

**OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2018. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap befektetőinek

### Vélemény

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 (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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

## **Figyelemfelhívás**

Felhívjuk a figyelmet az éves jelentés XIV. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a 2018. december 31-i éves jelentés előző verziója és az arra vonatkozó 2019. április 29-én kiadott könyvvizsgálói jelentésünk már korábban közzétételre került. Az éves jelentés módosításra került az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó további közzététellel. 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 felelőségünk 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 felelősége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

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

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

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



## **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.



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

Budapest, 2019. augusztus 13.



.....  
Bodor Kornél  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005343



## **OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

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

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

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

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		c.	d.
<b>01. A) Befektetett eszközök</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>08. B. Forgóeszközök</b>		<b>9.242.110</b>	<b>12.104.966</b>
09. I. Követelések		0	5.835.416
10. 1. Követelések		0	5.835.416
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		8.356.559	514.403
15. 1. Értékpapírok		7.581.417	502.581
16. 2. Értékpapírok értékelési különbözete		775.142	11.822
17. a) kamatokból, osztalékból		0	0
18. b) egyéb piaci megítélésből		775.142	11.822
19. III. Pénzeszközök		885.551	5.755.147
20. 1. Pénzeszközök		885.551	5.755.147
21. 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		0	0
<b>22. C. Aktív időbeli elhatárolások</b>		<b>765</b>	<b>396</b>
23. 1. Aktív időbeli elhatárolás		765	396
24. 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)		0	0
<b>25. D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	<b>-36.075</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>9.242.875</b>	<b>12.069.287</b>
<b>27. E. Saját tőke</b>		<b>9.043.378</b>	<b>11.834.989</b>
28. I. Induló tőke		4.023.660	5.149.160
29. 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		10.435.560	12.811.790
30. 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		-6.411.900	-7.662.630
31. II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		5.019.718	6.685.829
32. 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete		-4.845.727	-6.509.686
33. 1.b) Eladott befektetési jegyek értékülönözete		6.721.841	9.940.685
34. 2. Értékelési különbözete tartaléka		775.142	-24.253
35. 3. Előző év(ek) eredménye		1.385.905	2.368.462
36. 4. Üzleti év eredménye		982.557	910.621
<b>37. F. Céltartalékok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G. Kötelezettségek</b>		<b>28.122</b>	<b>100.405</b>
39. I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		0	0
40. II. Rövid lejáratú kötelezettségek		28.122	100.405
41. III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		0	0
<b>42. H. Passzív időbeli elhatárolások</b>		<b>171.375</b>	<b>133.893</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>9.242.875</b>	<b>12.069.287</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01. I. Pénzügyi műveletek bevételei		2.283.601	4.053.979
02. II. Pénzügyi műveletek ráfordításai		1.011.528	2.846.728
03. III. Egyéb bevételek		0	0
04. IV. Működési költségek		270.020	273.152
05. V. Egyéb ráfordítások		19.496	23.478
06. VI. Fizetett, fizetendő hozamok		0	0
<b>07. VII. Tárgyévi eredmény</b>		<b>982.557</b>	<b>910.621</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.

2.

az Alapkezelő vezetője



## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-482, 2011. december 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.

Az Alap üzleti éve: megegyezik a naptári évvel.

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

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

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

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

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

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős személy Bodor Kornél, kamarai tagsági száma: 005343.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.000 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

## **A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek**

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

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

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

### ***Értékpapírok értékelése és elszámolása***

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

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

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

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzügyi eszközök értékelése és kötelezettségei***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár 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 1.207.251 eFt, amely 4.053.979 eFt bevétel és 2.846.728 eFt ráfordítás különbözete. 273.152 eFt működési költség és 23.478 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 910.621 eFt.

