

OTP Török Részvény Alap

*Éves jelentés
és független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Török Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Török 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 letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		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	5.819.325	5.958.368
09.	I. Követelések	443.207	117.664
10.	1. Követelések	443.207	117.664
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	5.328.870	5.787.856
15.	1. Értékpapírok	5.146.386	6.688.914
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	182.484	-901.058
17.	a) kamatokból, osztalékból	6.214	2.820
18.	b) egyéb piaci megítélésből	176.270	-903.878
19.	III. Pénzeszközök	47.248	52.848
20.	1. Pénzeszközök	47.248	52.848
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	1.494
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	1.494
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	6.024	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.825.349	5.959.862
27.	E. Saját tőke	5.418.969	5.890.879
28.	I. Induló tőke	5.794.529	10.840.021
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	22.909.742	30.558.088
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-17.115.213	-19.718.067
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-375.560	-4.949.142
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	1.139.907	2.180.381
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönbözete	-1.025.032	-4.557.916
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	188.508	-901.058
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-672.479	-678.943
36.	4. Üzleti év eredménye	-6.464	-991.606
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	406.380	68.983
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	406.380	68.983
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.825.349	5.959.862

Eredménykimutatás


		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	962.438	489.169
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	897.362	1.417.115
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	68.810	61.160
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.730	2.500
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-6.464	-991.606

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.


.....
az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Török Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-390, 2010. augusztus 6.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2010. augusztus 6-tól határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált

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 800 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/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 készítése 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 értékkülönbözeteiként 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -927.946 eFt, amely 489.169 eFt bevétel és 1.417.115 eFt ráfordítás különbsége. 61.160 eFt működési költség és 2.500 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 991.606 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 Török Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		1.715	49.119		0,82%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		2.243	2.210		0,04%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		934	1.462		0,02%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla		42.356	57		0,00%
Banki egyenlegek összesen:			47.248	52.848		0,88%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		269.541		126.366		2,12%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	67.995		126.366		2,12%
TURKGB 7.1 03/08/23	2013.03.20 - 2023.03.08	201.546		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		0		200.000		3,36%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	0		200.000		3,36%
Belföldi részvények:		0		12.938		0,22%
KONZUM		0		139		0,00%
OPUS		0		12.799		0,22%
Külföldi részvények:		5.059.329		5.448.552		91,42%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		6.310		55.459		0,93%
AKBANK		440.427		474.412		7,96%
AKCANSÁ CIMENTO		38.096		19.406		0,33%
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		4.169		1.874		0,03%
AKSIGORTA		0		1.104		0,02%
ALBARAKA TURK		22.053		10.375		0,17%
ANEL ELEKTRIK		4.230		1.367		0,02%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		2.548		1.978		0,03%
ARCELİK		200.592		222.540		3,73%
ASELSAN ELEKTRONİK		5.849		3.412		0,06%
AYGAZ AS		125.984		288.064		4,83%
BİM		126.862		112.228		1,88%
BİZİM TOPTAN		62.796		41.653		0,70%
BOLU CIMENTO SANAYII AS		23.420		19.339		0,32%
CİMSA		90.272		38.029		0,64%
DO & CO AG		40.068		0		0,00%
EGE SERAMİK SANAYI VE TİCARE		39.807		45.568		0,77%
EMLAK KONUT		197.623		107.940		1,81%
ENERJISA ENERJİ AS		0		87.148		1,46%
ENKA İNSAAT		118.699		110.712		1,86%
EREĞLİ		0		290.826		4,88%
GARANTİ BANKASI		491.159		476.164		7,99%
GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI		10.302		0		0,00%
HALK BANKASI		160.380		87.051		1,46%
HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAK		23.953		13.983		0,24%
İS BANKASI-C		163.789		264.858		4,44%
İS REİT		76.227		69.140		1,16%
KARDEMİR KARABÜK DEMİR-CL D		128.970		92.978		1,56%
KOC HOLDİNG		430.381		331.269		5,56%
MANGO GIDA		412		320		0,01%
MAVİ GİYİM SANAYI VE TİCARET		0		24.323		0,41%
MMK GDR		0		34.387		0,58%
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI AS		17.411		9.140		0,15%
PETKİM PETROKİMYA		88.051		68.893		1,16%
SABANCI HOLDİNG		349.510		366.443		6,15%
SODA SANAYII		135.375		88.272		1,48%
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG AS		0		112.751		1,89%
TMK GDR		8.388		6.214		0,10%
TOFAS		22.678		21.073		0,35%
TORUNLAR		99.342		35.533		0,60%
TSKB		127.840		63.491		1,07%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
TUPRAS	0	201.072	3,37%
TURK HAVA	339.054	309.512	5,19%
TURKCELL	263.461	296.067	4,97%
ULKER BISKUVI SANAYI	109.426	905	0,02%
VAKIFBANK	216.598	292.580	4,91%
YAPI KREDI BANKASI	246.817	238.557	4,00%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	0	10.142	0,17%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.328.870	5.787.856	0 97,12%
Egyéb eszközök			
Követelések	443.207	117.664	1,97%
Aktív időbeli elhatárolások	0	1.494	0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	6.024	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	449.231	119.158	2,00%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	5.825.349	5.959.862	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	4.988	5.970	8,66%
Letétkezelői díj	639	740	1,07%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	1.069	1.167	1,69%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	399.684	61.106	88,58%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	406.380	68.983	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	5.418.969	5.890.879	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.794.528.900	10.840.020.552
---	---------------	----------------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,935187	0,543438
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,941605	0,548055 *

