

OTP Török Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Török Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Török Részvény Alap (az „Alap”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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 Könyvvizsgálati 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 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közze tegye 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.

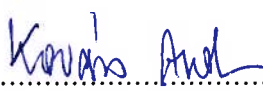
Továbbá:

- 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 27.


.....
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 2020. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2020. január 1-től
2020. 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 2019. december 31.	Tárgyév 2020. 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	7.336.770	8.628.704
09.	I. Követelések	558.138	108.845
10.	1. Követelések	558.138	108.845
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	6.607.470	8.448.291
15.	1. Értékpapírok	5.733.723	7.700.633
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	873.747	747.658
17.	a) kamatokból, osztalékból	12.008	17.358
18.	b) egyéb piaci megítélésből	861.739	730.300
19.	III. Pénzeszközök	171.162	71.568
20.	1. Pénzeszközök	171.162	71.568
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	5.043	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.341.813	8.628.704
27.	E. Saját tőke	6.636.962	7.704.996
28.	I. Induló tőke	9.507.666	11.576.604
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34.313.940	40.950.021
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-24.806.274	-29.373.417
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-2.870.704	-3.871.608
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	4.264.355	6.114.879
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	-6.142.118	-9.099.212
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	878.790	747.658
35.	3. Előző év(ek) eredménye	-1.670.549	-1.871.731
36.	4. Üzleti év eredménye	-201.182	236.798
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	545.716	880.349
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	545.716	880.349
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	159.135	43.359
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	7.341.813	8.628.704

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.616.091	1.450.684
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.576.638	1.094.867
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	237.557	116.086
05.	V. Egyéb ráfordítások	3.078	2.933
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-201.182	236.798

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.
Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.149 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

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

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

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 értékkülönbözethez 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 355.817 eFt, amely 1.450.684 eFt bevétel és 1.094.867 eFt ráfordítás különbözete. 116.086 eFt működési költség és 2.933 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 236.798 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2020. 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 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
BankLekötési idő						
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	164.697		63.296		0,73%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	6.146		3.792		0,04%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	67		4.472		0,05%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	252		8		0,00%
Banki egyenlegek összesen:		171.162		71.568		0,82%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neveFutamidő		Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		0		276.690		3,21%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0		9.718		0,11%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	0		59.175		0,69%
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17	0		207.797		2,41%
Vállalati kötvények:		243.397		246.470		2,86%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	12.812		13.908		0,16%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	19.270		20.719		0,24%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	211.315		211.843		2,46%
Belföldi részvények:		96		82		0,00%
OPUS		96		82		0,00%
Külföldi részvények:		6.363.977		7.925.049		91,85%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		178.216		108.293		1,26%
AKBANK		570.718		671.593		7,78%
AKCANS A CIMENTO		25.373		0		0,00%
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII		3.208		4.788		0,06%
AKSIGORTA		2.867		85.897		1,00%
ALBARAKA TURK		104.662		0		0,00%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		1.839		1.473		0,02%
ARCELIK		131.447		166.843		1,93%
ASELSAN ELEKTRONIK		120.073		179.216		2,08%
AYGAZ AS		282.023		33.016		0,38%
BIM		229.680		209.113		2,42%
CIMSA		43.214		0		0,00%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE		52.354		0		0,00%
EMLAK KONUT		160.454		75.916		0,88%
EREGLI		377.438		533.944		6,19%
GARANTI BANKASI		638.967		844.831		9,79%
HALK BANKASI		67.855		51.126		0,59%
IS BANKASI-C		277.756		523.606		6,07%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D		151.635		154.890		1,80%
KOC HOLDING		998		753.499		8,73%
KOZA GOLD		55.060		225.732		2,62%
KOZA METAL		62.149		0		0,00%
MANGO GIDA		298		238		0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		0		111.633		1,29%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		96.365		207.784		2,41%
PETKIM PETROKIMYA		120.750		151.686		1,76%
SABANCI HOLDING		498.813		474.207		5,50%
SODA SANAYII		123.313		0		0,00%
SOK MARKETLER TICARET AS		0		175.355		2,03%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS		130.181		76.105		0,88%
TEKFEN		0		45.717		0,53%
TOFAS		0		95.252		1,10%
TORUNLAR		154.963		105.285		1,22%
TSKB		185.621		0		0,00%
TUPRAS		260.219		318.569		3,69%
TURK HAVA		447.014		167.925		1,95%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		0		16.831		0,19%
TURK TELEKOM		0		191.557		2,22%
TURK TRAKTOR (C SHARES)		17.856		0		0,00%
TURKCELL		292.649		400.636		4,64%
VAKIFBANK		339.807		250.398		2,90%
VESTEL BEYAZ		31.540		106.870		1,24%
YAPI KREDI BANKASI		98.692		361.220		4,19%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		27.910		44.005		0,51%
Átruházható értékpapírok összesen:		6.607.470	0	8.448.291	0	97,92%