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



Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	483.450	456.905	3,79%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	85.794	16.338	0,13%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	316.307	2.281.904	18,91%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.16	0	2.000.000	16,57%	
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.09	0	1.000.000	8,29%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>885.551</b>	<b>5.755.147</b>	<b>47,69%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>					
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	0		416.003	
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	0		70.000	
				346.003	
<b>Belföldi részvények:</b>					
KONZUM		0		334	
OPUS		0		36.015	
<b>Külföldi részvények:</b>					
		<b>8.356.559</b>		<b>62.051</b>	<b>0,51%</b>
ADOBE SYSTEMS INC		204.101		0	0,00%
AIXTRON SE		198.678		0	0,00%
ALIGN TECHNOLOGY INC		356.544		0	0,00%
ALLIANZ AG		204.308		0	0,00%
APPLIED MATERIALS INC		203.227		0	0,00%
BAIDU INC/CHINA		206.102		0	0,00%
BEIERSDORF AG		103.537		0	0,00%
CITRIX SYSTEMS INC		210.679		0	0,00%
COMMERZBANK AG		326.127		0	0,00%
CONTINENTAL AG		106.091		0	0,00%
CSX CORP		207.016		0	0,00%
DEUTSCHE BOERSE AG		107.477		0	0,00%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG		450.079		0	0,00%
DeutschPost		210.563		0	0,00%
E.ON AG		197.049		0	0,00%
EVOTEC AG		115.725		0	0,00%
INFINEON TECHNOLOGIES AG		208.070		0	0,00%
INTUITIVE SURGICAL INC		191.742		0	0,00%
LAM RESEARCH CORP		402.090		0	0,00%
LINDE AG - TENDER		109.267		0	0,00%
LINDE PLC		0		62.051	0,51%
MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE		448.255		0	0,00%
MICRON TECHNOLOGY INC		407.189		0	0,00%
MONSTER BEVERAGE CORP		211.967		0	0,00%
MORPHOSYS AG		204.254		0	0,00%
NVIDIA CORP		404.660		0	0,00%
PAYPAL		407.763		0	0,00%
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY		107.995		0	0,00%
RIB SOFTWARE SE		136.480		0	0,00%
RWE		186.748		0	0,00%
S&T AG		107.318		0	0,00%
SALZGITTER AG		116.318		0	0,00%
SILTRONIC AG		205.404		0	0,00%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG		113.533		0	0,00%
UNIPER SE		219.815		0	0,00%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		217.981		0	0,00%
VOLKSWAGEN AG		197.199		0	0,00%
WACKER CHEMIE AG		125.259		0	0,00%
WIRECARD AG		219.949		0	0,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>8.356.559</b>	<b>0</b>	<b>514.403</b>	<b>0</b>
					<b>4,26%</b>

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajtája	Időszak nyitó állománya 2018.01.01	Időszak záró állománya 2018.12.31	Megoszlás (%)
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	0	5.835.416	48,35%
Aktív időbeli elhatárolások	765	396	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	-36.075	-0,30%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>765</b>	<b>5.799.737</b>	<b>48,05%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>9.242.875</b>	<b>12.069.287</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	8.319	11.929	5,09%
Letétkezelői díj	910	1.228	0,52%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.564	1.762	0,75%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	17.329	85.486	36,49%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	171.375	133.893	57,15%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>199.497</b>	<b>234.298</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>9.043.378</b>	<b>11.834.989</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	402.366	514.916
---	---------	---------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	22.475,50	22.984,31
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	22.476,69	22.993,63 *

\*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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	8.356.559	90,41%	514.403	4,26%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	416.003	3,45%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	416.003	3,45%

