat			255.926	206.428	6,07%	
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap "B" sorozat			79.502	104.873	3,08%	
OTP Közép-Európai Részvény Alap			311.774	378.517	11,13%	
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja "B" sorozat			187.500	248.259	7,30%	
OTP Orosz Részvény Alap "C" sorozat			164.846	245.858	7,23%	
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja "B" sorozat			273.926	358.443	10,54%	
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap			230.195	288.764	8,49%	
OTP Török Részvény Alap "C" sorozat			166.588	208.047	6,11%	
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap			242.775	265.115	7,79%	
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>0</b>	<b>3.163.878</b>	<b>0</b>	<b>3.302.873</b>	<b>97,09%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>						
Követelések			111	0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások			0	0	0,00%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete			0	0	0,00%	
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>			<b>111</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>			<b>3.336.882</b>	<b>3.401.734</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>						
1. Hitelállomány:			0	0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:						
Letétkezelői díj			351	341	1,25%	
Költségként elszámolt egyéb tétel			990	1.052	3,85%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			23	25.903	94,90%	
3. Céltartalékok:			0	0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0	0,00%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>			<b>1.364</b>	<b>27.296</b>	<b>100,00%</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>			<b>3.335.518</b>	<b>3.374.438</b>		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.427.809	8.248.228
---	-----------	-----------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,100419	1,237779
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,100388	1,237710

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 Prémium Euró Alapok Alapja**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	3.163.878	94,82%	3.302.873	97,08%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	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	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-85.057	-64.320
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	0
d) a letétkezelő díjai:	-1.539	-1.365
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-30	-30
felügyeleti díj:	-1.732	-851
egyéb költség és ráfordítás:	-222	-910
f) nettó jövedelem:	-88.580	-67.476
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-88.580	-67.476
h) a tőkeszámla változása:	-213.201	-377.382
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-245.618	483.777
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 Prémium Euró Alapok Alapja

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

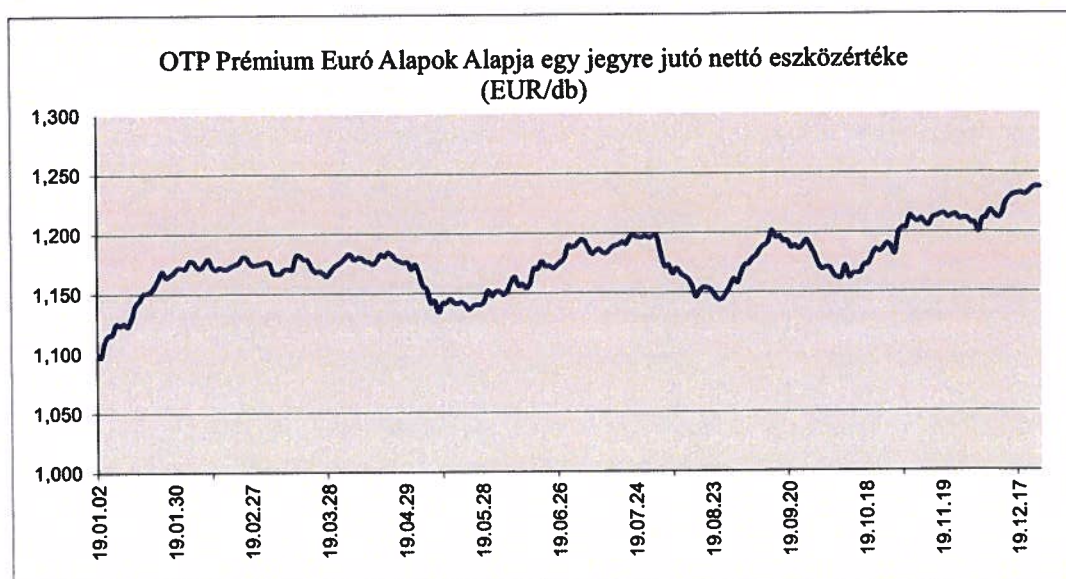
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2015. december 31.		2.284.662	728.746.888	1,018694
2016. december 31.	11,10%	3.148.081	1.108.159.448	1,131796
2017. december 31.	6,81%	10.356.294	3.882.918.052	1,208916
2018. december 31.	-8,97%	9.427.809	3.335.518.619	1,100419
2019. január 31.		9.222.832		1,171867
2019. február 28.		9.060.806		1,174200
2019. március 29.		8.998.865		1,168820
2019. április 30.		8.898.767		1,175993
2019. május 31.		8.730.440		1,147843
2019. június 28.		9.047.265		1,179008
2019. július 31.		8.823.469		1,197411
2019. augusztus 30.		8.735.022		1,155008
2019. szeptember 30.		8.663.711		1,187899
2019. október 31.		8.722.003		1,182213
2019. november 29.		8.361.741		1,207774
2019. december 31.	12,48%	8.248.228	3.374.438.335	1,237779