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	558.138	108.845	1,26%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	5.043	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	563.181	108.845	1,26%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	7.341.813	8.628.704	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	6.084	6.250	0,68%
Letétkezelői díj	785	786	0,09%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.387	1.696	0,18%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	537.460	871.617	94,36%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	159.135	43.359	4,69%
Kötelezettségek összesen:	704.851	923.708	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	6.636.962	7.704.996	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.507.666.139	11.576.603.626
---	---------------	----------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	0,698064	0,665566
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	0,691032	0,669837 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2020.01.01	Megoszl.(%)	2020.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	6.607.470	90,00%	8.448.291	97,92%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	243.397	3,32%	523.160	6,06%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2019. december 31- el zárult üzleti év	2020. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	39.453	355.817
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-228.965	-107.092
d) a letétkezelő díjai:	-3.080	-2.927
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-2.857	-2.774
bankköltség:	-123	-123
felügyleti díj:	-1.535	-2.020
egyéb költség és ráfordítás:	-4.075	-4.083
f) nettó jövedelem:	-201.182	236.798
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-201.182	236.798
h) a tőkeszámla változása:	-832.583	962.368
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	1.779.848	-131.132
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)
2016. december 31.		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. december 31.	28,45%	9.507.666.139	6.636.961.560	0,698064
2020. január 31.		9.411.990.086		0,742228
2020. február 28.		9.125.000.807		0,621893
2020. március 31.		9.166.298.580		0,520718
2020. április 30.		9.351.111.339		0,546047
2020. május 29.		9.492.875.354		0,560771
2020. június 30.		9.802.892.013		0,628910
2020. július 29.		9.614.451.474		0,536697
2020. augusztus 31.		10.139.808.480		0,486610
2020. szeptember 30.		9.867.815.308		0,507941
2020. október 30.		9.880.139.555		0,462921
2020. november 30.		9.729.419.784		0,563768
2020. december 31.	-4,66%	11.576.603.626	7.704.995.989	0,665566

Az OTP Török Részvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -4,66 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

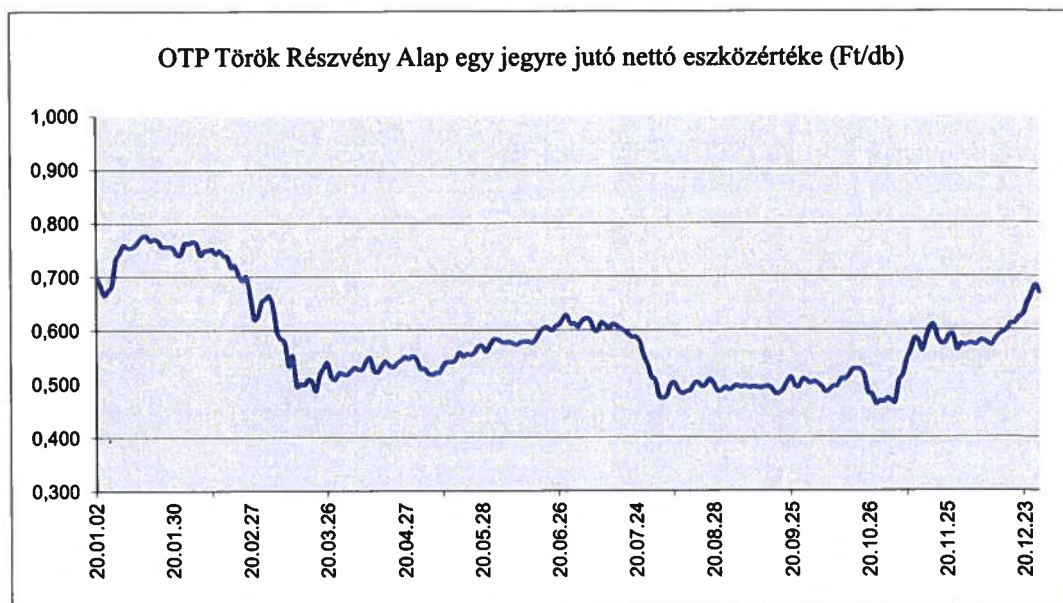
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	498.138.491	593.814.544
2020. február	216.196.804	503.186.083
2020. március	386.303.958	345.006.185
2020. április	288.487.037	103.674.278
2020. május	247.017.773	105.253.758
2020. június	386.266.525	76.249.866
2020. július	272.485.380	460.925.919
2020. augusztus	747.611.345	222.254.339
2020. szeptember	110.104.980	382.098.152
2020. október	122.389.312	110.065.065
2020. november	500.316.320	651.036.091
2020. december	104.442.904	173.032.937
Összesen:	3.879.760.829	3.726.597.217