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

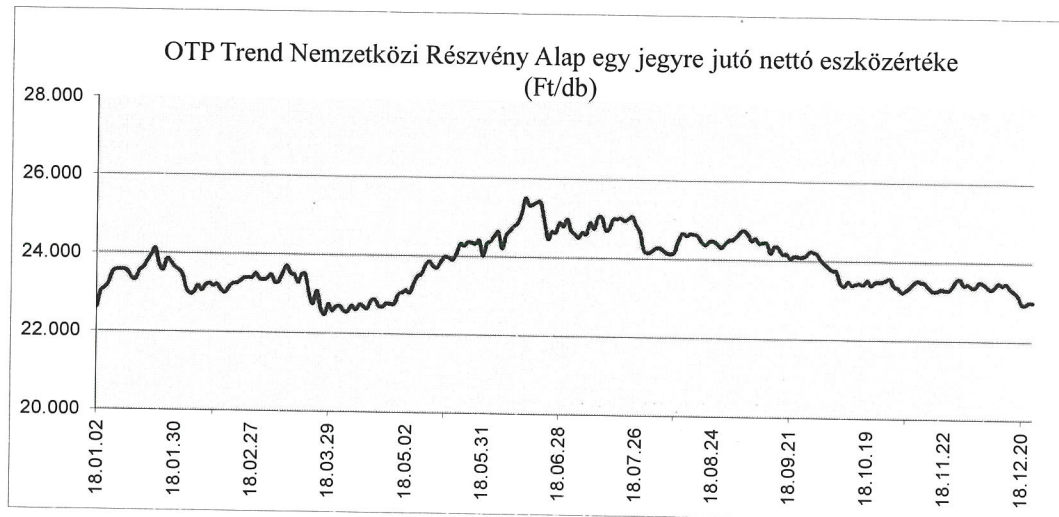
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.272.073	1.207.251
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-258.751	-260.476
d) a letétkezelő díjai:	-3.282	-4.470
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4.846	-4.318
bankköltség:	-92	-95
felügyeleti díj:	-2.050	-2.794
egyéb költség és ráfordítás:	-20.495	-24.477
f) nettó jövedelem:	982.557	910.621
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	982.557	910.621
h) a tőkeszámla változása:	541.607	2.680.385
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	176.004	-799.395
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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2014. december 31.		330.243	5.474.309.935	16.576,611571
2015. december 31.	13,66%	416.053	7.839.132.864	18.841,668884
2016. december 31.	3,27%	377.376	7.343.210.049	19.458,603751
2017. december 31.	15,50%	402.366	9.043.378.188	22.475,502871
2018. január 31.		418.746		23.769,494743
2018. február 28.		415.858		23.399,723489
2018. március 29.		424.214		22.739,695714
2018. április 27.		432.480		23.055,650521
2018. május 31.		449.800		24.397,565694
2018. június 29.		468.766		24.600,715414
2018. július 31.		494.944		24.261,787914
2018. augusztus 31.		514.535		24.748,637454
2018. szeptember 28.		521.291		23.831,278924
2018. október 31.		517.840		23.276,785830
2018. november 30.		520.149		23.393,476294
2018. december 31.	2,26%	514.916	11.834.989.950	22.984,311907

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 2,26 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	28.896	12.516
2018. február	12.585	15.473
2018. március	12.202	3.846
2018. április	13.304	5.038
2018. május	27.093	9.773
2018. június	30.065	11.099
2018. július	34.272	8.094
2018. augusztus	29.576	9.985
2018. szeptember	19.281	12.525
2018. október	12.616	16.067
2018. november	9.588	7.279
2018. december	7.540	12.828
<b>Összesen:</b>	<b>237.018</b>	<b>124.523</b>

'B' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	406	0
2018. február	199	0
2018. szeptember	0	550
<b>Összesen:</b>	<b>605</b>	<b>550</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.  
A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 7. oldalon található.

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékülönözötének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

### VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésére vonatkozó belső szabályzatok a KBFTV., valamint egyéb vonatkozó jogszabályok előírásai szerint kerültek kialakításra, illetve módosításra. Az Alapkezelő működésében ugyanakkor tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

Az Alapkezelő által végzett tevékenységeket és működésre vonatkozó további részleteket ld.

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes:

Megnevezés	eFt.
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
<b>Összesen</b>	<b>1.094.991</b>

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

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	eFt.
Kedvezményezetttek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	357	20.560	20.917
Teljes javadalmazás *	198.369	207.001	405.370

\*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 lejáráó 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 kitétsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	9.222.988.930	16.853.526.175	82,7339%

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

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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



Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözöt		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Diszkont kincstárjegyek:</b>		<b>415.965</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>416.003</b>
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	69.995	0	5	70.000
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	345.970	0	33	346.003
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>41.545</b>	<b>0</b>	<b>-5.196</b>	<b>36.349</b>
KONZUM		348	0	-14	334
OPUS		41.197	0	-5.182	36.015
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>45.071</b>	<b>0</b>	<b>16.980</b>	<b>62.051</b>
LINDE PLC		45.071	0	16.980	62.051
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>502.581</b>	<b>0</b>	<b>11.822</b>	<b>514.403</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diskontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		<b>2018.12.31-én:</b>	EUR	15.000	-4.858.725	
	<b>Összesen:</b>					<b>-36.075</b>

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

Az Alapkezelő az Alap 2018. évi - független könyvvizsgálói jelentést tartalmazó - éves jelentését közzétette, azonban a közzétett éves jelentés nem tartalmazta teljesszűren az értékpapír-finanszírozási ügyletek 2015/2365 EU Rendelet szerinti bemutatását. Az Alapkezelő vezetése az éves jelentés módosításáról és újbóli közzétételéről döntött. Az új közzététel jelen éves jelentés XIV. pontjában található.

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

**Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:**

Értékpapír adatai		Devi- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
<b>2018.12.31-én:</b>							
YY INC - ADR	0,18	USD	2018.12.20	301.583.352	2019.01.10	301.583.352	0
X5 RETAIL GROUP GDR	40.000	USD	2018.12.20	296.264.065	2019.01.10	296.264.065	0
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	60.000	USD	2018.12.20	145.607.055	2019.01.10	145.607.055	0
GAZPROM GDR	500.000	USD	2018.12.20	625.773.671	2019.01.10	625.773.671	0
SBERBANK SPONSOREI	960.000	RUB	2018.12.20	256.986.632	2019.01.10	256.986.632	0
2021/C	401.670	eFt	2018.12.20	397.016	2019.01.09	397.016	0
2021/C	605.030	eFt	2018.12.20	598.019	2019.01.09	598.019	0
POLAND 1.375 10/22/27	481.000	EUR	2018.12.28	499.164	2019.01.03	499.164	0
MOL RT	122.505	eFt	2018.12.28	10.859	2019.01.09	10.859	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 tárgyidőszakban, illetve a fordulónapon az Alap nem kötött egyéb értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügyletet.

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>4.023.660</b>	<b>2.376.230</b>	<b>-1.250.730</b>	<b>5.149.160</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékülönözete:	1.876.114	3.218.844	-1.663.959	3.430.999
Értékelési különbözet:	775.142	-24.253	-775.142	-24.253
Eredménytartalék:	1.385.905	982.557	0	2.368.462
Tárgyévi eredmény:	982.557	910.621	-982.557	910.621
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>5.019.718</b>	<b>5.087.769</b>	<b>-3.421.658</b>	<b>6.685.829</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>9.043.378</b>	<b>7.463.999</b>	<b>-4.672.388</b>	<b>11.834.989</b>

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	258.750.517	250.431.976	260.475.888	248.547.001
Letétkezelői díj	3.282.160	2.371.968	4.469.734	3.242.106
Bizományosi díj	4.845.587	4.845.587	4.318.125	4.318.125
Bankköltség	91.995	91.995	94.768	94.768
Felügyeleti díj	2.050.000	1.486.000	2.794.000	2.032.000
Könyvvizsgálat díja	999.999	0	1.000.000	0
<b>Összesen:</b>	<b>270.020.258</b>	<b>259.227.526</b>	<b>273.152.515</b>	<b>258.234.000</b>

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-1.004.913</b>	<b>-7.313.746</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	906.452	739.663
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	176.004	-799.395
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.094.923	-2.253.163
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	0	-5.835.416
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-176.004	763.320
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	8.463	72.283
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3.720	369
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	171.375	-37.482
Származékos ügyletek állományváltozása	0	36.075
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>885.627</b>	<b>9.502.957</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-32.899.922	-63.740.383
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	33.709.444	73.072.382
19. Kapott hozamok +	76.105	170.958
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>541.607</b>	<b>2.680.385</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.429.729	5.595.074
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-2.888.122	-2.914.689
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>422.321</b>	<b>4.869.596</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>463.230</b>	<b>885.551</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>885.551</b>	<b>5.755.147</b>

#### 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 "Számazékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.



Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-482  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	Ft
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	11.834.989.950
Egy jegyre jutó NEE:	22.984,31
Darabszám:	514.916

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I/1. Hitellállomány:	Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		100.405	42,85
Alapkezelői díj		11.929	5,09
Letétkezelői díj		1.228	0,52
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.762	0,75
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		85.486	36,49
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		133.893	57,15
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>234.298</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK

		Összeg		%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		2.755.147		22,83
II/2. Egyéb követelés:		5.835.416		48,35
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	3.000.000		24,86
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	Futamidő	3.000.000		24,86
	OTP	18.12.21 - 19.01.16	2.000.000	16,57
	OTP	18.12.21 - 19.01.09	1.000.000	8,29
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	514.403	4,26
II/4.1. Állampapírok (összes):			416.003	3,45
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			416.003	3,45
D190424 diszkont kincstárjegy	HUF	70.000	70.000	0,58
D190522 diszkont kincstárjegy	HUF	346.050	346.003	2,87
II/4.3. Részvények (összes):			98.400	0,81
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			36.349	0,30
KONZUM részvény	HUF	3	334	0,00
OPUS részvény	HUF	1.838	36.015	0,30
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			62.051	0,51
LINDE PLC részvény	EUR	1	62.051	0,51
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			396	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			-36.075	-0,30
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>12.069.287</b>	<b>100,00</b>

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

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

Kelt: BUDAPEST, 2019. május 6.

az Alapkezelő vezetője