

OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap (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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés "c) A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk" című fejezetére, amelyben bemutatásra került, hogy az Alapkezelő az Alap vonatkozásában 2019. december 31-én nem teljesíti a fordulónapon hatályban lévő kezelési szabályzat III. fejezetének 15. pontjában szereplő az ugyanazon kibocsátó által kibocsátott megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok arányára megfogalmazott befektetési korlátot. Véleményünk nem minősített ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2020. április 29.


.....
Molnár Gábor
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 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. 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	35.690.529	40.452.312
09.	I. Követelések	2.334.852	3.606.820
10.	1. Követelések	2.334.852	3.606.820
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	31.450.627	32.184.338
15.	1. Értékpapírok	28.695.647	28.655.574
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	2.754.980	3.528.764
17.	a) kamatokból, osztalékból	2.808	35.662
18.	b) egyéb piaci megítélésből	2.752.172	3.493.102
19.	III. Pénzeszközök	1.905.050	4.661.154
20.	1. Pénzeszközök	1.905.050	4.661.154
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	21.850	1.338
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	21.850	1.338
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	8.143
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.712.379	40.461.793
27.	E. Saját tőke	35.152.397	40.056.943
28.	I. Induló tőke	8.616.865	8.682.777
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	129.677.461	131.460.736
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-121.060.596	-122.777.959
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	26.535.532	31.374.166
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-166.501.831	-171.544.095
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	142.858.501	148.695.201
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	2.754.980	3.536.907
35.	3. Előző év(ek) eredménye	45.505.061	47.423.882
36.	4. Üzleti év eredménye	1.918.821	3.262.271
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	559.982	404.850
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	559.982	404.850
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	35.712.379	40.461.793

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	3.356.711	4.474.743
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	952.046	764.749
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	467.318	429.607
05.	V. Egyéb ráfordítások	18.526	18.116
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	1.918.821	3.262.271

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

S.
.....
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 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.439 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 értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 3.709.994 eFt, amely 4.474.743 eFt bevétel és 764.749 eFt ráfordítás különbsége. 429.607 eFt működési költség és 18.116 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 3.262.271 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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2019.01.01		Időszak záró állománya 2019.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	50.863		399.537		0,99%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	629		260.810		0,65%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	85.330		169		0,00%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	244		235		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	343.422		54		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	276.586		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	147.950		48		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	26		43		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	0		258		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.02	1.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.06 - 2020.02.05	0		1.000.000		2,47%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.11 - 2020.05.11	0		1.000.000		2,47%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.06 - 2020.05.06	0		1.000.000		2,47%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.11 - 2020.02.10	0		1.000.000		2,47%
Banki egyenlegek összesen:		1.905.050		4.661.154		11,52%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Magyar államkötvények:		618.092		631.076		1,56%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	618.092		631.076		1,56%
Diszkont kincstárjegyek:		1.413.820		72.602		0,18%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	526.580		0		0,00%
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	886.541		0		0,00%
D190731	2018.08.01 - 2019.07.31	699		0		0,00%
D200429	2019.05.08 - 2020.04.29	0		72.602		0,18%
Vállalati kötvények:		0		1.209.680		2,99%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	0		688.933		1,70%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0		28.046		0,07%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0		70.072		0,17%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	0		422.629		1,05%
Belföldi részvények:		10.276.890		10.876.036		26,88%
ÁLLAMI NYOMDA - 98		6.228		6.685		0,02%
ALTEO		0		60.209		0,15%
CIG PANNÓNIA		172.553		78.689		0,20%
DUNA HOUSE		103.972		108.420		0,27%
ÉMÁSZ TÖRZS		100		0		0,00%
GRAPHISOFT PARK SE		76.647		112.885		0,28%
KONZUM		1.035		0		0,00%
MAGYAR TELEKOM		181.244		550.802		1,36%
MASTERPLAST		97.855		114.998		0,28%
MOL RT		3.281.302		3.134.187		7,75%
OPUS		105.364		713		0,00%
OTP TÖRZS (100)		4.088.345		4.624.695		11,43%
PANNERGY		50.206		48.882		0,12%
RICHTER - 100		2.083.268		2.016.613		4,98%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		20.240		9.504		0,02%
ZWACK RT. TÖRZS		8.531		8.754		0,02%
Külföldi részvények:		17.754.584		19.277.159		47,64%
AGORA		1.444		1.558		0,00%
ALIOR BANK SA		1.849		1.035		0,00%
ANDRITZ AG		0		59.018		0,15%
ARYZTA AG		0		93.865		0,23%
ATRIUM		167.336		183.742		0,45%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		73.007		0		0,00%
BANCA TRANSILVANIA SA		1.024.701		1.005.785		2,49%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE		313.741		376.195		0,93%
CCC SA		0		106.686		0,26%
CEZ		911.820		905.964		2,24%
DIGI COMMUNICATIONS NV		296.129		154.956		0,38%

