

OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letékekezelője 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 felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen

kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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 számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2019. április 29.



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



Kovács Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003950



OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

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

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

OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017. december 31.	Tárgyév 2018. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	39.925.836	35.690.529
09.	I. Követelések	1.672.456	2.334.852
10.	1. Követelések	1.672.456	2.334.852
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	30.822.288	31.450.627
15.	1. Értékpapírok	25.770.794	28.695.647
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	5.051.494	2.754.980
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	2.808
18.	b) egyéb piaci megítélésből	5.051.494	2.752.172
19.	III. Pénzeszközök	7.431.092	1.905.050
20.	1. Pénzeszközök	7.431.092	1.905.050
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	359	21.850
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	359	21.850
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	39.926.195	35.712.379
27.	E. Saját tőke	39.861.907	35.152.397
28.	I. Induló tőke	9.756.860	8.616.865
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	128.429.842	129.677.461
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-118.672.982	-121.060.596
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	30.105.047	26.535.532
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-159.605.381	-166.501.831
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	139.153.873	142.858.501
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	5.051.494	2.754.980
35.	3. Előző év(ek) eredménye	42.912.682	45.505.061
36.	4. Üzleti év eredménye	2.592.379	1.918.821
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	64.288	559.982
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	64.288	559.982
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	39.926.195	35.712.379

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2017.01.01-2017.12.31.	Tárgyév 2018.01.01-2018.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.509.171	3.356.711
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	484.793	952.046
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	415.138	467.318
05.	V. Egyéb ráfordítások	16.861	18.526
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	2.592.379	1.918.821

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-43, 1997. szeptember 2.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 1997. szeptember 2-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

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

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Kovács Andrea, kamarai tagsági száma: 003950.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.397 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 2.404.665 eFt, amely 3.356.711 eFt bevétel és 952.046 eFt ráfordítás különbsége. 467.318 eFt működési költség és 18.526 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1.918.821 eFt.

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

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajtája	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	foliószám	6.591.867	50.863	0,14%	
OTP Bank Nyrt. EUR	foliószám	49.729	629	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	foliószám	69.689	85.330	0,24%	
OTP Bank Nyrt. GBP	foliószám	645	244	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	foliószám	59.719	343.422	0,96%	
OTP Bank Nyrt. CZK	foliószám	28.973	276.586	0,78%	
OTP Bank Nyrt. RON	foliószám	24	147.950	0,41%	
OTP Bank Nyrt. HRK	foliószám	10.166	26	0,00%	
ING Bank NV. EUR	2017.12.29 - 2018.01.05	620.280	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.02	0	1.000.000	2,80%	
Banki egyenlegek összesen:		7.431.092	1.905.050	5,33%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		0		618.092	1,73%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	0		618.092	1,73%
Diszkont kincstárjegyek:		0		1.413.820	3,95%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	0		526.580	1,47%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	0		886.541	2,48%
D190731	2018.08.01 - 2019.07.31	0		699	0,00%
Belföldi részvények:		10.365.093		10.276.890	28,79%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		36.736		6.228	0,02%
CIG PANNONIA		268.884		172.553	0,48%
DUNA HOUSE		104.250		103.972	0,29%
ÉMÁSZ TÖRZS		93		100	0,01%
GRAPHISOFT PARK SE		81.424		76.647	0,22%
KÖNZUM		0		1.035	0,00%
MAGYAR TELEKOM		565.622		181.244	0,51%
MASTERPLAST		91.483		97.855	0,27%
MOL RT		2.949.465		3.281.302	9,19%
OPUS		0		105.364	0,30%
OTP TÖRZS (100)		4.080.267		4.088.345	11,45%
PANNERGY		44.444		50.206	0,14%
RICHTER - 100		2.092.748		2.083.268	5,83%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		41.369		20.240	0,06%
ZWACK RT. TÖRZS		8.308		8.531	0,02%
Külföldi részvények:		19.084.295		17.754.584	49,72%
AGORA		2.073		1.444	0,00%
ALIOR BANK SA		2.748		1.849	0,01%
ATRIUM		146.903		167.336	0,47%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		107.649		73.007	0,21%
BANCA TRANSILVANIA SA		917.041		1.024.701	2,87%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		324.609		313.741	0,88%
BUWOG-GEMEINNUTZIGE		27.106		0	0,00%
CEZ		1.472.151		911.820	2,55%
DIGI COMMUNICATIONS NV		419.923		296.129	0,83%
ECHO INVESTMENTS S.A.		0		35.970	0,10%
ERSTE BANK STAMM		3.040.307		2.645.181	7,41%
HRVATSKI TELEKOM		228.197		215.857	0,60%
IMMOFINANZ AG		146.249		0	0,00%
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		224.257		157.670	0,44%
KGHM		964.925		776.122	2,17%
KOMERCNI		1.133.070		1.190.242	3,33%
KRKA		454.582		473.706	1,33%
LINAS AGRO		69.876		0	0,00%
LINAS AGRO GROUP AB		0		72.585	0,20%
MONETA MONEY BANK AS		581.111		525.624	1,47%
MOTOR OIL (HELLAS) SA		0		200.609	0,56%

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
NOSTRUM OIL & GAS PLC	21.875	6.943	0,02%
NWR	42	42	0,00%
OMV PETROM SA	288.208	285.267	0,80%
PEKAO	1.774.413	1.502.963	4,21%
PGE	668.010	278.168	0,78%
PGNIG	82.819	407.757	1,14%
PKN	1.807.869	1.856.198	5,20%
PKO BANK	905.288	1.106.815	3,10%
PLAY COMMUNICATIONS SA	0	88.497	0,25%
PLAZA CENTERS NV	812	596	0,00%
PZU SA - 0.1	1.891.541	2.164.514	6,06%
RAIFFEISEN INTERN BH	222.448	109.611	0,31%
ROMGAZ - GDR	32.715	0	0,00%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	295.073	296.120	0,83%
SOLAR COMPANY S.A.	4.445	1.934	0,01%
TOTAL PRODUCE	101.011	57.266	0,16%
UNIPETROL	201.024	0	0,00%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	123.740	114.314	0,32%
VIG AV	400.185	326.539	0,91%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	67.447	0,19%
Befektetési jegyek:	1.372.900	1.387.241	3,88%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	100.323	99.861	0,28%
RECONCEPT I. ALAP	782.704	887.109	2,48%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	436.132	348.599	0,98%
SIF 2 MOLDOVA	5.698	4.495	0,01%
SIF 5 OLTENIA	48.043	47.177	0,13%
Átruházható értékpapírok összesen:	30.822.288	31.450.627	0
Egyéb eszközök			
Követelések	1.672.456	2.334.852	6,54%
Aktív időbeli elhatárolások	359	21.850	0,06%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	1.672.815	2.356.702	6,60%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	39.926.195	35.712.379	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	39.306	35.104	6,27%
Letétkezelői díj	3.974	3.679	0,66%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3.821	3.684	0,66%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	17.187	517.515	92,41%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	64.288	559.982	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	39.861.907	35.152.397	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.756.859.965	8.616.865.250
---	---------------	---------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,085526	4,079488
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,102298	4,084727 *

*Az Alap több kibocsátott befektetési jegy sorozatot is tartalmaz. A fenti információk portfólióra vonatkozó összértéket (nettó eszközérték és forgalomban lévő befektetési jegyek száma), illetve súlyozott átlagértéket (egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) mutatnak. Az információk további részletezését ld. VI. pont.

A kismértékű eltérés oka, hogy a hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték az Alapkezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelő módon, míg a jelen dokumentumban szereplő érték a Számviteli Törvény és Kormányrendelet előírásai szerint kerül meghatározásra.

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	30.822.288	77,20%	31.450.627	88,07%
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%	1.413.820	3,95%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	2.031.912	5,68%

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

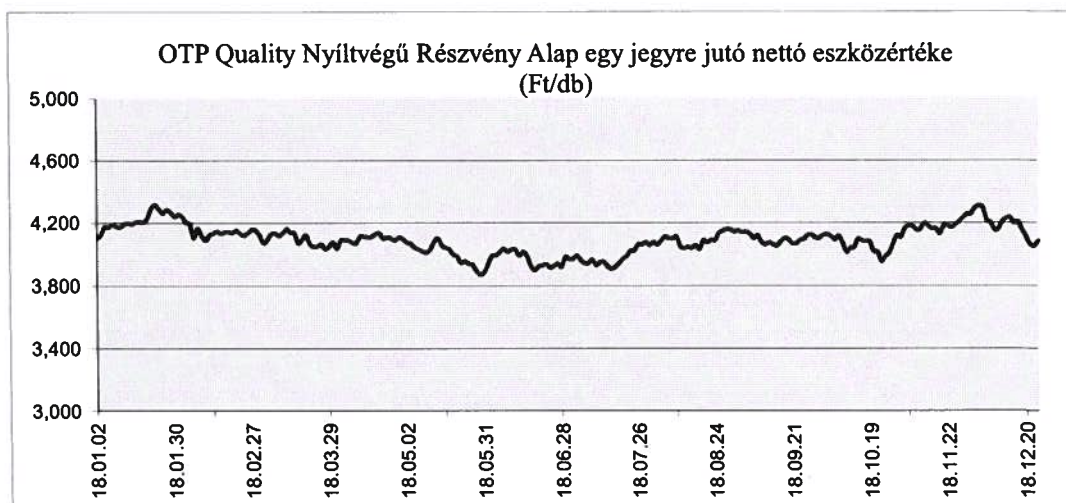
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3.024.378	2.404.665
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költség (alapkezelői díj):	-386.779	-438.415
d) a letétkezelő díjai:	-13.805	-15.179
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-3.831	-2.635
bankköltség:	-214	-212
felügyeleti díj:	-8.639	-9.480
egyéb költség és ráfordítás:	-18.731	-19.923
f) nettó jövedelem:	2.592.379	1.918.821
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.592.379	1.918.821
h) a tőkeszámla változása:	5.469.742	-4.331.817
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	3.753.814	-2.296.514
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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		7.255.277.513	20.711.511.160	2,854682
2015. december 31.	7,01%	7.350.225.800	22.453.957.049	3,054866
2016. december 31.	10,84%	8.282.779.966	28.045.972.440	3,386058
2017. december 31.	20,66%	9.756.859.965	39.861.906.881	4,085526
2018. január 31.		9.788.864.588		4,269301
2018. február 28.		9.830.673.476		4,156617
2018. március 29.		9.850.917.427		4,047294
2018. április 27.		9.891.086.103		4,066485
2018. május 31.		9.921.460.544		3,988236
2018. június 29.		9.221.105.078		3,990631
2018. július 31.		9.228.384.368		4,059621
2018. augusztus 31.		9.208.949.409		4,140906
2018. szeptember 28.		9.232.570.159		4,112130
2018. október 31.		9.285.419.061		4,178936
2018. november 30.		9.336.529.757		4,200603
2018. december 31.	-0,15%	8.616.865.250	35.152.396.546	4,079488

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -0,15 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	32.004.623	0
2018. február	41.808.888	0
2018. március	67.625.075	47.381.124
2018. április	40.168.676	0
2018. május	30.374.441	0
2018. június	0	700.355.466
2018. július	7.279.290	0
2018. augusztus	20.037.390	39.472.349
2018. szeptember	23.620.750	0
2018. október	52.848.902	0
2018. november	51.110.696	0
2018. december	64.084.715	0
Összesen:	430.963.446	787.208.939

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	197.148.676	108.590.868
2018. február	160.198.989	214.348.846
2018. március	65.516.446	141.398.352
2018. április	66.856.093	108.672.761
2018. május	50.252.577	177.839.635
2018. június	24.378.366	94.068.660
2018. július	25.435.888	46.840.377
2018. augusztus	38.042.732	70.406.540
2018. szeptember	9.172.499	54.137.711
2018. október	82.977.301	146.908.418
2018. november	43.380.222	126.688.963
2018. december	53.295.740	310.503.620
Összesen:	816.655.529	1.600.404.751

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű 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/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 2018. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
Összesen	1.094.991

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	40.047.277.526	35.514.404.717	-11,3188%

* 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.

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:		610.544	2.808	4.740	618.092
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	610.544	2.808	4.740	618.092
Diszkont kincstárjegyek:		1.411.443	0	2.377	1.413.820
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	526.277	0	303	526.580
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	884.468	0	2.073	886.541
D190731	2018.08.01 - 2019.07.31	698	0	1	699
Belföldi részvények:		10.053.103	0	223.787	10.276.890
ÁLLAMI NYOMDA - 98		5.272	0	956	6.228
CIG PANNONIA		76.735	0	95.818	172.553
DUNA HOUSE		110.088	0	-6.116	103.972
ÉMÁSZ TÖRZS		50	0	50	100
GRAPHISOFT PARK SE		21.444	0	55.203	76.647
KONZUM		867	0	168	1.035
MAGYAR TELEKOM		168.532	0	12.712	181.244
MASTERPLAST		95.555	0	2.300	97.855
MOL RT		3.136.989	0	144.313	3.281.302
OPUS		120.524	0	-15.160	105.364
OTP TÖRZS (100)		3.900.904	0	187.441	4.088.345
PANNERGY		39.593	0	10.613	50.206
RICHTER - 100		2.328.741	0	-245.473	2.083.268
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		44.880	0	-24.640	20.240
ZWACK RT. TÖRZS		2.929	0	5.602	8.531
Külföldi részvények:		15.787.722	0	1.966.862	17.754.584
AGORA		5.384	0	-3.940	1.444
ALIOR BANK SA		1.910	0	-61	1.849
ATRIUM		188.031	0	-20.695	167.336
AUSTRIA TECHNOLOGIE		50.671	0	22.336	73.007
BANCA TRANSILVANIA SA		1.020.357	0	4.344	1.024.701
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		307.615	0	6.126	313.741
CEZ		858.638	0	53.182	911.820
DIGI COMMUNICATIONS NV		410.380	0	-114.251	296.129
ECHO INVESTMENTS S.A.		48.552	0	-12.582	35.970
ERSTE BANK STAMM		1.914.944	0	730.237	2.645.181
HRVATSKI TELEKOM		317.530	0	-101.673	215.857
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		166.714	0	-9.044	157.670
KGHM		622.075	0	154.047	776.122
KOMERCNI		991.487	0	198.755	1.190.242
KRKA		463.899	0	9.807	473.706
LINAS AGRO GROUP AB		0	0	72.585	72.585
MONETA MONEY BANK AS		537.927	0	-12.303	525.624
MOTOR OIL (HELLAS) SA		178.823	0	21.786	200.609
NOSTRUM OIL & GAS PLC		31.232	0	-24.289	6.943
NWR		109.310	0	-109.268	42
OMV PETROM SA		236.352	0	48.915	285.267
PEKAO		1.812.464	0	-309.501	1.502.963
PGE		483.208	0	-205.040	278.168
PGNIG		354.415	0	53.342	407.757
PKN		614.652	0	1.241.546	1.856.198

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
PKO BANK	1.139.449	0	-32.634	1.106.815
PLAY COMMUNICATIONS SA	106.039	0	-17.542	88.497
PLAZA CENTERS NV	20.218	0	-19.622	596
PZU SA - 0.1	1.628.931	0	535.583	2.164.514
RAIFFEISEN INTERN BH	115.431	0	-5.820	109.611
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	288.449	0	7.671	296.120
SOLAR COMPANY S.A.	49.948	0	-48.014	1.934
TOTAL PRODUCE	12.876	0	44.390	57.266
UNIQA INSURANCE GROUP AG	80.486	0	33.828	114.314
VIG AV	542.383	0	-215.844	326.539
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	76.942	0	-9.495	67.447
Befektetési jegyek:	832.835	0	554.406	1.387.241
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	94.556	0	5.305	99.861
RECONCEPT I. ALAP	375.000	0	512.109	887.109
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	335.369	0	13.230	348.599
SIF 2 MOLDOVA	1.699	0	2.796	4.495
SIF 5 OLTENIA	26.211	0	20.966	47.177
MINDÖSSZESEN:	28.695.647	2.808	2.752.172	31.450.627

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
OTP BUX ETF ALAP BEF bef. jegy		OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2019.01.09	25.000.000	HUF	35.366.603	38.700.961
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2019.03.06	23.234.000	HUF	104.785.340	102.229.600
MOL RT részvény	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2019.01.24	10.000.000	HUF	238.720.000	246.240.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2019.01.04	2.202.500	HUF	225.536.000	248.662.250
CEZ részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.24	10.913	CZK	74.131.245	72.805.534
CEZ részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.25	6.086	CZK	41.151.432	40.602.445
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.10	18.513.600	HUF	74.054.400	81.459.840
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.11	10.293.200	HUF	41.069.868	45.290.080
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.03.27	192.900	HUF	21.952.020	21.778.410
PKO BANK részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.09	11.527	PLN	36.181.803	34.040.907
PKO BANK részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.01.29	7.531	PLN	22.092.366	22.240.138
PKO BANK részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.02.06	3.633	PLN	11.275.451	10.728.777
PKO BANK részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.02.07	7.656	PLN	23.502.648	22.609.281
PKO BANK részvény	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2019.02.21	27.369	PLN	79.050.567	80.824.636
CEZ részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.24	17.975	CZK	122.102.917	119.919.314
CEZ részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.25	10.025	CZK	67.785.591	66.881.286
CEZ részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.30	20.000	CZK	135.899.200	133.429.000
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.10	35.444.700	HUF	141.778.800	155.956.680
MAGYAR TELEKOM részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.11	18.055.200	HUF	72.040.248	79.442.880
MOL RT részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.26	4.375.000	HUF	110.180.000	107.730.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.03	171.900	HUF	17.533.800	19.407.510
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.08	1.000.000	HUF	109.500.000	112.900.000
OTP TÖRZS (100) részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.27	744.700	HUF	84.746.860	84.076.630
PKO BANK részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.09	21.473	PLN	67.401.046	63.412.891
PKO BANK részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.05	47.232	PLN	141.410.313	139.482.964
PKO BANK részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.06	35.156	PLN	109.110.865	103.820.780
PKO BANK részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.07	19.688	PLN	60.438.890	58.141.527
PKO BANK részvény	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.21	19.924	PLN	57.546.987	58.838.469
Összesen:							2.326.345.260	2.371.652.790

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2018.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Pénznem	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
BMÁK 2020/O	állampapír	OTP Új Európa Alap	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20 háromoldalú		148.500.000	153.624.644
2019/A	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2019.06.24 háromoldalú		40.460.000	43.067.372
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Új Európa Alap	OMVAV 6.25 12/29/49	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2049.12.29 háromoldalú		270.000	99.607.353
RBIAV 4.5 02/21/25	kötvény	OTP Új Európa Alap	RBIAV 4.5 02/21/25	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2025.02.21 háromoldalú		900.000	309.817.355
RBIAV 5.163 06/18/24	kötvény	OTP Új Európa Alap	RBIAV 5.163 06/18/24	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2024.06.18 háromoldalú		200.000	67.106.600
TURKGB 11 02/24/2027	állampapír	OTP Új Európa Alap	Török Állam	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2027.02.24 háromoldalú		4.470.000	188.284.614
TURKGB 11 02/24/2027	állampapír	OTP EMDA Alap	Török Állam	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2027.02.24 háromoldalú		7.500.000	315.913.783
TURKGB 11 02/24/2027	állampapír	OTP Paletta Alap	Török Állam	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	2027.02.24 háromoldalú		2.210.000	93.089.261
AMUNDIETF SHORT	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	AMUNDI ETF SHORT	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	6.000	117.518.335
GOVT BOND E										
AUSTRIA TECHNOLOGII részvény		OTP Új Európa Alap	AUSTRIA TECHNOLOG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	36.500	180.720.771
ETALON GROUP részvény		OTP Új Európa Alap	ETALON GROUP	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	350.382	167.341.742
ETALON GROUP részvény		OTP Paletta Alap	ETALON GROUP	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	220.000	105.071.560
GLOBALTRA - SPONS										
GDR REG S		OTP Új Európa Alap	GLOBALTRA - SPONS	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	11.000	27.473.123
LENTA LTD-REG S		OTP Új Európa Alap	LENTA LTD-REG S	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.000	869.509
LSR GROUP GDR		OTP Új Európa Alap	LSR GROUP GDR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	20.000	37.084.080
LYXOR ETF DX2	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	LYXOR ETF DX2	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	8.600	205.991.457
SHORT US TREASURY										
LYXOR ETF DX2	bef. jegy	OTP Paletta Alap	LYXOR ETF DX2	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.500	227.548.703
SHORT US TREASURY										
LYXOR UCITS ETF SGI	bef. jegy	OTP Új Európa Alap	LYXOR UCITS ETF SGI	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	6.000	63.001.171
DAILY DOUBLE										
LYXOR UCITS ETF SGI	bef. jegy	OTP Paletta Alap	LYXOR UCITS ETF SGI	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.000	94.501.756
DAILY DOUBLE										
PEKAO részvény		OTP Új Európa Alap	PEKAO	alacsony kockázatú	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	30.000	244.661.400
POLYTEC HOLDING AG részvény		OTP Új Európa Alap	POLYTEC HOLDING	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	44.500	119.894.294
SPROTT PHYSICAL GOLD AND SILVER	bef. jegy	OTP EMDA Alap	SPROTT PHYSICAL G	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	48.000	168.564.000
Összesen:										3.030.752.883

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

Globális adatok:

A kölcsönbe adott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: 7,54%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 2.371.652.790

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 6,75%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként kapott 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)

Lejárat profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	43.067.372	1.227.443.610	1.760.241.901	3.030.752.883
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	2.371.652.790	2.371.652.790

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

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

A kapott 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 kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

3.030.752.883

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 2018.01.01-2018.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	45.437.508	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	45.437.508	0

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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.756.860	1.247.619	-2.387.614	8.616.865
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-20.451.508	3.704.628	-6.896.450	-23.643.330
Értékelési különbözet:	5.051.494	2.754.980	-5.051.494	2.754.980
Eredménytartalék:	42.912.682	2.592.379	0	45.505.061
Tárgyévi eredmény:	2.592.379	1.918.821	-2.592.379	1.918.821
Tőkenövekmény összesen:	30.105.047	10.970.808	-14.540.323	26.535.532
Saját tőke összesen:	39.861.907	12.218.427	-16.927.937	35.152.397

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	386.778.622	347.472.610	438.414.649	403.310.252
Letétkezelői díj	13.804.922	9.830.565	15.179.122	11.499.855
Bizományosi díj	3.830.719	3.830.719	2.635.205	2.635.205
Bankköltség	214.241	214.241	211.800	211.800
Felügyeleti díj	8.639.000	6.174.000	9.480.000	7.193.000
Könyvvizsgálat díja	1.356.360	1	1.397.000	1
Egyéb	514.600	514.600	0	0
Összesen:	415.138.464	368.036.736	467.317.776	424.850.113

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
I. Működési cash flow	-1.870.559	-1.228.921
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	1.676.670	789.655
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	3.753.814	-2.296.514
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.585.254	-1.830.383
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-974.220	-662.396
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-3.753.814	2.296.514
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	9.810	495.694
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2.435	-21.491
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.278.705	34.696
17. Értékpapírok beszerzése -	-35.727.191	-21.505.839
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	37.090.187	20.411.369
19. Kapott hozamok +	915.709	1.129.166
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	5.469.742	-4.331.817
20. Befektetési jegy kibocsátás +	10.835.545	4.952.247
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-5.365.803	-9.284.064
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	5.877.888	-5.526.042
Pénzeszközök nyitó értéke	1.553.204	7.431.092
Pénzeszközök záró értéke	7.431.092	1.905.050

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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
 Alap lajstromszáma: 1111-43
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

Ft

Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	35.152.396.546
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,079488
Darabszám:	8.616.865.250

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		559.982	100,00
Alapkezelői díj		35.104	6,27
Letétkezelői díj		3.679	0,66
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.684	0,66
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		517.515	92,41
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		559.982	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			905.050	2,53
II/2. Egyéb követelés:			2.334.852	6,54
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	1.000.000	2,80
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			1.000.000	2,80
	OTP	18.12.21 - 19.01.02	1.000.000	2,80
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	31.450.627	88,07
II/4.1. Állampapírok (összes):			2.031.912	5,68
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):			618.092	1,73
2021/C államkötvény	HUF	625.000	618.092	1,73
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			1.413.820	3,95
D190424 diszkont kincstárjegy	HUF	526.580	526.580	1,47
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	886.660	886.541	2,48
D190731 diszkont kincstárjegy	HUF	700	699	0,00
II/4.3. Részvények (összes):			28.031.474	78,51
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			10.276.890	28,80
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF	471	6.228	0,02
CIG PANNONIA részvény	HUF	16.814	172.553	0,48
DUNA HOUSE részvény	HUF	1.390	103.972	0,29
ÉMÁSZ TÖRZS részvény	HUF	40	100	0,01
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF	0	76.647	0,22
KONZUM részvény	HUF	10	1.035	0,00
MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	41.192	181.244	0,51
MASTERPLAST részvény	HUF	15.171	97.855	0,27
MOL RT részvény	HUF	133.256	3.281.302	9,19
OPUS részvény	HUF	5.376	105.364	0,31
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	36.212	4.088.345	11,45
PANNERGY részvény	HUF	1.325	50.206	0,14
RICHTER - 100 részvény	HUF	38.366	2.083.268	5,83
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	3	20.240	0,06
ZWACK RT. TÖRZS részvény	HUF	496	8.531	0,02

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			17.754.584	49,71
AGORA részvény	PLN	1.931	1.444	0,00
ALIOR BANK SA részvény	PLN	4.650	1.849	0,01
ATRIUM részvény	EUR	805.680	167.336	0,47
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	14.745	73.007	0,20
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	7.387.355	1.024.701	2,87
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	398.800	313.741	0,88
CEZ részvény	CZK	136.675	911.820	2,55
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	166.000	296.129	0,83
ECHO INVESTMENTS S.A. részvény	PLN	7.396	35.970	0,10
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	283.214	2.645.181	7,41
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	3.317.300	215.857	0,60
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S részvény	PLN	156.655	157.670	0,44
KGHM részvény	PLN	116.710	776.122	2,17
KOMERCNI részvény	CZK	112.690	1.190.242	3,33
KRKA részvény	EUR	25.491	473.706	1,33
LINAS AGRO GROUP AB részvény	EUR	102.092	72.585	0,20
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	581.395	525.624	1,47
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	22.499	200.609	0,56
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	192	6.943	0,02
NWR részvény	GBP	79.979	42	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	1.368.776	285.267	0,80
PEKAO részvény	PLN	184.291	1.502.963	4,21
PGE részvény	PLN	3.717.830	278.168	0,78
PGNIG részvény	PLN	788.688	407.757	1,14
PKN részvény	PLN	229.393	1.856.198	5,20
PKO BANK részvény	PLN	374.792	1.106.815	3,10
PLAY COMMUNICATIONS SA részvény	PLN	7	88.497	0,25
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	2.488	596	0,00
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	65.899	2.164.514	6,06
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	15.357	109.611	0,31
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	152.162	296.120	0,83
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	53.863	1.934	0,01
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.272	57.266	0,16
UNIQA INSURANCE GROUP AG részvény	EUR	45.236	114.314	0,32
VIG AV részvény	EUR	50.081	326.539	0,91
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	1	67.447	0,19
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			1.387.241	3,88
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			1.387.241	3,88
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	64.508	99.861	0,28
RECONCEPT I. ALAP	HUF	260.884	887.109	2,48
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	RON	4.851.645	348.599	0,98
SIF 2 MOLDOVA	RON	55.569	4.495	0,01
SIF 5 OLTENIA	RON	331.050	47.177	0,13
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			21.850	0,06
Eszközök összesen:			35.712.379	100,00

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.

.....
az Alapkezelő vezetője