Az OTP Prémium Euró Alapok Alapja 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 12,48 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	16.849	221.826
2019. február	4.916	166.942
2019. március	44.609	106.550
2019. április	37.004	137.102
2019. május	101.886	270.213
2019. június	404.512	87.687
2019. július	91.244	315.040
2019. augusztus	8.856	97.303
2019. szeptember	513.783	585.074
2019. október	149.023	90.731
2019. november	261.034	621.296
2019. december	253.674	367.187
<b>Összesen:</b>	<b>1.887.370</b>	<b>3.066.951</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.





## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

### VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

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

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	186.645	376.623

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

### X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 Prémium Euró Alapok Alapja

### 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 letétkelők, 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, összeférhetlenségi, 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	10.372.739 EUR	10.216.434 EUR	-1,5069%

\* 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) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.6%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2.5%-a.

#### d) A fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiac, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiaci hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

A részvénytőpiacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvénytőpiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőpiaci indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

A megnövekedett piaci volatilitás és a rendkívüli mértékű árfolyamcsökkenések miatt a piaci árak jelentősen változtak a fordulónaphoz képest, amit az Alap portfóliójának év végi értéke még nem tükröz. A fordulónap után jelentős változás következett be a nettó eszközértékben. A megnövekedett kockázatok miatt az Alapkezelő folyamatosan vizsgálja a vírus okozta társadalmi és gazdasági és piaci hatásokat, ezeknek az Alap portfóliójára gyakorolt befolyását. A Befektetési Bizottság szükség esetén rendkívüli megbeszélésen értékeli a helyzetet. A Kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi és értékeli az Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, likviditási profilja és a visszaváltási politika összhangban álljon egymással. A Kockázatkezelés a rendkívüli helyzetben rendszeresen stressz teszteket végez.

Az alapok alapja befektetési politika révén az Alap megcélzott eszközösszetétele állandó, a rendkívüli helyzethez való alkalmazkodást az Alapkezelő azoknak az alapoknak a szintjén valósítja meg, amelyeknek a befektetési jegyei a portfólióba kerülnek. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó információk a beszámoló készítésének napján rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán 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
2019.12.31.	'A' (EUR)	10.212.349	1,237710
2020.04.20.	'A' (EUR)	8.863.659	1,018663

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>2.853.062</b>	<b>0</b>	<b>449.811</b>	<b>3.302.873</b>
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	243.131	0	11.876	255.007
OTP Afrika Részvény Alap "C" sorozat	111.899	0	8.948	120.847
OTP EURÓ Pénzpiaci Alap	29.599	0	1.462	31.061
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	262.776	0	-31.131	231.645
OTP Fundman Részvény Alap "C" sorozat	297.192	0	62.817	360.009
OTP G10 Euró Származtatott Alap "B" sorozat	256.880	0	-50.452	206.428
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap "B" sorozat	75.168	0	29.705	104.873
OTP Közép-Európai Részvény Alap	291.439	0	87.078	378.517
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja "B" sorozat	189.782	0	58.477	248.259
OTP Orosz Részvény Alap "C" sorozat	157.941	0	87.917	245.858
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja "B" sorozat	273.456	0	84.987	358.443
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	221.942	0	66.822	288.764
OTP Török Részvény Alap "C" sorozat	194.480	0	13.567	208.047
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	247.377	0	17.738	265.115
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>2.853.062</b>	<b>0</b>	<b>449.811</b>	<b>3.302.873</b>

