

OTP Török Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Török Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Török 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 a kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértékére vonatkozóan megfogalmazott befektetési korlátokat. 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, köteleességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy 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 lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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, 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 Török 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 Török 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	5.958.368	7.336.770
09.	I. Követelések	117.664	558.138
10.	1. Követelések	117.664	558.138
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	5.787.856	6.607.470
15.	1. Értékpapírok	6.688.914	5.733.723
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-901.058	873.747
17.	a) kamatokból, osztalékból	2.820	12.008
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-903.878	861.739
19.	III. Pénzeszközök	52.848	171.162
20.	1. Pénzeszközök	52.848	171.162
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	1.494	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	1.494	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	5.043
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.959.862	7.341.813
27.	E. Saját tőke	5.890.879	6.636.962
28.	I. Induló tőke	10.840.021	9.507.666
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	30.558.088	34.313.940
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-19.718.067	-24.806.274
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-4.949.142	-2.870.704
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	2.180.381	4.264.355
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-4.557.916	-6.142.118
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-901.058	878.790
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-678.943	-1.670.549
36.	4. Üzleti év eredménye	-991.606	-201.182
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	68.983	545.716
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	68.983	545.716
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	159.135
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	5.959.862	7.341.813

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	489.169	1.616.091
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.417.115	1.576.638
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	61.160	237.557
05.	V. Egyéb ráfordítások	2.500	3.078
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-991.606	-201.182

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5.
.....
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 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 997 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.

- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Éves jelentés - OTP 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 különbözete szerepel. Az elszámolt értékkülönbözeteket 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 különbözet a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 39.453 eFt, amely 1.616.091 eFt bevétel és 1.576.638 eFt ráfordítás különbözete. 237.557 eFt működési költség és 3.078 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 201.182 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 Török 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	49.119		164.697		2,24%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	2.210		6.146		0,08%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.462		67		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	57		252		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		52.848		171.162		2,32%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Magyar államkötvények:		126.366		0		0,00%
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	126.366		0		0,00%
Diszkont kincstárjegyek:		200.000		0		0,00%
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	200.000		0		0,00%
Vállalati kötvények:		0		243.397		3,32%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0		12.812		0,18%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0		19.270		0,26%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	0		211.315		2,88%
Belföldi részvények:		12.938		96		0,00%
KONZUM		139		0		0,00%
OPUS		12.799		96		0,00%
Külföldi részvények:		5.448.552		6.363.977		86,69%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		55.459		178.216		2,43%
AKBANK		474.412		570.718		7,77%
AKCANS A CIMENTO		19.406		25.373		0,35%
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		1.874		3.208		0,04%
AKSIGORTA		1.104		2.867		0,04%
ALBARAKA TURK		10.375		104.662		1,43%
ANEL ELEKTRIK		1.367		0		0,00%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		1.978		1.839		0,03%
ARCELIK		222.540		131.447		1,79%
ASELSAN ELEKTRONIK		3.412		120.073		1,64%
AYGAZ AS		288.064		282.023		3,84%
BIM		112.228		229.680		3,13%
BIZIM TOPTAN		41.653		0		0,00%
BOLU CIMENTO SANAYII AS		19.339		0		0,00%
CIMSA		38.029		43.214		0,59%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		45.568		52.354		0,71%
EMLAK KONUT		107.940		160.454		2,19%
ENERJISA ENERJI AS		87.148		0		0,00%
ENKA INSAAT		110.712		0		0,00%
EREGLI		290.826		377.438		5,14%
GARANTI BANKASI		476.164		638.967		8,70%
HALK BANKASI		87.051		67.855		0,92%
HALK GAYRIMENKUL YATRM ORTAK		13.983		0		0,00%
IS BANKASI-C		264.858		277.756		3,78%
IS REIT		69.140		0		0,00%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		92.978		151.635		2,07%
KOC HOLDING		331.269		998		0,01%
KOZA GOLD		0		55.060		0,75%
KOZA METAL		0		62.149		0,85%
MANGO GIDA		320		298		0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		24.323		0		0,00%
MMK GDR		34.387		0		0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		9.140		96.365		1,31%
PETKIM PETROKIMYA		68.893		120.750		1,65%
SABANCI HOLDING		366.443		498.813		6,79%
SODA SANAYII		88.272		123.313		1,68%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		112.751		130.181		1,77%
TMK GDR		6.214		0		0,00%
TOFAS		21.073		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megoszlás (%)
TORUNLAR	35.533	154.963	2,11%
TSKB	63.491	185.621	2,53%
TUPRAS	201.072	260.219	3,55%
TURK HAVA	309.512	447.014	6,09%
TURK TRAKTOR (C SHARES)	0	17.856	0,24%
TURKCELL	296.067	292.649	3,99%
ULKER BISKUVI SANAYI	905	0	0,00%
VAKIFBANK	292.580	339.807	4,63%
VESTEL BEYAZ	0	31.540	0,43%
YAPI KREDI BANKASI	238.557	98.692	1,34%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	10.142	27.910	0,38%
Átruházható értékpapírok összesen:	5.787.856	6.607.470	90,01%
Egyéb eszközök			
Követelések	117.664	558.138	7,60%
Aktív időbeli elhatárolások	1.494	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	5.043	0,07%
Egyéb eszközök összesen:	119.158	563.181	7,67%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	5.959.862	7.341.813	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	5.970	6.084	0,86%
Letétkezelői díj	740	785	0,11%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.167	1.387	0,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	61.106	537.460	76,25%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	159.135	22,58%
Kötelezettségek összesen:	68.983	704.851	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	5.890.879	6.636.962	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	10.840.020.552	9.507.666.139
---	----------------	---------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,543438	0,698064
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,548055	0,691032 *