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
ECHO INVESTMENTS S.A.	35.970	0	0,00%
ERSTE BANK STAMM	2.645.181	2.775.437	6,86%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	0	461.781	1,14%
HRVATSKI TELEKOM	215.857	257.870	0,64%
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	157.670	51.974	0,13%
KGHM	776.122	865.527	2,14%
KOMERCNI	1.190.242	1.097.418	2,71%
KRKA	473.706	616.731	1,53%
LINAS AGRO GROUP AB	72.585	67.487	0,17%
MONETA MONEY BANK AS	525.624	642.935	1,59%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	200.609	139.319	0,35%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	6.943	1.261	0,00%
NWR	42	46	0,00%
OMV PETROM SA	285.267	396.235	0,98%
PEKAO	1.502.963	1.436.348	3,55%
PGE	278.168	137.266	0,34%
PGNIG	407.757	640.955	1,58%
PKN	1.856.198	1.527.476	3,78%
PKO BANK	1.106.815	1.393.391	3,44%
PLAY COMMUNICATIONS SA	88.497	0	0,00%
PLAZA CENTERS NV	596	425	0,00%
PRYSMLAN SPA	0	134.955	0,33%
PZU SA - 0.1	2.164.514	2.046.773	5,06%
RAIFFEISEN INTERN BH	109.611	113.647	0,28%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	296.120	389.971	0,96%
SOLAR COMPANY S.A.	1.934	2.195	0,01%
TERNA ENERGY SA	0	126.592	0,31%
TOTAL PRODUCE	57.266	60.132	0,15%
TUI AG	0	256.219	0,63%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	114.314	135.983	0,34%
VALAMAR RIVIERA	0	88.847	0,22%
VIG AV	326.539	420.440	1,04%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	67.447	102.719	0,25%
Befektetési jegyek:	1.387.241	117.785	0,29%
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	99.861	117.785	0,29%
RECONCEPT I. ALAP	887.109	0	0,00%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	348.599	0	0,00%
SIF 2 MOLDOVA	4.495	0	0,00%
SIF 5 OLTENIA	47.177	0	0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	31.450.627	32.184.338	79,54%
Egyéb eszközök			
Követelések	2.334.852	3.606.820	8,92%
Aktív időbeli elhatárolások	21.850	1.338	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	8.143	0,02%
Egyéb eszközök összesen:	2.356.702	3.616.301	8,94%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	35.712.379	40.461.793	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	35.104	33.893	8,37%
Letétkezelői díj	3.679	3.834	0,95%
Költségként elszámolt egyéb tétel	3.684	3.812	0,94%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	517.515	363.311	89,74%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	559.982	404.850	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	35.152.397	40.056.943	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8.616.865.250	8.682.777.300
---	---------------	---------------

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	4,079488	4,613379
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	4,084727	4,623184 *

*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.

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	31.450.627	88,07%	32.184.338	79,53%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	1.413.820	3,96%	72.602	0,18%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	2.031.912	5,69%	1.913.358	4,73%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	2.404.665	3.709.994
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-438.415	-400.483
d) a letétkezelő díjai:	-15.179	-14.849
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.635	-3.116
bankköltség:	-212	-242
felügyeleti díj:	-9.480	-9.250
egyéb költség és ráfordítás:	-19.923	-19.783
f) nettó jövedelem:	1.918.821	3.262.271
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	1.918.821	3.262.271
h) a tőkeszámla változása:	-4.331.817	860.348
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-2.296.514	781.927
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)
2015. december 31.		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. december 31.	-0,15%	8.616.865.250	35.152.396.546	4,079488
2019. január 31.		8.693.160.808		4,133815
2019. február 28.		8.719.139.907		4,154396
2019. március 29.		8.708.770.045		4,227956
2019. április 30.		8.757.126.592		4,333475
2019. május 31.		8.791.973.419		4,242405
2019. június 28.		8.417.168.493		4,311854
2019. július 31.		8.342.641.504		4,365833
2019. augusztus 30.		8.338.618.346		4,211646
2019. szeptember 30.		8.042.938.001		4,340260
2019. október 31.		7.965.150.141		4,432454
2019. november 29.		7.912.194.843		4,546792
2019. december 31.	13,09%	8.682.777.300	40.056.942.994	4,613379

Az OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 13,09 % lett.