*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 Török Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.328.870	91,48%	5.787.856	97,12%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	200.000	3,36%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	269.541	4,63%	326.366	5,48%

*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:	65.076	-927.946
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-61.619	-55.560
d) a letétkezelő díjai:	-2.715	-2.472
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.108	-969
bankköltség:	-123	-122
felügyeleti díj:	-1.357	-1.238
egyéb költség és ráfordítás:	-3.618	-3.299
f) nettó jövedelem:	-6.464	-991.606
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-6.464	-991.606
h) a tőkeszámla változása:	31.737	2.553.082
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	883.039	-1.089.566
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 Török 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.		3.025.506.860	3.455.448.364	1,142106
2015. december 31.	-23,03%	3.877.138.983	3.408.431.397	0,879110
2016. december 31.	-6,89%	5.510.902.946	4.510.656.965	0,818497
2017. december 31.	14,26%	5.794.528.900	5.418.969.358	0,935187
2018. január 31.		5.627.332.472		0,942779
2018. február 28.		5.586.309.389		0,947863
2018. március 29.		5.573.926.217		0,856550
2018. április 27.		5.830.910.273		0,760667
2018. május 31.		6.442.224.137		0,684549
2018. június 29.		6.734.023.017		0,678143
2018. július 31.		7.038.439.638		0,577022
2018. szeptember 6.		7.254.367.784		0,441738
2018. október 4.		7.576.169.050		0,496214
2018. november 8.		8.082.087.521		0,555458
2018. december 6.		8.483.014.916		0,542540
2018. december 31.	-41,89%	10.840.020.552	5.890.878.183	0,543438

Az OTP Török Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -41,89 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	51.598.376	218.794.804
2018. február	37.137.414	78.160.497
2018. március	52.345.000	64.728.172
2018. április	290.365.683	33.381.627
2018. május	658.743.149	47.429.285
2018. június	324.709.586	32.910.706
2018. július	337.225.010	32.808.389
2018. augusztus	369.216.891	153.288.745
2018. szeptember	520.633.049	198.831.783
2018. október	720.656.457	214.737.986
2018. november	659.324.970	258.397.575
2018. december	396.147.854	234.079.653
Összesen:	4.418.103.439	1.567.549.222