'B' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	73.328.773	325.902.038
2020. február	102.948.003	0
2020. március	459.736.049	0
2020. május	94.741.652	0
2020. július	73.117.112	147.859.050
2020. szeptember	829.564.783	0
2020. november	615.340.849	0
2020. december	96.330.898	0
Összesen:	2.345.108.119	473.761.088

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	251.207	318.250
2020. február	25.295	209.503
2020. március	47.992	59.958
2020. április	104.949	2.371
2020. május	200.003	17.613
2020. június	88.483	19.996
2020. július	84.283	39.427
2020. augusztus	226.383	192.952
2020. szeptember	34.671	71.809
2020. október	49.921	8.200
2020. november	315.635	323.829
2020. december	45.056	50.734
Összesen:	1.473.878	1.314.642

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/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 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	5	15	20
Nyereségrészesedés	165	15.696	15.861
Teljes javadalmazás *	246.528	380.286	626.814

*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 jellegűknél 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 lejáró likvid magyar állampapírokban 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, 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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	7.176.107.741	8.572.553.517	19,4597%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A megváltozott üzleti és gazdasági környezet hatása (COVID-19)

Hozamemelkedéssel indították a 2021-es évet a hazai állampapírok, és ez február folyamán sem változott. Az éven belüli lejáratok esetében 10-30, a hozamgörbe közepén és hosszú végén 30-70 bázispont volt az emelkedés mértéke. Ennek oka az euró- és dollárhozamok emelkedésének beszivárgása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvénnyvásárlási programjában elkezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására, amely az állomány 50%-a. A jegybank bejelentette, hogy a hosszú papírok mellett elkezdte vásárolni az 5-10 év közötti lejáratú állampapírokat is. Emellett a koronavírus elleni oltások felgyorsulásával erősödtek a várakozások, hogy a korlátozások hamarosan feloldhatók lesznek, és az élet visszatérhet a normális kerékvágásba. A pozitív várakozások a kereslet élénkülését hozták magukkal, ez feljebb hajtotta a nyersanyagárakat és az inflációs várakozásokat is. A MAX index értéke év eleje óta 2,62%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacon a politikai és járványhelyzet befolyásolta az eseményeket. Az USA-ban a Biden-kormányzat már az első napján rekordszámú, 17 elnöki rendeletet kiadva módosította Trump elnök számos nagy visszhangot kiváltó intézkedését. A kötvényhozamok az amerikai demokrata sikerek hatására az erősebb költségvetési költségek és az ezzel járó magasabb infláció várakozása miatt felfelé tendáltak. Talán éppen azért, mert a Fed megszólaló döntéshozói hangsúlyozták, hogy a kamatemelés vagy akár a kötvényvásárlások lassítása még távoli kilátás. Mindezt a Joe Biden amerikai elnök által azóta már aláírt 1 900 milliárd dolláros fiskális élénkítő-csomag várakozása is fűtötte. Ugyanakkor távolabbi tekintve a megugró növekedés inflációs hatására számítanak a piacok. Az EKB számára erősebb fejtörést okozhat a monetáris kondícióknak a hozamemelkedés hatására előálló szigorodása. A hozamgörbék meredeksége világszerte visszatért a tavaly márciusi lezárások előtt jellemző szintekre, a nulla közeli irányadó kamatok mellett a 2-10 éves hozamgörbe-meredekségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak.