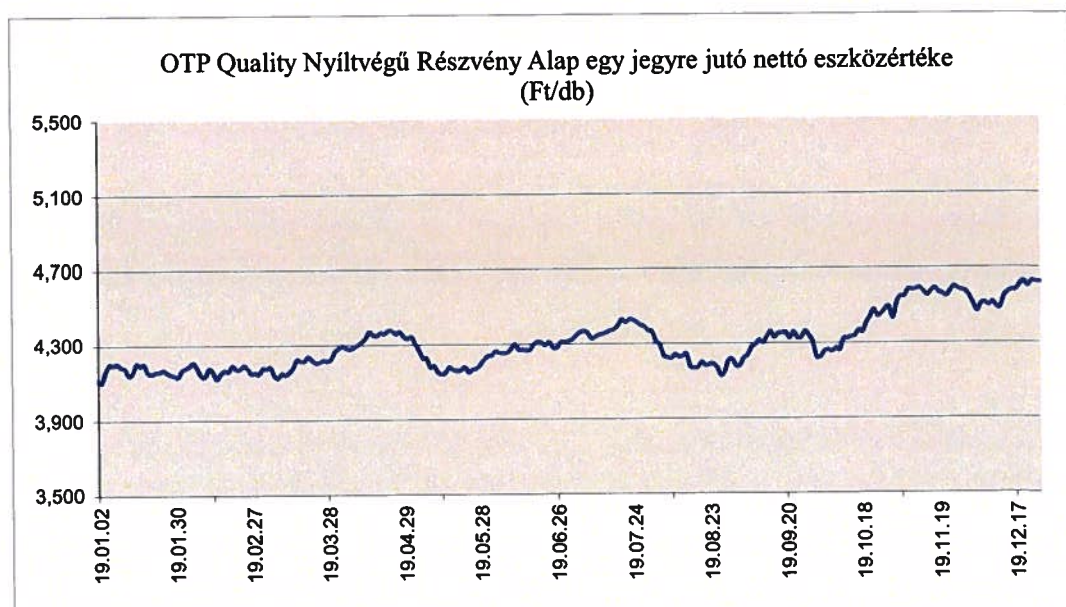
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	140.390.948	64.095.390
2019. február	65.648.859	39.669.760
2019. március	79.009.160	89.379.022
2019. április	136.590.181	88.233.634
2019. május	142.396.262	107.549.435
2019. június	110.898.846	485.703.772
2019. július	20.671.433	95.198.422
2019. augusztus	36.250.737	40.273.895
2019. szeptember	14.205.706	309.886.051
2019. október	22.697.130	100.484.990
2019. november	14.236.594	67.191.892
2019. december	40.534.453	110.904.518
Összesen:	823.530.309	1.598.570.781

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	13.927.602	0
2019. február	25.352.611	16.172.875
2019. március	39.109.200	57.988.657
2019. április	44.477.058	0
2019. május	22.972.162	0
2019. június	45.183.922	44.630.772
2019. július	22.152.466	0
2019. szeptember	20.354.569	0
2019. október	32.618.399	0
2019. november	676.267.992	0
2019. december	17.328.845	0
Összesen:	959.744.826	118.792.304

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



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 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/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 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	14	19
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	189.978	256.459	446.437

*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 kitettsége 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

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	35.514.404.717	40.190.523.125	13,1668%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A befektetési politikával kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában a fordulónapon - passzív (nem tranzakcióhoz köthető, hanem átárazódás által eredményezett) limittúllépés miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának (III. fejezet) 15. pontját - melynek értelmében az ugyanazon kibocsátó által kibocsátott megfelelően likvid tőzsdéi értékpapírok arányát az Alap összesített eszközértékének 15%-ában határozta meg. A fordulónapot követően a jogszabályi előírás szerint határidőn belül megtörtént az előírt limitnek megfelelő állapot visszaállítása. Az Alapkezelő megítélése szerint a fordulónapon fennálló, passzív limitsértésből eredő állapot nem eredményez nagyobb kockázati kitettséget és nem veszélyezteti az Alap befektetési céljainak megvalósítását.

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 Quality Nyíltvégű Részvény Alap

A részvénytőzsiacokon 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 részvénytőzsiacok 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 részvénytőzsiac 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 Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a rendkívüli helyzet okozta veszteségek mérséklésére. 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' (Ft)	6.873.722.575	4,116889
	'B' (Ft)	33.280.661.604	4,743673
2020.04.20.	'A' (Ft)	4.937.364.747	3,173120
	'B' (Ft)	28.573.402.603	3,669570

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			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Magyar államkötvények:			629.681	2.183	-788	631.076
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	629.681	2.183	-788	631.076
Diszkont kincstárjegyek:			72.600	0	2	72.602
D200429	2019.05.08 -	2020.04.29	72.600	0	2	72.602
Vállalati kötvények:			1.098.515	33.479	77.686	1.209.680
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 -	2029.07.15	647.619	8.852	32.462	688.933
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2022.07.11	27.059	511	476	28.046
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2022.07.11	66.030	1.260	2.782	70.072
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 -	2024.01.15	357.807	22.856	41.966	422.629
Belföldi részvények:			10.408.904	0	467.132	10.876.036
ÁLLAMI NYOMDA - 98			5.272	0	1.413	6.685
ALTEO			47.796	0	12.413	60.209
CIG PANNÓNIA			113.884	0	-35.195	78.689
DUNA HOUSE			110.088	0	-1.668	108.420
GRAPHISOFT PARK SE			21.444	0	91.441	112.885
MAGYAR TELEKOM			541.521	0	9.281	550.802
MASTERPLAST			95.555	0	19.443	114.998
MOL RT			3.311.202	0	-177.015	3.134.187
OPUS			1.078	0	-365	713
OTP TÖRZS (100)			4.113.019	0	511.676	4.624.695
PANNERGY			39.593	0	9.289	48.882
RICHTER - 100			1.956.231	0	60.382	2.016.613
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT			44.880	0	-35.376	9.504
ZWACK RT. TÖRZS			7.341	0	1.413	8.754
Külföldi részvények:			16.347.171	0	2.929.988	19.277.159
AGORA			5.384	0	-3.826	1.558
ALIOR BANK SA			1.910	0	-875	1.035
ANDRITZ AG			46.977	0	12.041	59.018
ARYZTA AG			96.811	0	-2.946	93.865
ATRIUM			188.031	0	-4.289	183.742
BANCA TRANSILVANIA SA			647.307	0	358.478	1.005.785
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE			267.078	0	109.117	376.195
CCC SA			111.564	0	-4.878	106.686
CEZ			917.884	0	-11.920	905.964
DIGI COMMUNICATIONS NV			147.474	0	7.482	154.956
ERSTE BANK STAMM			1.711.517	0	1.063.920	2.775.437
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85			329.930	0	131.851	461.781
HRVATSKI TELEKOM			317.530	0	-59.660	257.870
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S			166.714	0	-114.740	51.974
KGHM			622.075	0	243.452	865.527
KOMERCNI			906.080	0	191.338	1.097.418
KRKA			463.899	0	152.832	616.731
LINAS AGRO GROUP AB			0	0	67.487	67.487
MONETA MONEY BANK AS			537.927	0	105.008	642.935
MOTOR OIL (HELLAS) SA			122.953	0	16.366	139.319
NOSTRUM OIL & GAS PLC			31.232	0	-29.971	1.261
NWR			109.310	0	-109.264	46
OMV PETROM SA			224.126	0	172.109	396.235
PEKAO			1.812.464	0	-376.116	1.436.348
PGE			259.327	0	-122.061	137.266

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
PGNIG	808.530	0	-167.575	640.955
PKN	614.652	0	912.824	1.527.476
PKO BANK	1.543.171	0	-149.780	1.393.391
PLAZA CENTERS NV	20.218	0	-19.793	425
PRYSMIAN SPA	120.404	0	14.551	134.955
PZU SA - 0.1	1.628.931	0	417.842	2.046.773
RAIFFEISEN INTERN BH	115.431	0	-1.784	113.647
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	288.449	0	101.522	389.971
SOLAR COMPANY S.A.	49.948	0	-47.753	2.195
TERNA ENERGY SA	89.132	0	37.460	126.592
TOTAL PRODUCE	12.876	0	47.256	60.132
TUI AG	234.259	0	21.960	256.219
UNIQA INSURANCE GROUP AG	80.486	0	55.497	135.983
VALAMAR RIVIERA	75.855	0	12.992	88.847
VIG AV	542.383	0	-121.943	420.440
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	76.942	0	25.777	102.719
Befektetési jegyek:	98.703	0	19.082	117.785
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	98.703	0	19.082	117.785
MINDÖSSZESEN:	28.655.574	35.662	3.493.102	32.184.338

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2019.12.31-én:	USD / HUF	-1.247	375.684	-367.541	375.684	8.143
	Összesen:					8.143

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:							
Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
YY INC - ADR	0,21	USD	2019.12.30	1.119.847	2019.12.30	1.119.847	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
MAGYAR TELEKOM	6.400	eFt	2019.12.09	28.163	2019.12.09	28.163	0
YY INC - ADR	0,21	USD	2020.01.23	1.177.189	2020.01.23	1.177.189	0
JOYY INC - ADR	0,21	USD	2020.01.23	1.119.847	2020.01.23	1.119.847	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

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

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

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2020.01.09	HUF	25.000.000	40.400.893	45.647.121
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2020.01.02	HUF	3.200.000	484.800.000	493.760.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Bank Nyrt.	lejárat nélkül	2020.01.02	HUF	4.000.000	615.200.000	617.200.000
MAGYAR TELEKOM	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2020.03.06	HUF	23.234.000	101.881.090	103.623.640
MOL RT	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2020.01.24	HUF	10.000.000	233.120.000	235.200.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP EMDA Alap	lejárat nélkül	2020.01.08	HUF	2.202.500	277.294.750	339.845.750
CEZ	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.01.24	CZK	10.913	73.613.369	72.337.857
CEZ	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.01.27	CZK	6.086	41.011.363	40.341.629
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.03.30	HUF	192.900	29.610.150	29.764.470
RICHTER - 100	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.02.26	HUF	830.000	49.966.000	53.244.500
RICHTER - 100	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.03.19	HUF	1.000.000	61.800.000	64.150.000
CEZ	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.24	CZK	17.975	121.249.913	119.148.995
CEZ	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.27	CZK	10.025	67.554.866	66.451.665
CEZ	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.30	CZK	20.000	133.897.000	132.571.900
MOL RT	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.27	HUF	4.375.000	102.410.000	102.900.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.03	HUF	171.900	21.332.790	26.524.170
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.10	HUF	540.000	76.734.000	83.322.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.03.30	HUF	244.700	37.561.450	37.757.210
PKO BANK	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.06	PLN	35.156	108.194.886	93.998.404
PKO BANK	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.07	PLN	19.688	59.836.055	52.640.818
RICHTER - 100	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.26	HUF	1.500.000	90.300.000	96.225.000
RICHTER - 100	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.03.19	HUF	1.100.000	67.980.000	70.565.000
Összesen:							2.895.748.575	2.977.220.129

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

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

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2019.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letételezési 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	59.500.000	61.352.279
A220624A11	állampapír	OTP Bank Nyrt.	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2022.06.24	háromoldalú	1.163.520.000	1.406.400.305
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Új Európa Alap	OMV	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2049.12.29	háromoldalú	220.000	93.155.025
OTPHB 2.875% 07/15/2029	kötvény	OTP Új Európa Alap	OTP Bank	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2029.07.15	háromoldalú	400.000	137.786.570
OTPHB 2.875% 07/15/2029	kötvény	OTP Paletta Alap	OTP Bank	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2029.07.15	háromoldalú	200.000	68.893.286
PEKAO	részvény	OTP Új Európa Alap	PEKAO	alacsony kockázatú	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	22.000	171.466.141
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR	befektetési j.	OTP Új Európa Alap	LYXOR ETF DX2 SHORT US TREAS	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	5.000	116.015.495
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR	befektetési j.	OTP Paletta Alap	LYXOR ETF DX2 SHORT US TREAS	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	3.000	69.609.297
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY	befektetési j.	OTP Új Európa Alap	LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOL	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	12.000	116.095.811
PROSHARES SHORT VIX ST FL	befektetési j.	OTP EMDA Alap	PROSHARES SHORT VIX ST FUTUR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	91.000	1.749.556.008
GLOBAL X MSCI COLOMBIA E	befektetési j.	OTP EMDA Alap	GLOBAL X MSCI COLOMBIA ETF	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	145.000	420.962.405
YKBNK 13.875 PERP	részvény	OTP Új Európa Alap	YKBNK 13.875 PERP	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	300.000	99.943.387
ANDRITZ AG	részvény	OTP Új Európa Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	3.100	39.345.101
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Új Európa Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	7.850	52.047.315
PKN	részvény	OTP Paletta Alap	PKN	alacsony kockázatú	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	8.125	54.102.537
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Új Európa Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	38.000	108.641.924
TMK GDR	részvény	OTP EMDA Alap	TMK GDR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	60.300	66.026.034
COMMERZBANK AG	részvény	OTP EMDA Alap	COMMERZBANK AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	100.000	182.347.884
GLOBALTRA - SPONS GDR RE	részvény	OTP Új Európa Alap	GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	64.000	166.940.736
GLOBALTRA - SPONS GDR RE	részvény	OTP Paletta Alap	GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	51.000	133.030.899
SURGUTNEFTGAS PREF	részvény	OTP Új Európa Alap	SURGUTNEFTGAS PREF	alacsony kockázatú	RUB	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	300.000	53.644.950
TCS GROUP HOLDING - REG S	részvény	OTP Paletta Alap	TCS GROUP HOLDING - REG S	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	150	95.053.650
Összesen:										5.462.417.039

