

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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.

Egyéb információk

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

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

Az egyéb információkban 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2020. április 29.



Horváth Tamás
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Éves jelentés a 2019. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2019. január 1-től
2019. december 31-ig

Alapkezelő neve:
Székhelye:

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

Letétkezelő neve:
Székhelye:

OTP Bank Nyrt.
1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018. december 31.	Tárgyév 2019. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	12.104.966	10.662.881
09.	I. Követelések	5.835.416	0
10.	1. Követelések	5.835.416	0
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	514.403	9.918.474
15.	1. Értékpapírok	502.581	9.235.158
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	11.822	683.316
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	11.822	683.316
19.	III. Pénzeszközök	5.755.147	744.407
20.	1. Pénzeszközök	5.755.147	744.407
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	396	2.159
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	396	2.159
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-36.075	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN:	12.069.287	10.665.040
27.	E. Saját tőke	11.834.989	10.581.557
28.	I. Induló tőke	5.149.160	4.440.110
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	12.811.790	13.805.480
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7.662.630	-9.365.370
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.685.829	6.141.447
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-6.509.686	-8.676.335
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	9.940.685	11.209.191
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-24.253	683.316
35.	3. Előző év(ek) eredménye	2.368.462	3.279.083
36.	4. Üzleti év eredménye	910.621	-353.808
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	100.405	83.483
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	100.405	83.483
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	133.893	0
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVAK) ÖSSZESEN:	12.069.287	10.665.040

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
A tétel megnevezése		Előző év 2018.01.01-2018.12.31.	Tárgyév 2019.01.01-2019.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.053.979	2.806.304
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.846.728	2.937.226
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	273.152	146.221
05.	V. Egyéb ráfordítások	23.478	76.665
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	910.621	-353.808

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

.....
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 Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449.

Az Alap 2019. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.194 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok nettó beszerzési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. Az értékpapírok eladása során az értékesítésre jutó könyv szerinti érték FIFO módszerrel kerül meghatározásra.
- Az értékpapírok a KBFTV., a Kormányrendelet, valamint az Alap kibocsátási tájékoztatója által előírt rendszerességgel piaci értéken kerülnek értékelésre.
- A Kormányrendelet előírásainak megfelelően az értékpapírok után tárgyévben járó időarányos kamatok és osztalékok az értékpapírok értékkülönbségeként kerülnek elszámolásra.

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

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

Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Források:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye -130.922 eFt, amely 2.806.304 eFt bevétel és 2.937.226 eFt ráfordítás különbsége. 146.221 eFt működési költség és 76.665 eFt egyéb ráfordítás után a veszteség 353.808 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2019. évi költségek azon részét, amelyet a futamidő végéig kifizetett. Az Alappal kapcsolatos azon költségeket, amelyek a fent említett táblázatban nem szerepelnek (pl.: forgalmazási díj, reklám költségek) az Alap tájékoztatójának megfelelően az Alapkezelő viseli.