*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	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	5.787.856	97,11%	6.607.470	89,99%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	200.000	3,36%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	326.366	5,48%	243.397	3,32%

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:	-927.946	39.453
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-55.560	-228.965
d) a letétkezelő díjai:	-2.472	-3.080
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-969	-2.857
bankköltség:	-122	-123
felügyeleti díj:	-1.238	-1.535
egyéb költség és ráfordítás:	-3.299	-4.075
f) nettó jövedelem:	-991.606	-201.182
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-991.606	-201.182
h) a tőkeszámla változása:	2.553.082	-832.583
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.089.566	1.779.848
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)
2015. december 31.		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. december 31.	-41,89%	10.840.020.552	5.890.878.183	0,543438
2019. január 31.		10.879.758.051		0,627569
2019. február 28.		10.904.831.327		0,623046
2019. március 29.		10.853.956.386		0,554148
2019. április 30.		10.741.818.180		0,529377
2019. május 31.		10.783.029.041		0,520772
2019. július 2.		10.923.477.449		0,599575
2019. augusztus 2.		10.159.466.032		0,633011
2019. szeptember 6.		9.744.559.023		0,617984
2019. október 7.		9.514.162.632		0,655611
2019. november 12.		9.662.320.923		0,659140
2019. december 10.		9.520.551.997		0,679539
2019. december 31.	28,45%	9.507.666.139	6.636.961.560	0,698064

Az OTP Török Részvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 28,45 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