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: 9,25%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 2.977.220.129

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 7,43%

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)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Kapott óvadék:	0	0	0	61.352.279	#####	3.694.829.574	5.462.417.039
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	2.977.220.129	2.977.220.129

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):

5.462.417.039

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 2019.01.01-2019.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	43.809.468	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	43.809.468	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:	8.616.865	1.783.275	-1.717.363	8.682.777
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözet:	-23.643.330	5.836.700	-5.042.264	-22.848.894
Értékelési különbözet:	2.754.980	3.536.907	-2.754.980	3.536.907
Eredménytartalék:	45.505.061	1.918.821	0	47.423.882
Tárgyévi eredmény:	1.918.821	3.262.271	-1.918.821	3.262.271
Tőkenövekmény összesen:	26.535.532	14.554.699	-9.716.065	31.374.166
Saját tőke összesen:	35.152.397	16.337.974	-11.433.428	40.056.943

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
Alapkezelési díj	438.414.649	403.310.252	400.483.050	366.589.903
Letétkezelői díj	15.179.122	11.499.855	14.849.346	11.015.221
Bizományosi díj	2.635.205	2.635.205	3.115.664	3.115.664
Bankköltség	211.800	211.800	241.520	241.520
Felügyeleti díj	9.480.000	7.193.000	9.250.000	6.877.000
Könyvvizsgálat díja	1.397.000	1	1.438.910	0
Egyéb	0	0	228.786	228.786
Összesen:	467.317.776	424.850.113	429.607.276	388.068.094

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow	-1.228.921	-2.375.205
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	789.655	2.021.469
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-2.296.514	781.927
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.830.383	-2.990.086
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-662.396	-1.271.968
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	2.296.514	-773.784
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	495.694	-155.132
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-21.491	20.512
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	0	-8.143
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	34.696	4.270.961
17. Értékpapírok beszerzése -	-21.505.839	-34.566.931
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	20.411.369	37.597.090
19. Kapott hozamok +	1.129.166	1.240.802
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-4.331.817	860.348
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4.952.247	7.619.975
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-9.284.064	-6.759.627
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-5.526.042	2.756.104
Pénzeszközök nyitó értéke	7.431.092	1.905.050
Pénzeszközök záró értéke	1.905.050	4.661.154

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):	2019.12.31
Saját tőke:	40.056.942.994
Egy jegyre jutó NEÉ:	4,613379
Darabszám:	8.682.777.300

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		404.850	100,00
Alapkezelői díj		33.893	8,37
Letétkezelői díj		3.834	0,95
Költségként elszámolt egyéb tétel		3.812	0,94
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		363.311	89,74
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		404.850	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			661.154	1,64	
II/2. Egyéb követelés:			3.606.820	8,92	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	4.000.000	9,88
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				1.000.000	2,47
	OTP	HUF	19.11.06 - 20.02.05	1.000.000	2,47
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				3.000.000	7,41
	OTP		19.11.11 - 20.05.11	1.000.000	2,47
	OTP		19.11.06 - 20.05.06	1.000.000	2,47
	OTP		19.11.11 - 20.02.10	1.000.000	2,47
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában		32.184.338	79,54
II/4.1. Állampapírok (összes):				703.678	1,74
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				631.076	1,56
2021/C államkötvény	HUF		625.000	631.076	1,56
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				72.602	0,18
D200429 diszkont kincstárjegy	HUF		72.600	72.602	0,18
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				1.209.680	2,99
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				1.209.680	2,99
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	EUR		2.000.000	688.933	1,70
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	EUR		81.000	28.046	0,07
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény	EUR		200.000	70.072	0,17
YKBNK 13.875 PERP kötvény	USD		1.200.000	422.629	1,05
II/4.3. Részvények (összes):				30.153.195	74,52
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				10.876.036	26,88
ÁLLAMI NYOMDA - 98 részvény	HUF		471	6.685	0,02
ALTEO részvény	HUF		892	60.209	0,15
CIG PANNÓNIA részvény	HUF		13.872	78.689	0,20
DUNA HOUSE részvény	HUF		1.390	108.420	0,27
GRAPHISOFT PARK SE részvény	HUF		0	112.885	0,28

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MAGYAR TELEKOM részvény	HUF	123.498	550.802	1,36
MASTERPLAST részvény	HUF	15.171	114.998	0,28
MOL RT részvény	HUF	133.256	3.134.187	7,75
OPUS részvény	HUF	52	713	0,00
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	29.972	4.624.695	11,43
PANNERGY részvény	HUF	1.325	48.882	0,12
RICHTER - 100 részvény	HUF	31.436	2.016.613	4,98
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény	HUF	3	9.504	0,02
ZWACK RT. TÖRZS részvény	HUF	496	8.754	0,02
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			19.277.159	47,64
AGORA részvény	PLN	1.931	1.558	0,00
ALIOR BANK SA részvény	PLN	4.650	1.035	0,00
ANDRITZ AG részvény	EUR	4.650	59.018	0,15
ARYZTA AG részvény	CHF	5.700	93.865	0,23
ATRIUM részvény	EUR	805.680	183.742	0,45
BANCA TRANSILVANIA SA részvény	RON	5.610.681	1.005.785	2,49
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE részvény	RON	343.800	376.195	0,93
CCC SA részvény	PLN	1.250	106.686	0,26
CEZ részvény	CZK	136.675	905.964	2,24
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	67.160	154.956	0,38
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	250.214	2.775.437	6,86
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85 részvény	RON	4.695.884	461.781	1,14
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	3.317.300	257.870	0,64
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S részvény	PLN	156.655	51.974	0,13
KGHM részvény	PLN	116.710	865.527	2,14
KOMERCNI részvény	CZK	101.690	1.097.418	2,71
KRKA részvény	EUR	25.491	616.731	1,53
LINAS AGRO GROUP AB részvény	EUR	102.092	67.487	0,17
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	581.395	642.935	1,59
MOTOR OIL (HELLAS) SA részvény	EUR	15.332	139.319	0,35
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	192	1.261	0,00
NWR részvény	GBP	79.979	46	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	1.283.196	396.235	0,98
PEKAO részvény	PLN	184.291	1.436.348	3,55
PGE részvény	PLN	2.222.510	137.266	0,34
PGNIG részvény	PLN	1.908.688	640.955	1,58
PKN részvény	PLN	229.393	1.527.476	3,78
PKO BANK részvény	PLN	521.137	1.393.391	3,44
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	2.488	425	0,00
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	1.900	134.955	0,33
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	65.899	2.046.773	5,06
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	15.357	113.647	0,28
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE részvény	RON	152.162	389.971	0,96
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	5.387	2.195	0,01
TERNA ENERGY SA részvény	EUR	15.000	126.592	0,31
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.272	60.132	0,15
TUI AG részvény	EUR	68.000	256.219	0,63
UNIQA INSURANCE GROUP AG részvény	EUR	45.236	135.983	0,34
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	51.286	88.847	0,22
VIG AV részvény	EUR	50.081	420.440	1,04
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	1	102.719	0,25

Éves jelentés - OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

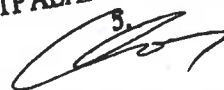
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			117.785	0,29
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			117.785	0,29
OTP BUX ETF ALAP BEFJEGY	HUF	64.508	117.785	0,29
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1.338	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			8.143	0,02
Eszközök összesen:			40.461.793	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



.....
az Alapkezelő vezetője