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

adatok ezer Ft-ban

I. Vagyongkimutatás

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)		
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	456.905	12.145	0,11%		
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	16.338	309.479	2,90%		
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	2.281.904	126	0,00%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.16	2.000.000	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.21 - 2019.01.09	1.000.000	0	0,00%		
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02	0	118.485	1,11%		
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02	0	63.369	0,60%		
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.20 - 2020.01.02	0	179.497	1,68%		
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02	0	61.306	0,58%		
Banki egyenlegek összesen:		5.755.147	744.407	6,98%		
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír			
Diszkont kincstárjegyek:		416.003	0	0,00%		
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	70.000	0	0,00%		
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	346.003	0	0,00%		
Belföldi részvények:		36.349	230	0,00%		
KONZUM		334	0	0,00%		
OPUS		36.015	230	0,00%		
Külföldi részvények:		62.051	9.918.244	93,00%		
ADIDAS AG		0	253.830	2,38%		
ADVANCED MICRO DEVICES INC		0	534.724	5,01%		
AIRBUS GROUP SE		0	252.004	2,36%		
APPLE INC		0	270.903	2,54%		
APPLIED MATERIALS INC		0	500.868	4,70%		
ASML HOLDING NV us		0	500.673	4,69%		
ASML HOLDING NV nl		0	503.774	4,72%		
BAYER AG		0	260.867	2,45%		
BNP PARIBAS		0	249.872	2,34%		
BRISTOL MYERS SQUIBB CO		0	189	0,00%		
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR		0	3.336	0,03%		
DeutschPost		0	245.391	2,30%		
ENEL SPA		0	253.215	2,37%		
ESSILORLUXOTTICA		0	242.377	2,27%		
IBERDROLA SA		0	251.533	2,36%		
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		0	254.362	2,39%		
INTESA SANPAOLO		0	249.767	2,34%		
JD.COM INC-ADR		0	253.258	2,38%		
KERING		0	255.315	2,39%		
KLA-TENCOR CORP		0	505.183	4,74%		
LAM RESEARCH CORP		0	501.579	4,70%		
LINDE PLC		62.051	254.775	2,39%		
LULULEMON ATHLETICA INC		0	258.790	2,43%		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		0	258.743	2,43%		
MERCADOLIBRE INC		0	242.745	2,28%		
MICRON TECHNOLOGY INC		0	252.984	2,37%		
MUENCHENER RUECKER		0	246.872	2,32%		
NVIDIA CORP		0	257.297	2,41%		
SCHNEIDER ELECTRIC SA		0	497.793	4,67%		
SKYWORKS SOLUTIONS INC		0	532.998	5,00%		
SOCIETE GENERALE		0	253.201	2,37%		
TESLA MOTORS INC		0	274.955	2,58%		
VOLKSWAGEN AG		0	244.071	2,29%		
Átruházható értékpapírok összesen:		514.403	0	9.918.474	0	93,00%
Egyéb eszközök						
Követelések		5.835.416		0		0,00%
Aktív időbeli elhatárolások		396		2.159		0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete		-36.075		0		0,00%
Egyéb eszközök összesen:		5.799.737		2.159		0,02%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:		12.069.287		10.665.040		100,00%

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	11.929	10.428	12,50%
Letétkezelői díj	1.228	1.064	1,27%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.762	1.854	2,22%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	85.486	70.137	84,01%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	133.893	0	0,00%
Kötelezettségek összesen:	234.298	83.483	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	11.834.989	10.581.557	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	514.916	444.011
---	---------	---------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	22.984,31	23.831,74
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	22.993,63	23.830,61 *

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

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

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszt.(%)	2019.12.31	Megoszt.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	514.403	4,26%	9.918.474	92,99%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	416.003	3,45%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	416.003	3,45%	0	0,00%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2018. december 31- el zárult üzleti év	2019. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.207.251	-130.922
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-260.476	-131.331
d) a letétkezelő díjai:	-4.470	-4.545
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-4.318	-6.226
bankköltség:	-95	-92
felügyeleti díj:	-2.794	-2.833
egyéb költség és ráfordítás:	-24.477	-77.859
f) nettó jövedelem:	910.621	-353.808
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	910.621	-353.808
h) a tőkeszámla változása:	2.680.385	-1.607.193
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-799.395	707.569
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)
2015. december 31.		416.053	7.839.132.864	18.841,67
2016. december 31.	3,27%	377.376	7.343.210.049	19.458,60
2017. december 31.	15,50%	402.366	9.043.378.188	22.475,50
2018. december 31.	2,26%	514.916	11.834.989.950	22.984,31
2019. január 31.		514.198		22.627,35
2019. február 28.		515.128		22.492,67
2019. március 29.		510.418		23.371,46
2019. április 30.		508.917		23.743,40
2019. május 31.		509.193		22.971,15
2019. június 28.		503.870		22.633,40
2019. július 31.		499.604		22.848,21
2019. augusztus 30.		495.433		22.776,06
2019. szeptember 30.		483.286		23.002,28
2019. október 31.		477.453		22.397,96
2019. november 29.		470.218		23.179,85
2019. december 31.	3,69%	444.011	10.581.556.915	23.831,74

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 3,69 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	12.350	13.068
2019. február	9.509	8.579
2019. március	6.482	11.192
2019. április	9.527	11.028
2019. május	8.053	7.777
2019. június	7.065	12.388
2019. július	8.161	12.427
2019. augusztus	7.898	12.069
2019. szeptember	2.936	15.083
2019. október	5.297	11.130
2019. november	4.172	11.407
2019. december	5.686	16.661
Összesen:	87.136	142.809

'B' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. október	2.839	22.709
2019. november	1.917	0
2019. december	7.477	4.756
Összesen:	12.233	27.465

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.

A nettó eszközérték napi alakulását bemutató grafikon a 12. 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 értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutakozas.jsp

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

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

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

Az Alapkezelő által 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	11	16
Nyereségrészesedés	3.845	34.935	38.780
Teljes javadalmazás *	189.978	220.809	410.787

*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 tárgydíszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

Az Alapkezelő az Alap nevében sem tárgydíszakban, 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 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, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2018.12.31	2019.12.31	Változás 2019/2018
Tőkeáttétel *	16.853.526.175	10.614.670.052	-37,0181%

* 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 fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiac, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirobbant koronavírus-járvány, illetve annak potenciális negatív hatása a globális növekedésre. A befektetők elfordultak a kockázatos eszközöktől és a fejlett országok állampapírjaiban kerestek menedéket. Februárban folytatódott a hozamok emelkedése az állampapírpiacra, a gyengülés oka elsősorban a hazai infláció megugrása. Márciusban a járvány robbanásszerű terjedése miatt a feltörekvő piaci eszközöktől végképp elfordultak a befektetők, kitágultak a spreadek, tovább emelkedtek a magyar állampapírpiaci hozamszintek és időlegesen szinte teljesen eltűnt a likviditás a piacról. A forint árfolyama történelmi mélypontra zuhant a kulcsdevizákkal szemben. Az első negyedév végéig a hazai hosszú lejáratú állampapírok teljesítményét bemutató MAX index értéke 2,77%-kal csökkent.

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

A részvénytőzsiacokon jól indult az év, január első felében még volt a befektetői érdeklődés, ami egyrészt az úgynevezett első körös kínai-amerikai kereskedelmi egyezmény sikeres letárgyalásának, másrészt a laza és az alacsony infláció miatt fenntarthatónak látszó jegybanki kamatpolitikának volt köszönhető. A hónap második felében azonban korrekciót láthattunk a Kínából érkező, a koronavírus járvánnyal kapcsolatos rossz hírek következtében. A vírus további terjedése február közepétől piaci pánikot okozott, amikor a szaporodó olaszországi esetek világméretű járvány rémét vetítették előre. A részvénytőzsiacok a januári visszaesést még kiheverték és az S&P500 újabb csúcsot döntött február 19-én, de ezután meredeken lefordult, és a kockázatos eszközök rég nem látott rossz hónapot produkáltak. Márciusban folytatódott a mélyrepülés. A Fed és az ECB által bejelentett óriási monetáris csomagok, illetve a kormányok fiskális intézkedései csak ideig-óráig tudták megnyugtatni a piacokat, az egy-két napos pozitív korrekciókat újabb mélypontok követték. Az irányadó globális részvénytőzsiac indexek közül dollárban számítva az MSCI World fejlett piaci mutató március végéig 21,05%-kal, míg a feltörekvő piaci MSCI MXEF 23,60%-kal esett. A hazai BUX értéke 28,10%-kal, a közép-európai CETOP20 index pedig euróban számítva 32,42%-ot zuhant.

A megnövekedett piaci volatilitás és a rendkívüli mértékű árfolyamcsökkenések miatt a piaci árak jelentősen változtak a fordulónaphoz képest, amit az Alap portfóliójának év végi értéke még nem tükröz. A fordulónap után jelentős változás következett be a nettó eszközértékben. A megnövekedett kockázatok miatt az Alapkezelő folyamatosan vizsgálja a vírus okozta társadalmi és gazdasági és piaci hatásokat, ezeknek az Alap portfóliójára gyakorolt befolyását. A Befektetési Bizottság szükség esetén rendkívüli megbeszélésen értékeli a helyzetet. A Kockázatkezelés folyamatosan nyomon követi és értékeli az Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetései likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, likviditási profilja és a visszaváltási politika összhangban álljon egymással. A Kockázatkezelés a rendkívüli helyzetben rendszeresen stressz teszteket végez.

Az Alap abszolút hozam stratégiát követ, aktív eszközallokációval törekszik a piaci árfolyamesések hatásának mérséklésére. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszútávú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

A fordulónap utáni eseményekre vonatkozó információk a beszámoló készítésének napján rendelkezésre álló információk alapján készült.

Az elmúlt időszak rendkívüli eseményei okán az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az Alap nettó eszközértékének és egy jegyre jutó árfolyamának a változása a fordulónapot követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (Ft)	8.206.945.746	23.218,75
	'B' (Ft)	2.392.884.544	26.198,41
2020.04.20.	'A' (Ft)	7.172.101.437	23.593,68
	'B' (Ft)	2.730.997.281	26.743,02

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Belföldi részvények:		348	0	-118	230
OPUS		348	0	-118	230
Külföldi részvények:		9.234.810	0	683.434	9.918.244
ADIDAS AG		236.179	0	17.651	253.830
ADVANCED MICRO DEVICES INC		451.865	0	82.859	534.724
AIRBUS GROUP SE		248.751	0	3.253	252.004
APPLE INC		241.006	0	29.897	270.903
APPLIED MATERIALS INC		445.413	0	55.455	500.868
ASML HOLDING NV us		447.771	0	52.902	500.673
ASML HOLDING NV nl		420.478	0	83.296	503.774
BAYER AG		250.237	0	10.630	260.867
BNP PARIBAS		249.035	0	837	249.872
BRISTOL MYERS SQUIBB CO		0	0	189	189
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR		0	0	3.336	3.336
DeutschPost		247.808	0	-2.417	245.391
ENEL SPA		236.187	0	17.028	253.215
ESSILORLUXOTTICA		235.445	0	6.932	242.377
IBERDROLA SA		241.032	0	10.501	251.533
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		251.269	0	3.093	254.362
INTESA SANPAOLO		250.153	0	-386	249.767
JD.COM INC-ADR		245.479	0	7.779	253.258
KERING		235.693	0	19.622	255.315
KLA-TENCOR CORP		442.718	0	62.465	505.183
LAM RESEARCH CORP		434.614	0	66.965	501.579
LINDE PLC		253.528	0	1.247	254.775
LULULEMON ATHLETICA INC		246.476	0	12.314	258.790
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		247.408	0	11.335	258.743
MERCADOLIBRE INC		260.010	0	-17.265	242.745
MICRON TECHNOLOGY INC		251.241	0	1.743	252.984
MUENCHENER RUECKER		221.268	0	25.604	246.872
NVIDIA CORP		248.764	0	8.533	257.297
SCHNEIDER ELECTRIC SA		469.104	0	28.689	497.793
SKYWORKS SOLUTIONS INC		499.333	0	33.665	532.998
SOCIETE GENERALE		248.964	0	4.237	253.201
TESLA MOTORS INC		229.512	0	45.443	274.955
VOLKSWAGEN AG		248.069	0	-3.998	244.071
MINDÖSSZESEN:		9.235.158	0	683.316	9.918.474

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2018.12.31-én:	EUR	15.000	-4.858.725	4.822.650	-4.858.725	-36.075
	Összesen:					-36.075

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

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

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

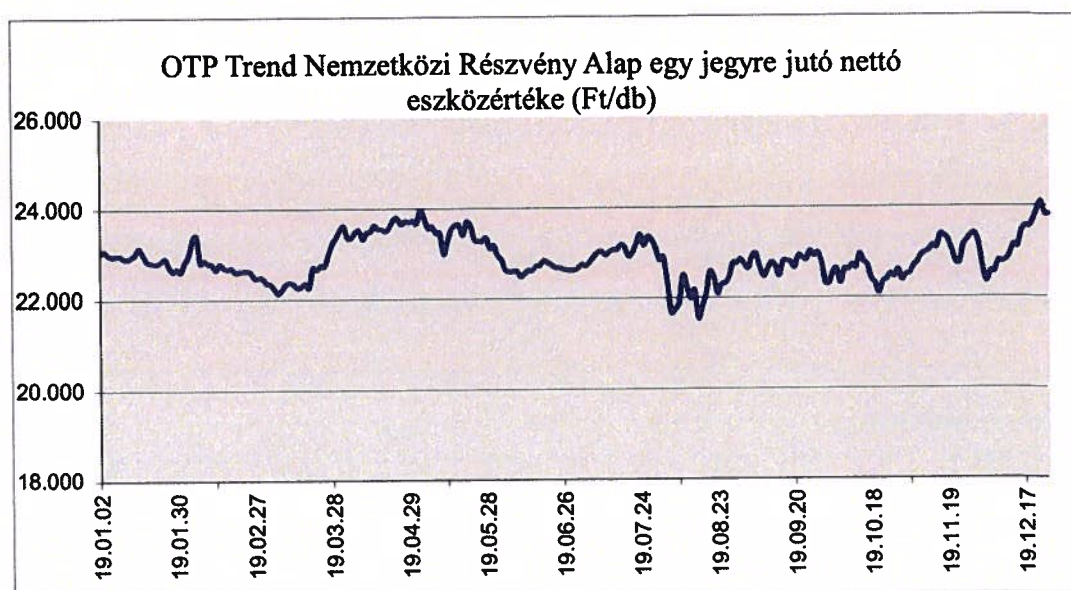
Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Deviz- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
2018.12.31-én:							
YY INC - ADR	0	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 G	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, keretjellel 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 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
Induló tőke változása:	5.149.160	993.690	-1.702.740	4.440.110
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	3.430.999	1.268.506	-2.166.649	2.532.856
Értékelési különbözet:	-24.253	683.316	24.253	683.316
Eredménytartalék:	2.368.462	910.621	0	3.279.083
Tárgyévi eredmény:	910.621	-353.808	-910.621	-353.808
Tőkenövekmény összesen:	6.685.829	2.508.635	-3.053.017	6.141.447
Saját tőke összesen:	11.834.989	3.502.325	-4.755.757	10.581.557

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált	2019. évi költség	2019. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	260.475.888	248.547.001	131.331.012	120.902.959
Letétkezelői díj	4.469.734	3.242.106	4.544.991	3.480.405
Bizományosi díj	4.318.125	4.318.125	6.226.113	6.226.113
Bankköltség	94.768	94.768	91.757	91.757
Felügyeleti díj	2.794.000	2.032.000	2.833.000	2.173.000
Könyvvizsgálat díja	1.000.000	0	1.193.800	0
Összesen:	273.152.515	258.234.000	146.220.673	132.874.234

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

Cash flow kimutatás		adatok ezer Ft-ban	
		2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow		-7.313.746	3.045.327
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)		739.663	-891.929
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet		-799.395	707.569
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye		-2.253.163	-1.745.582
8. Befektetett eszközök állományváltozása		0	0
9.1. Követelések változása		-5.835.416	5.835.416
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása		763.320	-671.494
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása		72.283	-16.922
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása		369	-1.763
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása		-37.482	-133.893
Származékos ügyletek állományváltozása		36.075	-36.075
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		9.502.957	-6.448.874
17. Értékpapírok beszerzése -		-63.740.383	-104.069.382
18. Értékpapírok eladása, beváltása +		73.072.382	97.082.387
19. Kapott hozamok +		170.958	538.121
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		2.680.385	-1.607.193
20. Befektetési jegy kibocsátás +		5.595.074	2.262.196
22. Befektetési jegy visszavásárlása -		-2.914.689	-3.869.389
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		0	0
IV. Pénzeszközök változása		4.869.596	-5.010.740
Pénzeszközök nyitó értéke		885.551	5.755.147
Pénzeszközök záró értéke		5.755.147	744.407

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 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):	2019.12.31
Saját tőke:	10.581.556.915
Egy jegyre jutó NEÉ:	23.831,74
Darabszám:	444.011

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		83.483	100,00
Alapkezelői díj		10.428	12,50
Letétkezelői díj		1.064	1,27
Költségként elszámolt egyéb tétel		1.854	2,22
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		70.137	84,01
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		83.483	100,00

II. ESZKÖZÖK

			Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			321.750	3,02
II/2. Egyéb követelés:			0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő	422.657	3,97
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:			422.657	3,97
	OTP	19.12.23 - 20.01.02	118.485	1,11
	OTP	19.12.23 - 20.01.02	63.369	0,60
	OTP	19.12.20 - 20.01.02	179.497	1,68
	OTP	19.12.18 - 20.01.02	61.306	0,58
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték devizában	9.918.474	92,99
II/4.3. Részvények (összes):			9.918.474	92,99
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			230	0,00
OPUS részvény	HUF	17	230	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			9.918.244	92,99
ADIDAS AG részvény	EUR	2.650	253.830	2,38
ADVANCED MICRO DEVICES INC részvény	USD	396	534.724	5,01
AIRBUS GROUP SE részvény	EUR	5.770	252.004	2,36
APPLE INC részvény	USD	3.130	270.903	2,54
APPLIED MATERIALS INC részvény	USD	278	500.868	4,70
ASML HOLDING NV us részvény	USD	517	500.673	4,69
ASML HOLDING NV nl részvény	EUR	520	503.774	4,72
BAYER AG részvény	EUR	10.840	260.867	2,45
BNP PARIBAS részvény	EUR	28.620	249.872	2,34
BRISTOL MYERS SQUIBB CO részvény	USD	1	189	0,00
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR részvény	USD	3.760	3.336	0,03
DeutschPost részvény	EUR	21.830	245.391	2,30
ENEL SPA részvény	EUR	108.330	253.215	2,37
ESSILORLUXOTTICA részvény	EUR	972	242.377	2,27
IBERDROLA SA részvény	EUR	62.175	251.533	2,36
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL részvény	EUR	734	254.362	2,39

Portfólió jelentés értékpapíralapra

INTESA SANPAOLO részvény	EUR	321.770	249.767	2,34
JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	253.258	2,37
KERING részvény	EUR	5.280	255.315	2,39
KLA-TENCOR CORP részvény	USD	10	505.183	4,74
LAM RESEARCH CORP részvény	USD	6	501.579	4,70
LINDE PLC részvény	EUR	4	254.775	2,39
LULULEMON ATHLETICA INC részvény	USD	38	258.790	2,43
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON részvény	EUR	567	258.743	2,43
MERCADOLIBRE INC részvény	USD	1	242.745	2,28
MICRON TECHNOLOGY INC részvény	USD	1.596	252.984	2,37
MUENCHENER RUECKER részvény	EUR	2.840	246.872	2,32
NVIDIA CORP részvény	USD	4	257.297	2,41
SCHNEIDER ELECTRIC SA részvény	EUR	131.680	497.793	4,67
SKYWORKS SOLUTIONS INC részvény	USD	3.740	532.998	5,00
SOCIETE GENERALE részvény	EUR	30.875	253.201	2,37
TESLA MOTORS INC részvény	USD	2	274.955	2,58
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	4.190	244.071	2,29
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			2.159	0,02
Eszközök összesen:			10.665.040	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.
5.



.....
az Alapkezelő vezetője