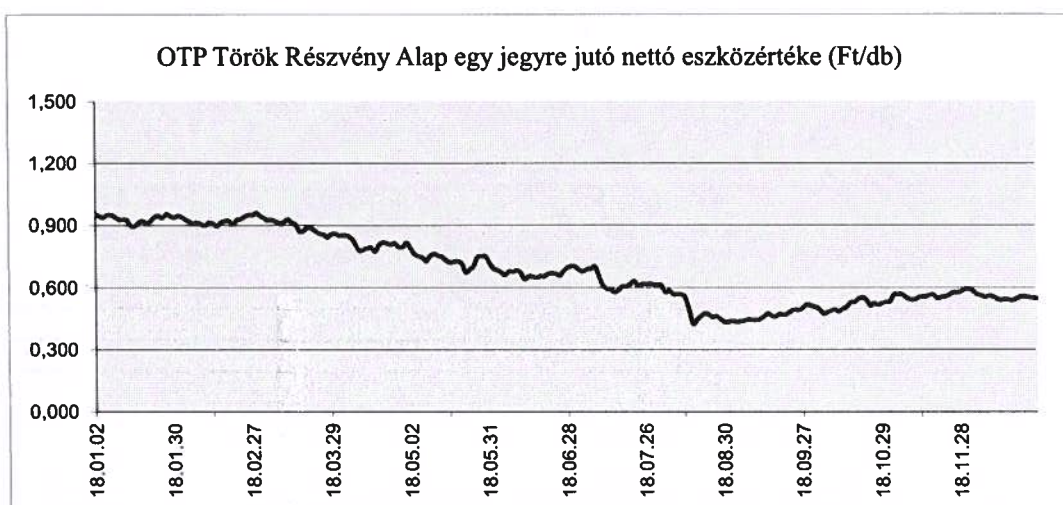
'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	21.634.963	0
2018. február	24.856.634	0
2018. március	5.263.861	0
2018. augusztus	91.873.452	0
2018. szeptember	2.506.500.864	0
2018. október	0	440.219.425
2018. november	0	116.798.034
2018. december	0	137.734.324
Összesen:	2.650.129.774	694.751.783

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	93.195	140.626
2018. február	1.979	39.620
2018. március	272.532	265.514
2018. április	47.415	6.401
2018. május	69.351	1.268
2018. június	18.568	9.537
2018. július	4.293	12.035
2018. augusztus	354.539	16.397
2018. szeptember	800.841	0
2018. október	297.806	225.121
2018. november	85.486	80.038
2018. december	33.253	424.065
Összesen:	2.079.258	1.220.622

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Török 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 tárgydőszak 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	698	698
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 tárgydőszakban, 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 tárgydőszakban, sem a megelőző időszakban nem kötött új, az Alap portfóliójával kapcsolatos likviditáskezelési feladatok ellátására vonatkozó szerződéses megállapodást.

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejárató likvid magyar állampapírokkal 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 Török 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 profil" 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, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	6.010.647.511	5.947.516.260	-1,0503%

* 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 Török 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:		94.768	2.820	28.778	126.366
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	94.768	2.820	28.778	126.366
Diszkont kincstárjegyek:		199.842	0	158	200.000
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	199.842	0	158	200.000
Belföldi részvények:		14.785	0	-1.847	12.938
KONZUM		145	0	-6	139
OPUS		14.640	0	-1.841	12.799
Külföldi részvények:		6.379.519	0	-930.967	5.448.552
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		61.824	0	-6.365	55.459
AKBANK		418.684	0	55.728	474.412
AKCANS A CIMENTO		46.208	0	-26.802	19.406
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		3.319	0	-1.445	1.874
AKSIGORTA		877	0	227	1.104
ALBARAKA TURK		14.614	0	-4.239	10.375
ANEL ELEKTRIK		3.152	0	-1.785	1.367
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15.811	0	-13.833	1.978
ARCELIK		203.346	0	19.194	222.540
ASELSAN ELEKTRONIK		728	0	2.684	3.412
AYGAZ AS		336.085	0	-48.021	288.064
BIM		74.724	0	37.504	112.228
BIZIM TOPTAN		77.067	0	-35.414	41.653
BOLU CIMENTO SANAYII AS		38.151	0	-18.812	19.339
CIMSA		106.204	0	-68.175	38.029
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		72.244	0	-26.676	45.568
EMLAK KONUT		130.378	0	-22.438	107.940
ENERJISA ENERJI AS		98.058	0	-10.910	87.148
ENKA INSAAT		161.859	0	-51.147	110.712
EREGLI		415.937	0	-125.111	290.826
GARANTI BANKASI		388.755	0	87.409	476.164
HALK BANKASI		199.423	0	-112.372	87.051
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK		28.298	0	-14.315	13.983
IS BANKASI-C		384.089	0	-119.231	264.858
IS REIT		64.797	0	4.343	69.140
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		106.689	0	-13.711	92.978
KOC HOLDING		465.305	0	-134.036	331.269
MANGO GIDA		5.753	0	-5.433	320
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		15.230	0	9.093	24.323
MMK GDR		38.228	0	-3.841	34.387
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		20.504	0	-11.364	9.140
PETKIM PETROKIMYA		62.619	0	6.274	68.893
SABANCI HOLDING		502.900	0	-136.457	366.443
SODA SANAYII		76.309	0	11.963	88.272
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		113.966	0	-1.215	112.751
TMK GDR		9.442	0	-3.228	6.214
TOFAS		37.348	0	-16.275	21.073
TORUNLAR		82.144	0	-46.611	35.533
TSKB		79.151	0	-15.660	63.491
TUPRAS		208.193	0	-7.121	201.072