A közép-kelet európai régió részvénypiaci vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulattól, így januárban és februárban is emelkedett, év eleje óta összesen 4,14%-kal. A cseh és a lengyel index nem tudtak az éve elejétől kiegyensúlyozott teljesítményt nyújtani, a cseh index forintban számítva 2,45%-kal nőtt, a lengyel index forintban számítva 3,15%-kal csökkent év eleje óta. A közép-európai CETOP20 index forintban számítva 0,53%-kal emelkedett az év eleji értékéhez képest.

Az idei január még úgy zajlott a globális feltörekvő részvénypiacon, ahogyan a 2020-as év zárult, jó hangulatban, emelkedéssel. A február már felemásra sikeredett, a hónap első felében még hatott a vakcina-optimizmus, azonban a hónap végére felerősödtek az inflációs aggodalmak és az amerikai hosszú hozamok meginduló emelkedése megakasztotta a fejlődő piacokra irányuló pénzáramlást. A nyersanyagpiaci eszközök áremelkedése ugyanakkor összességében kedvezően hatott a feltörekvő piacokra. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index forintban számítva közel 4%-ot tudott emelkedni év eleje óta.

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcsra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénypiacokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylették meg a hozamemelkedést, hiszen itt a befektetői fantáziára épülő árfolyamokat a jövőbeni lehetőségek jelenértéke - és ezen keresztül a kötvényhozamok - sokkal jobban befolyásolja, mint a már most is pozitív cash-flow-val rendelkező, unalmas old-economy részvényeket. Az MSCI World index év eleje óta forintban kifejezve 1,67%-ot emelkedett.

Az Alap portfóliójának összetétele továbbra is a benchmarkot tükrözi, a befektetési politika hosszú távra került kialakításra. Az Alapkezelő taktikai súlyozással törekszik a különleges piaci helyzetben rejlő lehetőségek kihasználására, illetve az esetleges veszteségek mérséklésére. Nehezen becsülhető a koronavírus okozta további közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó leírás a február végéig rendelkezésre álló információk alapján készült.

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
2020.12.31.	'A' (Ft)	2.393.082.107	0,634401
	'B' (Ft)	4.905.907.855	0,692363
	'C' (EUR)	1.272.417	0,484753
2021.03.12.	'A' (Ft)	2.149.303.944	0,650794
	'B' (Ft)	5.398.418.772	0,711219
	'C' (EUR)	1.178.021	0,495582