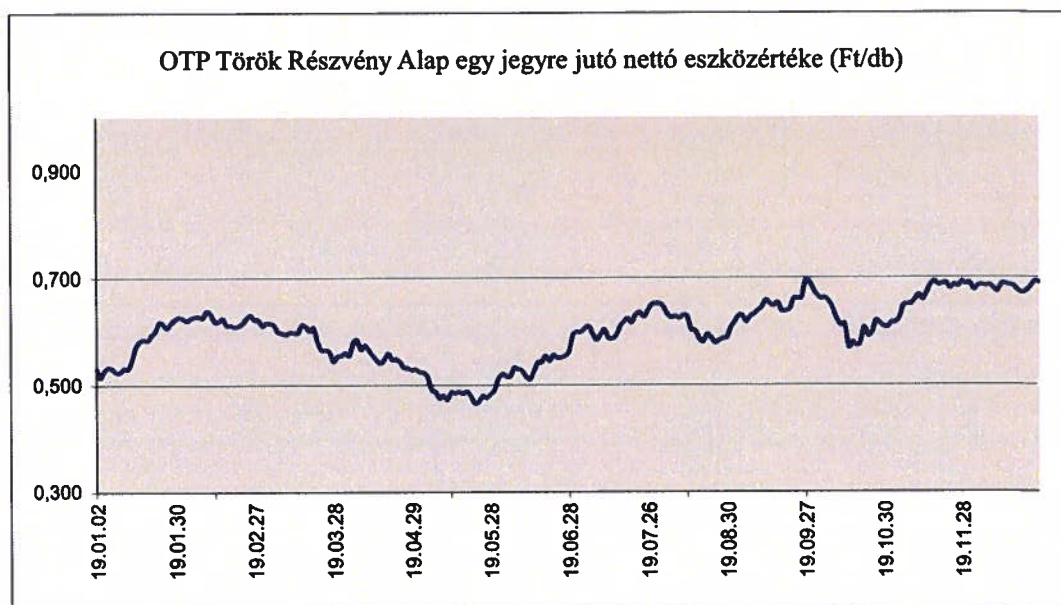
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	432.990.312	393.252.813
2019. február	313.011.363	287.938.087
2019. március	140.797.785	191.672.726
2019. április	146.945.137	259.083.343
2019. május	288.531.417	247.320.556
2019. június	307.465.646	167.017.238
2019. július	211.426.756	975.438.173
2019. augusztus	199.735.306	614.642.315
2019. szeptember	227.630.574	458.026.965
2019. október	560.842.731	412.684.440
2019. november	303.754.010	445.522.936
2019. december	206.184.601	299.893.444
Összesen:	3.339.315.638	4.752.493.036

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	0	21.724.923
2019. június	43.936.554	0
2019. december	77.347.878	0
Összesen:	121.284.432	21.724.923

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	1.306	59.363
2019. február	82.584	30.918
2019. március	1.901	134.749
2019. április	51.925	58.158
2019. május	84.591	5.718
2019. június	233.863	39.794
2019. július	123.366	118.277
2019. augusztus	31.861	370.121
2019. szeptember	32.585	61.824
2019. október	399.896	50.297
2019. november	12.566	169.689
2019. december	1.808	26.500
Összesen:	1.058.252	1.125.408

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 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
Nyerésgrészesedés	0	698	698
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 jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 kitettsége 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 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 *	5.947.516.260	7.176.107.741	20,6572%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

Az Alapkezelő részéről az Alap vonatkozásában sem a tárgyidőszakban, sem az előző időszakban nem történt a KBFTV. szerinti illikviddévált 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 átarazódás által eredményezett) limittúllépés miatt - nem teljesíti a kezelési szabályzat befektetési politikájának (III. fejezet) 15. pontjában szereplő előírást, - mely értelmében nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 40%-át azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben az Alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az Alap eszközeinek 5%-át. 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 Török 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 megnyugtani a tőzsiacokat, 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 befektetései 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)	2.388.084.545	0,660715
	'B' (Ft)	3.733.745.950	0,716046
	'C' (EUR)	1.375.150	0,557725
2020.04.20.	'A' (Ft)	1.731.572.015	0,517036
	'B' (Ft)	3.102.192.781	0,561533
	'C' (EUR)	909.272	0,408371

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszét		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Vállalati kötvények:		198.760	12.008	32.629	243.397
WINGHOLDING ZRT 4 0% 2019.07.11 - 2022.07.11		12.361	233	218	12.812
WINGHOLDING ZRT 4 0% 2019.07.11 - 2022.07.11		18.158	347	765	19.270
YKBNK 13.875 PERP 2019.01.15 - 2024.01.15		168.241	11.428	31.646	211.315
Belföldi részvények:		145	0	-49	96
OPUS		145	0	-49	96
Külföldi részvények:		5.534.818	0	829.159	6.363.977
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		101.820	0	76.396	178.216
AKBANK		433.560	0	137.158	570.718
AKCANS A CIMENTO		46.208	0	-20.835	25.373
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		3.319	0	-111	3.208
AKSIGORTA		1.924	0	943	2.867
ALBARAKA TURK		75.978	0	28.684	104.662
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		15.811	0	-13.972	1.839
ARCELIK		117.707	0	13.740	131.447
ASELSAN ELEKTRONIK		112.386	0	7.687	120.073
AYGAZ AS		236.770	0	45.253	282.023
BIM		186.968	0	42.712	229.680
CIMSA		106.204	0	-62.990	43.214
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		76.756	0	-24.402	52.354
EMLAK KONUT		190.643	0	-30.189	160.454
EREGLI		317.321	0	60.117	377.438
GARANTI BANKASI		412.356	0	226.611	638.967
HALK BANKASI		107.586	0	-39.731	67.855
IS BANKASI-C		294.909	0	-17.153	277.756
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		144.830	0	6.805	151.635
KOC HOLDING		986	0	12	998
KOZA GOLD		33.009	0	22.051	55.060
KOZA METAL		39.673	0	22.476	62.149
MANGO GIDA		5.753	0	-5.455	298
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		64.750	0	31.615	96.365
PETKIM PETROKIMYA		115.959	0	4.791	120.750
SABANCI HOLDING		438.458	0	60.355	498.813
SODA SANAYII		130.525	0	-7.212	123.313
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		113.966	0	16.215	130.181
TORUNLAR		107.005	0	47.958	154.963
TSKB		131.126	0	54.495	185.621
TUPRAS		261.594	0	-1.375	260.219
TURK HAVA		448.791	0	-1.777	447.014
TURK TRAKTOR (C SHARES)		9.899	0	7.957	17.856
TURKCELL		252.067	0	40.582	292.649
VAKIFBANK		280.301	0	59.506	339.807
VESTEL BEYAZ		17.924	0	13.616	31.540
YAPI KREDI BANKASI		77.655	0	21.037	98.692
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		22.321	0	5.589	27.910
MINDÖSSZESEN:		5.733.723	12.008	861.739	6.607.470

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2019.12.31-én:	EUR	-101	33.855	-33.383	33.855	472
	USD	-700	210.889	-206.318	210.889	4.571
	Összesen:					5.043

XIV. Értékpapír-finanszírozási és a teljes hozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:							
Értékpapír adatai		Devi- za	Vétel dátuma	Vételi érték	Eladás dátuma	Eladási érték	Ügylet hozama
Megnevezése	Névértéke						
2019.12.31-én:							
IS BANKASI-C	870.000	TRY	2019.11.19	293.707.211	2019.11.19	293.707.211	0
KARDEMİR KARABUK I	1.400.000	TRY	2019.11.19	175.485.938	2019.11.19	175.485.938	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:							
KARDEMIR KARABUK I	250.000	TRY	2019.11.17	32.021.369	2019.11.17	32.021.369	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.

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

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Placi érték (Ft)
KOC HOLDING	részvény	OTP Paletta Alap	lejárat nélkül	2020.02.14	TRY	40.000	42.384.864	40.290.496
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.13	TRY	19.500	48.374.071	45.102.256
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.13	TRY	20.000	49.614.432	46.258.724
KOC HOLDING	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.01.08	TRY	65.000	65.588.445	65.472.056
KOC HOLDING	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.02.14	TRY	55.000	58.279.188	55.399.432
KOC HOLDING	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.03.12	TRY	8.223	8.375.154	8.282.719
KOC HOLDING	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2020.03.30	TRY	101.777	102.817.772	102.516.145
Összesen:							375.433.926	363.321.828

[illegible]

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-egyenértékcek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya: 5,50%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 363.321.828

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 5,47%

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	60.321.148	0	507.023.013	567.344.161
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	363.321.828	363.321.828

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):

567.344.161

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:	6.192.690	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	6.192.690	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:	10.840.021	3.755.852	-5.088.207	9.507.666
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-2.377.535	2.083.974	-1.584.202	-1.877.763
Értékelési különbözet:	-901.058	878.790	901.058	878.790
Eredménytartalék:	-678.943	0	-991.606	-1.670.549
Tárgyévi eredmény:	-991.606	-201.182	991.606	-201.182
Tőkenövekmény összesen:	-4.949.142	2.761.582	-683.144	-2.870.704
Saját tőke összesen:	5.890.879	6.517.434	-5.771.351	6.636.962

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	55.559.606	49.589.460	228.964.831	222.880.951
Letétkezelői díj	2.471.699	1.731.980	3.080.320	2.295.462
Bizományosi díj	968.967	968.967	2.857.452	2.857.452
Bankköltség	121.971	121.971	122.693	122.693
Felügyeleti díj	1.238.000	871.000	1.535.000	1.145.000
Könyvvizsgálat díja	800.000	1	996.950	0
Összesen:	61.160.243	53.283.379	237.557.246	229.301.558

Éves jelentés - OTP Török 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	-1.371.101	-1.456.597
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1.151.713	-417.295
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.089.566	1.779.848
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-206.040	-1.236.190
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	325.543	-440.474
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.083.542	-1.774.805
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-337.397	476.733
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.494	1.494
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	159.135
Származékos ügyletek állományváltozása	6.024	-5.043
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1.176.381	2.407.494
17. Értékpapírok beszerzése -	-8.974.366	-8.836.293
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	7.637.878	11.027.674
19. Kapott hozamok +	160.107	216.113
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2.553.082	-832.583
20. Befektetési jegy kibocsátás +	4.115.462	2.171.650
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1.562.380	-3.004.233
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	5.600	118.314
Pénzeszközök nyitó értéke	47.248	52.848
Pénzeszközök záró értéke	52.848	171.162

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 Török Részvény Alap

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):	2019.12.31
Saját tőke:	6.636.961.560
Egy jegyre jutó NEÉ:	,698064
Darabszám:	9.507.666.139

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	545.716	77,42
Alapkezelői díj	6.084	0,86
Letétkezelői díj	785	0,11
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.387	0,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	537.460	76,25
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	159.135	22,58
Kötelezettségek összesen:	704.851	100,00

II. ESZKÖZÖK

	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	171.162	2,33
II/2. Egyéb követelés:	558.138	7,60
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	6.607.470	90,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	243.397	3,32
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	243.397	3,32
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	12.812	0,18
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény	19.270	0,26
YKBANK 13.875 PERP kötvény	211.315	2,88
II/4.3. Részvények (összes):	6.364.073	86,68
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	96	0,00
OPUS részvény	96	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	6.363.977	86,68
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	178.216	2,43
AKBANK részvény	570.718	7,77
AKCANSÁ CIMENTO részvény	25.373	0,35
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény	3.208	0,04
AKSIGORTA részvény	2.867	0,04
ALBARAKA TURK részvény	104.662	1,43
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	1.839	0,03
ARCELIK részvény	131.447	1,79
ASELSAN ELEKTRONIK részvény	120.073	1,64
AYGAZ AS részvény	282.023	3,84
BIM részvény	229.680	3,13
CIMSA részvény	43.214	0,59
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE részvény	52.354	0,71
EMLAK KONUT részvény	160.454	2,19
EREGLI részvény	377.438	5,14

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

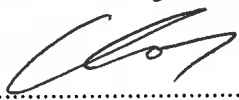
Portfólió jelentés értékpapíralapra

GARANTI BANKASI részvény	TRY	1.157.109	638.967	8,70
HALK BANKASI részvény	TRY	231.620	67.855	0,92
IS BANKASI-C részvény	TRY	874.152	277.756	3,78
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	1.150.000	151.635	2,07
KOC HOLDING részvény	TRY	990	998	0,01
KOZA GOLD részvény	TRY	15.000	55.060	0,75
KOZA METAL részvény	TRY	125.000	62.149	0,85
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	298	0,00
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	22.500	96.365	1,31
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	639.360	120.750	1,65
SABANCI HOLDING részvény	TRY	1.054.801	498.813	6,79
SODA SANAYII részvény	TRY	402.533	123.313	1,68
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS részvény	TRY	90.000	130.181	1,77
TORUNLAR részvény	TRY	1.136.787	154.963	2,11
TSKB részvény	TRY	3.094.734	185.621	2,53
TUPRAS részvény	TRY	41.400	260.219	3,54
TURK HAVA részvény	TRY	623.641	447.014	6,09
TURK TRAKTOR (C SHARES) részvény	TRY	6.502	17.856	0,24
TURKCELL részvény	TRY	427.808	292.649	3,99
VAKIFBANK részvény	TRY	1.244.119	339.807	4,63
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	29.457	31.540	0,43
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	802.808	98.692	1,34
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	76.708	27.910	0,38
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			5.043	0,07
Eszközök összesen:			7.341.813	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.

.....
az Alapkezelő vezetője