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
TURK HAVA		245.493	0	64.019	309.512
TURKCELL		317.821	0	-21.754	296.067
ULKER BISKUVI SANAYI		885	0	20	905
VAKIFBANK		300.949	0	-8.369	292.580
YAPI KREDI BANKASI		334.206	0	-95.649	238.557
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		11.752	0	-1.610	10.142
MINDÖSSZESEN:		6.688.914	2.820	-903.878	5.787.856

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		2017.12.31-én:	TRY	-233.120	3.482	
	Összesen:					6.024

Éves jelentés - OTP Török 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	Kölcshöz várható lejárat	Értékpapír névértéke devizában	Deviza	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.01.04	2.000	TRY	7.592.907	9.105.348
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.14	4.000	TRY	16.768.998	18.210.696
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.02.15	4.000	TRY	16.764.800	18.210.696
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.04	4.000	TRY	18.590.000	18.210.696
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2019.03.11	13.000	TRY	57.947.058	59.184.762
Összesen:							117.663.763	122.922.198

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		54.000.000	55.863.507
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Új Európa Alap	POLYTEC HOLDING	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül háromoldalú		25.000	67.356.345
LYXOR ETF DX2 SHORT bef.jegy		OTP Új Európa Alap	LYXOR ETF DX2 SHC	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül háromoldalú		1.100	26.347.745
Összesen:									149.567.597	

Éves jelentés - OTP Török 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: 2,12%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 122.922.198

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 2,09%

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	0	55.863.507	93.704.090	149.567.597
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	122.922.198	122.922.198

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):	149.567.597

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:	8.982.927	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	8.982.927	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 Török 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:	5.794.529	7.648.346	-2.602.854	10.840.021
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	114.875	1.040.474	-3.532.884	-2.377.535
Értékelési különbözet:	188.508	-901.058	-188.508	-901.058
Eredménytartalék:	-672.479	0	-6.464	-678.943
Tárgyévi eredmény:	-6.464	-991.606	6.464	-991.606
Tőkenövekmény összesen:	-375.560	-852.190	-3.721.392	-4.949.142
Saját tőke összesen:	5.418.969	6.796.156	-6.324.246	5.890.879

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	61.619.381	56.631.927	55.559.606	49.589.460
Letétkezelői díj	2.714.711	2.075.789	2.471.699	1.731.980
Bizományosi díj	2.107.795	2.107.795	968.967	968.967
Bankköltség	123.086	123.086	121.971	121.971
Felügyeleti díj	1.357.000	1.041.000	1.238.000	871.000
Könyvvizsgálat díja	753.110	0	800.000	1
Egyéb	135.228	135.228	0	0
Összesen:	68.810.311	62.114.825	61.160.243	53.283.379

Éves jelentés - OTP Török 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	-803.163	-1.371.101
1.	Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-189.827	-1.151.713
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	883.039	-1.089.566
5.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-614.206	-206.040
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1.	Követelések változása	-135.297	325.543
9.2.	Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-843.694	1.083.542
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	135.899	-337.397
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	268	-1.494
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
	Származékos ügyletek állományváltozása	-39.345	6.024
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	94.047	-1.176.381
17.	Értékpapírok beszerzése -	-15.586.773	-8.974.366
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	15.497.457	7.637.878
19.	Kapott hozamok +	183.363	160.107
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	31.737	2.553.082
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	2.882.514	4.115.462
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.850.777	-1.562.380
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-677.379	5.600
	Pénzeszközök nyitó értéke	724.627	47.248
	Pénzeszközök záró értéke	47.248	52.848

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 "Szarmazékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve:	OTP Török Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-390
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	5.890.878.183
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,543438
Darabszám:	10.840.020.552

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		68.983	100,00
Alapkezelői díj		5.970	8,66
Letétkezelői díj		740	1,07
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.167	1,69
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		61.106	88,58
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		68.983	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			52.848		0,89
II/2. Egyéb követelés:			117.664		1,97
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Bank	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	5.787.856	97,11
II/4.1. Állampapírok (összes):				326.366	5,48
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				200.000	3,36
D190424 diszkont kincstárjegy		HUF	200.000	200.000	3,36
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				126.366	2,12
TURKGB 11 02/24/2027 államkötvény		TRY	3.000.000	126.366	2,12
II/4.3. Részvények (összes):				5.461.490	91,63
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				12.938	0,22
KONZUM részvény		HUF	1	139	0,00
OPUS részvény		HUF	653	12.799	0,22
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				5.448.552	91,41
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény		TRY	98.796	55.459	0,93
AKBANK részvény		TRY	1.301.040	474.412	7,96
AKCANSÁ CIMENTO részvény		TRY	50.983	19.406	0,33
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény		TRY	4.724	1.874	0,03
AKSIGORTA részvény		TRY	56	1.104	0,02
ALBARAKA TURK részvény		TRY	159.513	10.375	0,17
ANEL ELEKTRIK részvény		TRY	16.339	1.367	0,02
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény		TRY	70.000	1.978	0,03
ARCELIK részvény		TRY	269.319	222.540	3,73
ASELSAN ELEKTRONIK részvény		TRY	2.678	3.412	0,06
AYGAZ AS részvény		TRY	473.581	288.064	4,83
BIM részvény		TRY	24.651	112.228	1,88
BIZIM TOPTAN részvény		TRY	118.743	41.653	0,70
BOLU CIMENTO SANAYII AS részvény		TRY	106.383	19.339	0,32

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

CIMSA részvény	TRY	96.011	38.029	0,64
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	TRY	259.810	45.568	0,77
EMLAK KONUT részvény	TRY	1.332.076	107.940	1,81
ENERJISA ENERJI AS részvény	TRY	326.298	87.148	1,46
ENKA INSAAT részvény	TRY	462.527	110.712	1,86
EREGLI részvény	TRY	767.283	290.826	4,88
GARANTI BANKASI részvény	TRY	1.122.109	476.164	7,99
HALK BANKASI részvény	TRY	231.620	87.051	1,46
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK részvény	TRY	380.126	13.983	0,23
IS BANKASI-C részvény	TRY	1.129.154	264.858	4,44
IS REIT részvény	TRY	1.223.526	69.140	1,16
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	815.000	92.978	1,56
KOC HOLDING részvény	TRY	442.909	331.269	5,56
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	320	0,01
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	14.152	24.323	0,41
MMK GDR részvény	USD	15.000	34.387	0,58
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	7.500	9.140	0,15
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	259.500	68.893	1,16
SABANCI HOLDING részvény	TRY	927.641	366.443	6,15
SODA SANAYII részvény	TRY	233.544	88.272	1,48
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS részvény	TRY	90.000	112.751	1,89
TMK GDR részvény	USD	7.000	6.214	0,10
TOFAS részvény	TRY	24.000	21.073	0,35
TORUNLAR részvény	TRY	441.414	35.533	0,60
TSKB részvény	TRY	1.546.734	63.491	1,07
TUPRAS részvény	TRY	32.100	201.072	3,37
TURK HAVA részvény	TRY	362.641	309.512	5,19
TURKCELL részvény	TRY	462.808	296.067	4,97
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	1.176	905	0,02
VAKIFBANK részvény	TRY	1.410.868	292.580	4,91
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	2.796.816	238.557	4,00
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	43.936	10.142	0,17
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1.494	0,03
Eszközök összesen:			5.959.862	100,00

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

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt:

BUDAPEST, 2019. március 31.



.....
az Alapkezelő vezetője