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	Értékkülönbözet		Piaci érték
				kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			233.349	5.187	38.154	276.690
2021/A	2015.02.24 -	2021.06.23	9.713	2	3	9.718
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 -	2027.05.24	50.801	379	7.995	59.175
TURKEY 6.625 02/17/2041	2014.02.19 -	2045.02.17	172.835	4.806	30.156	207.797
Vállalati kötvények:			198.760	12.171	35.539	246.470
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	12.361	258	1.289	13.908
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	18.158	383	2.178	20.719
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 -	2024.01.15	168.241	11.530	32.072	211.843
Belföldi részvények:			145	0	-63	82
OPUS			145	0	-63	82
Külföldi részvények:			7.268.379	0	656.670	7.925.049
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			91.458	0	16.835	108.293
AKBANK			705.551	0	-33.958	671.593
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII			3.319	0	1.469	4.788
AKSIGORTA			67.121	0	18.776	85.897
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			15.811	0	-14.338	1.473
ARCELIK			144.818	0	22.025	166.843
ASELSAN ELEKTRONIK			128.367	0	50.849	179.216
AYGAZ AS			33.548	0	-532	33.016
BIM			201.645	0	7.468	209.113
EMLAK KONUT			88.266	0	-12.350	75.916
EREGLI			541.372	0	-7.428	533.944
GARANTI BANKASI			699.177	0	145.654	844.831
HALK BANKASI			107.586	0	-56.460	51.126
IS BANKASI-C			448.174	0	75.432	523.606
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D			85.290	0	69.600	154.890
KOC HOLDING			613.661	0	139.838	753.499
KOZA GOLD			186.805	0	38.927	225.732
MANGO GIDA			5.753	0	-5.515	238
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B			77.088	0	34.545	111.633
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS			164.696	0	43.088	207.784
PETKIM PETROKIMYA			115.959	0	35.727	151.686
SABANCI HOLDING			467.649	0	6.558	474.207
SOK MARKETLER TICARET AS			155.087	0	20.268	175.355
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS			113.966	0	-37.861	76.105
TEKFEN			46.276	0	-559	45.717
TOFAS			63.408	0	31.844	95.252
TORUNLAR			91.852	0	13.433	105.285
TUPRAS			323.461	0	-4.892	318.569
TURK HAVA			221.064	0	-53.139	167.925
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI			14.872	0	1.959	16.831
TURK TELEKOM			151.641	0	39.916	191.557
TURKCELL			394.716	0	5.920	400.636
VAKIFBANK			287.510	0	-37.112	250.398
VESTEL BEYAZ			69.218	0	37.652	106.870
YAPI KREDI BANKASI			319.873	0	41.347	361.220
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T			22.321	0	21.684	44.005
MINDÖSSZESEN:			7.700.633	17.358	730.300	8.448.291

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		
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	eredmény
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 teljeshozam-csereügyletek bemutatása:

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Nyílt 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
2020.12.31-én:							
TUPRAS	45.000	TRY	2020.12.30	197.230.545	2020.12.30	197.230.545	0
SABANCI HOLDING	450.000	TRY	2020.12.30	205.607.835	2020.12.30	205.607.835	0
EREĞLİ	650.000	TRY	2020.12.30	398.791.380	2020.12.30	398.791.380	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

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.

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

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

Az Alap által kölcsönbe adott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
BIM	részvény	OTP Új Európa Alap	lejárat nélkül	2021.01.14	TRY	35.000	92.751.278	104.907.250
Összesen:							92.751.278	104.907.250

Az Alap kapott óvadékának bemutatása 2020.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegészítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
ANDRITZ AG	részvény	OTP Új Európa Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	4.150	56.793.050
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY 1bef.jegy	részvény	OTP Új Európa Alap	LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DO1	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.500	14.520.490
JOYY INC - ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	JOYY INC - ADR	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	0,0177	42.095.649
VAKIFBANK	részvény	OTP Új Európa Alap	VAKIFBANK	alacsony kockázati	TRY	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	395.000	73.859.865
Összesen:										187.269.054

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: 1,24%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 104.907.250

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 1,36%

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	0	187.269.054	187.269.054
Adott kölcsön:	0	0	0	0	0	104.907.250	104.907.250

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):

187.269.054

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 2020.01.01-2020.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	6.317.715	0
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	6.317.715	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

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.507.666	6.636.081	-4.567.143	11.576.604
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	-1.877.763	1.850.524	-2.957.094	-2.984.333
Értékelési különbözet:	878.790	747.658	-878.790	747.658
Eredménytartalék:	-1.670.549	0	-201.182	-1.871.731
Tárgyévi eredmény:	-201.182	236.798	201.182	236.798
Tőkenövekmény összesen:	-2.870.704	2.834.980	-3.835.884	-3.871.608
Saját tőke összesen:	6.636.962	9.471.061	-8.403.027	7.704.996

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	228.964.831	222.880.951	107.092.155	100.842.600
Letétkezelői díj	3.080.320	2.295.462	2.927.142	2.140.981
Bizományosi díj	2.857.452	2.857.452	2.774.231	2.774.231
Bankköltség	122.693	122.693	122.636	122.636
Felügyeleti díj	1.535.000	1.145.000	2.020.000	1.473.000
Könyvvizsgálat díja	996.950	0	1.149.350	0
Összesen:	237.557.246	229.301.558	116.085.514	107.353.448