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

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

Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	3.031.135	822.108	-1.127.039	2.726.204
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	528.542	113.614	-186.065	456.091
Értékelési különbözet:	-33.966	449.811	33.966	449.811
Eredménytartalék:	-101.612	0	-88.580	-190.192
Tárgyévi eredmény:	-88.580	-67.476	88.580	-67.476
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>304.384</b>	<b>495.949</b>	<b>-152.099</b>	<b>648.234</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>3.335.519</b>	<b>1.318.057</b>	<b>-1.279.138</b>	<b>3.374.438</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Letétkezelői díj	1.538.850	1.187.717	1.364.610	1.023.355
Bankköltség	29.984	29.984	30.008	30.008
Felügyeleti díj	1.731.888	742.281	851.137	639.603
Könyvvizsgálat díja	0	0	839.521	0
<b>Összesen:</b>	<b>3.300.722</b>	<b>1.959.982</b>	<b>3.085.276</b>	<b>1.692.966</b>

## Éves jelentés - OTP Prémium Euró Alapok Alapja

<b>Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2018.01.01- 2018.12.31.</b>	<b>2019.01.01- 2019.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-133.980</b>	<b>-57.236</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-88.580	-67.476
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-245.618	483.777
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-37.450	-15.804
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-111	111
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	245.618	-483.777
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-7.839	25.933
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-50.322</b>	<b>360.586</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-349.423	-13.590
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	299.101	374.176
19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-213.201</b>	<b>-377.382</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	708.311	935.722
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-921.512	-1.313.104
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-397.503</b>	<b>-74.032</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>570.396</b>	<b>172.893</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>172.893</b>	<b>98.861</b>

### 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 Prémium Euró Alapok Alapja**

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Prémium Euró Alapok Alapja  
 Alap lajstromszáma: 1111-203  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	EUR
Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	10.209.483
Egy jegyre jutó NEÉ:	1.237779
Darabszám:	8.248.228

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>27.296</b>	<b>100,00</b>
Letétkezelői díj		341	1,25
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.052	3,85
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		25.903	94,90
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>27.296</b>	<b>100,00</b>

		Összeg		%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>98.861</b>	<b>2,91</b>	
<b>II/2. Egyéb követelés:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Bank</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>3.302.873</b>	<b>97,09</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>3.302.873</b>	<b>97,09</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>			<b>3.302.873</b>	<b>97,09</b>
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	EUR	751.330	255.007	7,50
OTP Afrika Részvény Alap "C" sorozat	EUR	390.851	120.847	3,55
OTP EURÓ Pénzpiaci Alap	EUR	66.672	31.061	0,91
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	EUR	494.048	231.645	6,81
OTP Fundman Részvény Alap "C" sorozat	EUR	870.179	360.009	10,58
OTP G10 Euró Származtatott Alap "B" sorozat	EUR	522.675	206.428	6,07
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap "B" sorozat	EUR	305.851	104.873	3,08
OTP Közép-Európai Részvény Alap	EUR	812.130	378.517	11,13
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja "B" :	EUR	402.949	248.259	7,30
OTP Orosz Részvény Alap "C" sorozat	EUR	436.448	245.858	7,23
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	EUR	797.453	358.443	10,54
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	EUR	662.290	288.764	8,49
OTP Török Részvény Alap "C" sorozat	EUR	1.128.607	208.047	6,11
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	EUR	744.006	265.115	7,79
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>3.401.734</b>	<b>100,00</b>

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

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

5.

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

  
 az Alapkezelő vezetője