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow		-1.456.597	-417.914
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		-417.295	139.033
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		1.779.848	-131.132
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-1.236.190	-1.225.097
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		-440.474	449.293
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		-1.774.805	126.089
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		476.733	334.633
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		1.494	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		159.135	-115.776
Származékos ügyletek állományváltozása		-5.043	5.043
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		2.407.494	-644.048
17. Értékpapírok beszerzése -		-8.836.293	-10.713.613
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		11.027.674	9.971.800
19. Kapott hozamok +		216.113	97.765
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		-832.583	962.368
20. Befektetési jegy kibocsátás +		2.171.650	3.678.987
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-3.004.233	-2.716.619
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		118.314	-99.594
Pénzeszközök nyitó értéke		52.848	171.162
Pénzeszközök záró értéke		171.162	71.568

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.

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):	2020.12.31
Saját tőke:	7.704.995.989
Egy jegyre jutó NEE:	0,665566
Darabszám:	11.576.603.626

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		880.349	95,31
Alapkezelői díj		6.250	0,68
Letétkezelői díj		786	0,09
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.696	0,18
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		871.617	94,36
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		43.359	4,69
Kötelezettségek összesen:		923.708	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				71.568	0,83
II/2. Egyéb követelés:				108.845	1,26
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	8.448.291	97,91
II/4.1. Állampapírok (összes):				276.690	3,21
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				9.718	0,11
2021/A államkötvény		HUF	9.700	9.718	0,11
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				266.972	3,10
GARAN 6.125 05/24/2027 államkötvény		USD	200.000	59.175	0,69
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény		USD	650.000	207.797	2,41
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				246.470	2,85
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				246.470	2,85
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	37.000	13.908	0,16
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	55.000	20.719	0,24
YKBANK 13.875 PERP kötvény		USD	600.000	211.843	2,45
II/4.3. Részvények (összes):				7.925.131	91,85
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				82	0,00
OPUS részvény		HUF	7	82	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				7.925.049	91,85
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény		TRY	103.247	108.293	1,26
AKBANK részvény		TRY	2.441.082	671.593	7,78
AKSA AKRILIK KIMYA SANAYII részvény		TRY	8.267	4.788	0,06
AKSIGORTA részvény		TRY	2.327	85.897	1,00
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény		TRY	70.000	1.473	0,02
ARCELIK részvény		TRY	138.243	166.843	1,93
ASELSAN ELEKTRONIK részvény		TRY	247.356	179.216	2,08
AYGAZ AS részvény		TRY	56.768	33.016	0,38

Éves jelentés - OTP Török Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

BIM részvény	TRY	69.766	209.113	2,42
EMLAK KONUT részvény	TRY	893.572	75.916	0,88
EREGLI részvény	TRY	900.835	533.944	6,19
GARANTI BANKASI részvény	TRY	2.052.109	844.831	9,79
HALK BANKASI részvény	TRY	231.620	51.126	0,59
IS BANKASI-C részvény	TRY	1.884.152	523.606	6,07
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	675.000	154.890	1,80
KOC HOLDING részvény	TRY	898.666	753.499	8,73
KOZA GOLD részvény	TRY	58.800	225.732	2,62
MANGO GIDA részvény	TRY	50.000	238	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	53.868	111.633	1,29
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	70.159	207.784	2,41
PETKIM PETROKIMYA részvény	TRY	767.232	151.686	1,76
SABANCI HOLDING részvény	TRY	1.042.301	474.207	5,50
SOK MARKETLER TICARET AS részvény	TRY	350.000	175.355	2,03
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS részvény	TRY	90.000	76.105	0,88
TEKFEN részvény	TRY	69.413	45.717	0,53
TOFAS részvény	TRY	70.734	95.252	1,10
TORUNLAR részvény	TRY	680.000	105.285	1,22
TUPRAS részvény	TRY	74.300	318.569	3,69
TURK HAVA részvény	TRY	327.641	167.925	1,95
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI részvény	TRY	57.998	16.831	0,19
TURK TELEKOM részvény	TRY	565.000	191.557	2,22
TURKCELL részvény	TRY	626.808	400.636	4,64
VAKIFBANK részvény	TRY	1.339.119	250.398	2,90
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	65.850	106.870	1,24
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	2.954.140	361.220	4,19
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	76.708	44.005	0,51
Eszközök összesen:			8.628.704	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató