

**OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

*Éves jelentés  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2020. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap befektetőinek

### *Vélemény*

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### ***Egyéb információk***

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek 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 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 felelősége***

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.

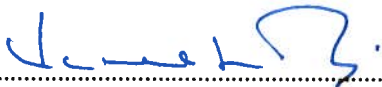
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvetel 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 számveteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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 számveteli 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 számveteli 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.



.....  
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 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2019. december 31.	2020. december 31.
		c.	d.
<b>01.</b>	<b>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>	<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>10.662.881</b>	<b>16.154.119</b>
09.	I. Követelések	0	0
10.	1. Követelések	0	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	9.918.474	6.055.130
15.	1. Értékpapírok	9.235.158	5.247.218
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	683.316	807.912
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	3
18.	b) egyéb piaci megítélésből	683.316	807.909
19.	III. Pénzeszközök	744.407	10.098.989
20.	1. Pénzeszközök	744.407	10.098.989
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2.159</b>	<b>1.109</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	2.159	1.109
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>7.031</b>
26.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>10.665.040</b>	<b>16.162.259</b>
27.	<b>E. Saját tőke</b>	<b>10.581.557</b>	<b>15.837.414</b>
28.	I. Induló tőke	4.440.110	5.179.350
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13.805.480	16.201.210
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-9.365.370	-11.021.860
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	6.141.447	10.658.064
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-8.676.335	-11.117.425
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönözete	11.209.191	15.148.696
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	683.316	814.943
35.	3. Előző év(ek) eredménye	3.279.083	2.925.275
36.	4. Üzleti év eredménye	-353.808	2.886.575
37.	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
38.	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>83.483</b>	<b>44.312</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	83.483	44.312
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>280.533</b>
43.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>10.665.040</b>	<b>16.162.259</b>

Eredménykimutatás


adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2019.01.01-2019.12.31.	2020.01.01-2020.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2.806.304	7.434.246
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.937.226	4.108.406
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	146.221	421.600
05.	V. Egyéb ráfordítások	76.665	17.665
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-353.808</b>	<b>2.886.575</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.  


Köves Benedek Balázs  
vezérigazgató

## 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 2020. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.313 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Külföldi 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

### **A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

#### **Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 különbséget a 32-33. sorban szerepel.

### **Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 3.325.840 eFt, amely 7.434.246 eFt bevétel és 4.108.406 eFt ráfordítás különbsége. 421.600 eFt működési költség és 17.665 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 2.886.575 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megoszlás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>						
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla		12.145	2.178.682		13,48%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla		309.479	4.574.696		28,30%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla		126	3.345.611		20,70%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02		118.485	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02		63.369	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.20 - 2020.01.02		179.497	0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.18 - 2020.01.02		61.306	0		0,00%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>			<b>744.407</b>	<b>10.098.989</b>		<b>62,48%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>						
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	
<b>Államkötvények:</b>		<b>0</b>		<b>5.051</b>		<b>0,03%</b>
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	0		703		0,00%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0		4.348		0,03%
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>230</b>		<b>196</b>		<b>0,00%</b>
OPUS		230		196		0,00%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>9.918.244</b>		<b>5.591.158</b>		<b>34,60%</b>
ADIDAS AG		253.830		0		0,00%
ADOBE SYSTEMS INC		0		132.357		0,82%
ADVANCED MICRO DEVICES INC		534.724		124.901		0,77%
AIRBUS GROUP SE		252.004		0		0,00%
ALLIANZ AG.		0		54.961		0,34%
AMADEUS IT GROUP SA		0		67.416		0,42%
AMERESCO INC		0		45.515		0,28%
APPLE INC		270.903		140.861		0,87%
APPLIED MATERIALS INC		500.868		0		0,00%
ASML HOLDING NV nl		503.774		0		0,00%
ASML HOLDING NV us		500.673		0		0,00%
AXA		0		57.351		0,35%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		0		75.212		0,47%
BANCO SANTANDER		0		68.060		0,42%
BARRICK GOLD CORP US		0		101.608		0,63%
BAYER AG		260.867		51.869		0,32%
BEIERSDORF AG		0		46.552		0,29%
BNP PARIBAS		249.872		0		0,00%
BRISTOL MYERS SQUIBB CO		189		0		0,00%
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR		3.336		772		0,00%
CLOUDFLARE INC - CLASS A		0		255.339		1,58%
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		0		348.947		2,16%
DANONE		0		48.092		0,30%
DEUTSCHE BOERSE AG		0		48.302		0,30%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG		0		61.208		0,38%
DeutschPost		245.391		0		0,00%
DOCUSIGN INC		0		245.904		1,52%
ENEL SPA		253.215		0		0,00%
ENI		0		62.890		0,39%
ESSILORLUXOTTICA		242.377		107.117		0,66%
FRESENIUS MEDICAL CARE		0		87.156		0,54%
FRESENIUS SE & CO KGAA		0		51.121		0,32%
IBERDROLA SA		251.533		0		0,00%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		254.362		52.293		0,32%
INTESA SANPAOLO		249.767		0		0,00%
JD.COM INC-ADR		253.258		259.811		1,61%
K+S AG		0		66.683		0,41%
KERING		255.315		0		0,00%
KLA-TENCOR CORP		505.183		0		0,00%
LAM RESEARCH CORP		501.579		132.008		0,82%
LINDE PLC		254.775		0		0,00%
LIVEPERSON INC		0		134.529		0,83%
LULULEMON ATHLETICA INC		258.790		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	258.743	0	0,00%	
MELIA HOTELS INTL	0	83.438	0,52%	
MERCADOLIBRE INC	242.745	0	0,00%	
MICRON TECHNOLOGY INC	252.984	0	0,00%	
MUENCHENER RUECKER	246.872	0	0,00%	
NEWMONT MINING CORP	0	124.662	0,77%	
NOKIA OYJ	0	48.725	0,30%	
NVIDIA CORP	257.297	245.345	1,52%	
OKTA INC	0	261.599	1,62%	
ORANGE	0	47.803	0,30%	
PAYPAL	0	137.891	0,85%	
PINDUODUO INC SPONSORED ADS	0	323.331	2,00%	
SANOFI	0	43.103	0,27%	
SAP AG	0	50.894	0,31%	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	497.793	0	0,00%	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	532.998	0	0,00%	
SOCIETE GENERALE	253.201	59.045	0,37%	
TELEFONICA	0	101.896	0,63%	
TESLA MOTORS INC	274.955	0	0,00%	
THYSSENKRUPP AG	0	84.541	0,52%	
TOTAL FINA SA-B	0	63.157	0,39%	
TUI AG	0	65.991	0,41%	
TWILIO INC	0	267.746	1,66%	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0	87.247	0,54%	
VINCI SA	0	54.958	0,34%	
VOLKSWAGEN AG	244.071	0	0,00%	
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC	0	8.162	0,05%	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0	178.543	1,10%	
ZSCALER INC	0	324.246	2,01%	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>0</b>	<b>458.725</b>	<b>2,84%</b>	
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP I	0	52.565	0,33%	
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	0	404.407	2,50%	
ISHARES EURO STOXX BANKS DE	0	1.753	0,01%	
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>9.918.474</b>	<b>6.055.130</b>	<b>0</b>	<b>37,47%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
Követelések	0	0	0,00%	
Aktív időbeli elhatárolások	2.159	1.109	0,01%	
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	7.031	0,04%	
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>2.159</b>	<b>8.140</b>	<b>0,05%</b>	
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>10.665.040</b>	<b>16.162.259</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>				
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%	
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				
Alapkezelői díj	10.428	14.262	4,39%	
Letétkezelői díj	1.064	1.288	0,40%	
Költségként elszámolt egyéb tétel	1.854	2.433	0,75%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	70.137	26.329	8,10%	
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%	
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	280.533	86,36%	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>83.483</b>	<b>324.845</b>	<b>100,00%</b>	
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>10.581.557</b>	<b>15.837.414</b>		

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	444.011	517.935
---	---------	---------

**Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

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

	2019.12.31	2020.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	23.831,74	30.578,00
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	23.830,61	30.579,88 *

\*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:	9.918.474	93,00%	6.055.130	37,45%
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%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	5.051	0,03%

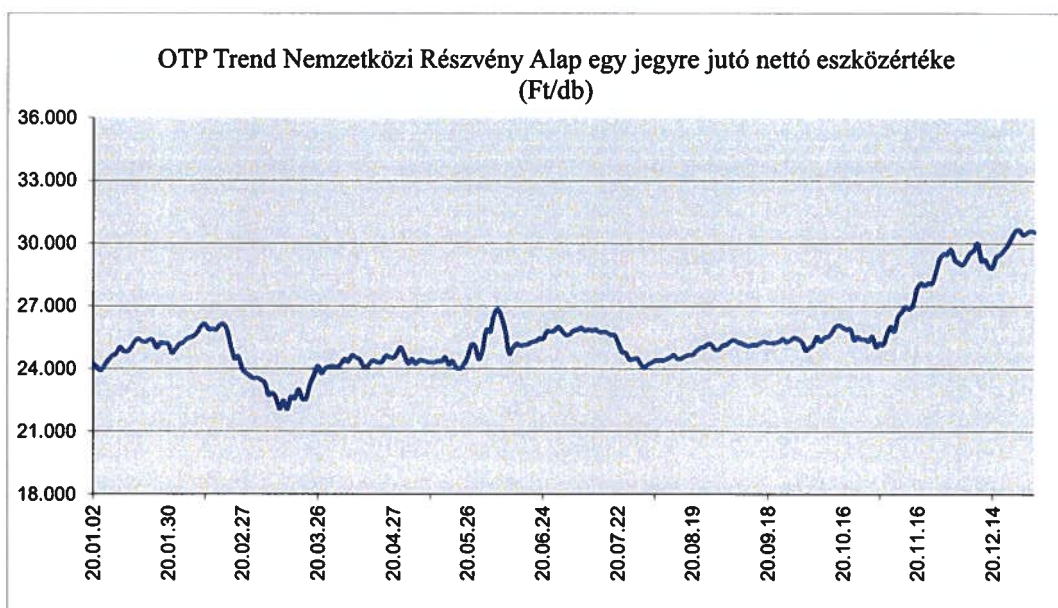
A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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:	-130.922	3.325.840
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelési díj):	-131.331	-404.631
d) a letétkezelő díjai:	-4.545	-4.328
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6.226	-7.499
bankköltség:	-92	-92
felügyeleti díj:	-2.833	-3.736
egyéb költség és ráfordítás:	-77.859	-18.979
f) nettó jövedelem:	-353.808	2.886.575
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-353.808	2.886.575
h) a tőkeszámla változása:	-1.607.193	2.237.655
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	707.569	131.627
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 bontásában	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)
2016. december 31.		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. december 31.	3,69%	444.011	10.581.556.915	23.831,74
2020. január 31.		425.799		24.758,49
2020. február 28.		422.571		23.810,98
2020. március 31.		396.117		23.788,73
2020. április 30.		399.647		24.737,03
2020. május 29.		402.711		24.473,96
2020. június 30.		404.853		25.776,49
2020. július 31.		412.368		24.521,35
2020. augusztus 31.		423.287		25.166,44
2020. szeptember 30.		428.765		25.399,00
2020. október 30.		452.139		25.560,35
2020. november 30.		461.498		29.499,43
2020. december 31.	28,31%	517.935	15.837.414.176	30.578,00

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 28,31 % lett.

**Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:**

'A' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	6.168	24.380
2020. február	13.102	16.330
2020. március	6.331	32.785
2020. április	9.287	5.757
2020. május	7.299	4.235
2020. június	10.038	7.896
2020. július	16.253	8.738
2020. augusztus	15.476	4.557
2020. szeptember	12.404	6.926
2020. október	29.446	6.072
2020. november	16.433	7.074
2020. december	43.314	6.797
<b>Összesen:</b>	<b>185.551</b>	<b>131.547</b>

'B' sorozat (névérték 10.000 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	3.095	0
2020. február	1.318	0
2020. március	8.313	0
2020. április	74	2.099
2020. május	748	29.297
2020. június	1.785	835
2020. július	3.997	0
2020. augusztus	1.518	59
2020. szeptember	1.728	32
2020. október	10.236	393
2020. november	12.829	359
2020. december	8.381	1.028
<b>Összesen:</b>	<b>54.022</b>	<b>34.102</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 értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/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 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
Kedvezményezettek száma	5	12	17
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	246.528	268.581	515.109

\*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 jellegűnek fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

#### b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	10.614.670.052	19.027.572.658	79,2573%

\* 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 kötvényvásárlási 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

Az amerikai és európai állampapírpiacokon 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 távolabbra 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-mereedségek rég látott inflációs prémiumokat áraznak.

A közép-kelet európai régió részvénypiacai vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó hangulatból, 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 részvénypiacokon, 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 csúcra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacokon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áterjedt 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 abszolút hozam stratégiát követ, aktív eszközallokációval törekszik a piaci helyzetben rejlő lehetőségek kihasználására, illetve az esetleges árfolyamesések hatásának 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 )	12.035.566.291	29.652,65
	'B' ( Ft )	3.778.573.219	33.962,57
2021.03.12.	'A' ( Ft )	15.711.588.002	31.607,00
	'B' ( Ft )	4.454.483.796	36.306,23



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	
<b>Államkötvények:</b>		<b>5.044</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5.051</b>
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	700	2	1	703
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	4.344	1	3	4.348
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>348</b>	<b>0</b>	<b>-152</b>	<b>196</b>
OPUS		348	0	-152	196
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>4.767.257</b>	<b>0</b>	<b>823.901</b>	<b>5.591.158</b>
ADOBE SYSTEMS INC		126.705	0	5.652	132.357
ADVANCED MICRO DEVICES INC		109.204	0	15.697	124.901
ALLIANZ AG.		44.884	0	10.077	54.961
AMADEUS IT GROUP SA		51.712	0	15.704	67.416
AMERESCO INC		34.656	0	10.859	45.515
APPLE INC		130.528	0	10.333	140.861
AXA		45.727	0	11.624	57.351
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		46.657	0	28.555	75.212
BANCO SANTANDER		40.126	0	27.934	68.060
BARRICK GOLD CORP US		132.646	0	-31.038	101.608
BAYER AG		46.457	0	5.412	51.869
BEIERSDORF AG		45.628	0	924	46.552
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR		0	0	772	772
CLOUDFLARE INC - CLASS A		163.543	0	91.796	255.339
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		240.461	0	108.486	348.947
DANONE		44.629	0	3.463	48.092
DEUTSCHE BOERSE AG		46.019	0	2.283	48.302
DEUTSCHE LUFTHANSA AG		44.612	0	16.596	61.208
DOCUSIGN INC		236.976	0	8.928	245.904
ENI		47.957	0	14.933	62.890
ESSILORLUXOTTICA		92.418	0	14.699	107.117
FRESENIUS MEDICAL CARE		89.760	0	-2.604	87.156
FRESENIUS SE & CO KGAA		45.731	0	5.390	51.121
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL		45.709	0	6.584	52.293
JD.COM INC-ADR		243.636	0	16.175	259.811
K+S AG		48.177	0	18.506	66.683
LAM RESEARCH CORP		130.734	0	1.274	132.008
LIVEPERSON INC		118.463	0	16.066	134.529
MELIA HOTELS INTL		46.549	0	36.889	83.438
NEWMONT MINING CORP		140.478	0	-15.816	124.662
NOKIA OYJ		45.601	0	3.124	48.725
NVIDIA CORP		265.520	0	-20.175	245.345
OKTA INC		234.367	0	27.232	261.599
ORANGE		46.484	0	1.319	47.803
PAYPAL		122.586	0	15.305	137.891
PINDUODUO INC SPONSORED ADS		173.759	0	149.572	323.331
SANOFI		46.428	0	-3.325	43.103
SAP AG		46.167	0	4.727	50.894
SOCIETE GENERALE		45.571	0	13.474	59.045
TELEFONICA		89.800	0	12.096	101.896

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Értékpapír futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
THYSSENKRUPP AG		43.133	0	41.408	84.541
TOTAL FINA SA-B		48.841	0	14.316	63.157
TUI AG		44.519	0	21.472	65.991
TWILIO INC		238.306	0	29.440	267.746
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		46.527	0	40.720	87.247
VINCI SA		49.646	0	5.312	54.958
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC		6.104	0	2.058	8.162
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC		249.915	0	-71.372	178.543
ZSCALER INC		243.201	0	81.045	324.246
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>474.569</b>	<b>0</b>	<b>-15.844</b>	<b>458.725</b>
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP 1		52.133	0	432	52.565
IPATH SERIES B S&P 500 VIX		420.859	0	-16.452	404.407
ISHARES EURO STOXX BANKS DE		1.577	0	176	1.753
<b>MINDÖSSZESEN:</b>		<b>5.247.218</b>	<b>3</b>	<b>807.909</b>	<b>6.055.130</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
<b>2020.12.31-én:</b>	USD / EUR	-9.800	8.000	-2.914.009	2.921.040	7.031
	<b>Összesen:</b>					<b>7.031</b>

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

Az Alapban a tárgyidőszakban sem értékpapír-finanszírozási ügyletek, sem teljeshozam-csereügyletek nem fordultak elő.

**Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi 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
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>4.440.110</b>	<b>2.395.730</b>	<b>-1.656.490</b>	<b>5.179.350</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2.532.856	3.939.505	-2.441.090	4.031.271
Értékelési különbözet:	683.316	814.943	-683.316	814.943
Eredménytartalék:	3.279.083	0	-353.808	2.925.275
Tárgyévi eredmény:	-353.808	2.886.575	353.808	2.886.575
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>6.141.447</b>	<b>7.641.023</b>	<b>-3.124.406</b>	<b>10.658.064</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>10.581.557</b>	<b>10.036.753</b>	<b>-4.780.896</b>	<b>15.837.414</b>

**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	131.331.012	120.902.959	404.631.477	390.369.294
Letétkezelői díj	4.544.991	3.480.405	4.327.967	3.040.478
Bizományosi díj	6.226.113	6.226.113	7.499.024	7.499.024
Bankköltség	91.757	91.757	92.402	92.402
Felügyeleti díj	2.833.000	2.173.000	3.736.000	2.616.000
Könyvvizsgálat díja	1.193.800	0	1.313.180	0
<b>Összesen:</b>	<b>146.220.673</b>	<b>132.874.234</b>	<b>421.600.050</b>	<b>403.617.198</b>

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>3.045.327</b>	<b>-3.069.462</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-891.929	485.835
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	707.569	131.627
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1.745.582	-3.797.709
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	5.835.416	0
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-671.494	-124.596
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-16.922	-39.171
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1.763	1.050
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-133.893	280.533
Származékos ügyletek állományváltozása	-36.075	-7.031
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-6.448.874</b>	<b>10.186.389</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-104.069.382	-276.006.996
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	97.082.387	283.792.645
19. Kapott hozamok +	538.121	2.400.740
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1.607.193</b>	<b>2.237.655</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2.262.196	6.335.235
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-3.869.389	-4.097.580
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-5.010.740</b>	<b>9.354.582</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>5.755.147</b>	<b>744.407</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>744.407</b>	<b>10.098.989</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 "Származékos 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):	2020.12.31
Saját tőke:	15.837.414.176
Egy jegyre jutó NEÉ:	30.578,00
Darabszám:	517.935

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>44.312</b>	<b>13,64</b>
Alapkezelői díj		14.262	4,39
Letétkezelői díj		1.288	0,40
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.433	0,75
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		26.329	8,10
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>280.533</b>	<b>86,36</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>324.845</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				10.098.989	62,48
II/2. Egyéb követelés:				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidő</b>	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>6.055.130</b>	<b>37,47</b>
II/4.1. Állampapírok (összes):				<b>5.051</b>	<b>0,03</b>
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				<b>5.051</b>	<b>0,03</b>
2021/C államkötvény		HUF	700	703	0,00
2021/A államkötvény		HUF	4.340	4.348	0,03
II/4.3. Részvények (összes):				<b>5.591.354</b>	<b>34,60</b>
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				<b>196</b>	<b>0,00</b>
OPUS részvény		HUF	17	196	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				<b>5.591.158</b>	<b>34,60</b>
ADOBE SYSTEMS INC részvény		USD	0	132.357	0,82
ADVANCED MICRO DEVICES INC részvény		USD	46	124.901	0,77
ALLIANZ AG. részvény		EUR	750	54.961	0,34
AMADEUS IT GROUP SA részvény		EUR	31	67.416	0,42
AMERESCO INC részvény		USD	0	45.515	0,28
APPLE INC részvény		USD	3.570	140.861	0,87
AXA részvény		EUR	8.050	57.351	0,35
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA részvény		EUR	25.015	75.212	0,47
BANCO SANTANDER részvény		EUR	36.722	68.060	0,42
BARRICK GOLD CORP US részvény		USD	15.000	101.608	0,63
BAYER AG részvény		EUR	2.950	51.869	0,32
BEIERSDORF AG részvény		EUR	1.350	46.552	0,29
BRISTOL -MYERS SQUIBB-CVR részvény		USD	3.760	772	0,00
CLOUDFLARE INC - CLASS A részvény		USD	11	255.339	1,58
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A részvény		USD	5.540	348.947	2,16
DANONE részvény		EUR	613	48.092	0,30

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

DEUTSCHE BOERSE AG részvény	EUR	950	48.302	0,30
DEUTSCHE LUFTHANSA AG részvény	EUR	15.500	61.208	0,38
DOCUSIGN INC részvény	USD	0	245.904	1,52
ENI részvény	EUR	20.150	62.890	0,39
ESSILORLUXOTTICA részvény	EUR	414	107.117	0,66
FRESENTUS MEDICAL CARE részvény	EUR	3.500	87.156	0,54
FRESENTUS SE & CO KGAA részvény	EUR	3.700	51.121	0,32
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL részvény	EUR	165	52.293	0,32
JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	259.811	1,61
K+S AG részvény	EUR	23.450	66.683	0,41
LAM RESEARCH CORP részvény	USD	1	132.008	0,82
LIVEPERSON INC részvény	USD	7	134.529	0,83
MELIA HOTELS INTL részvény	EUR	7.990	83.438	0,52
NEWMONT MINING CORP részvény	USD	11.200	124.662	0,77
NOKIA OYJ részvény	EUR	42.350	48.725	0,30
NVIDIA CORP részvény	USD	2	245.345	1,52
OKTA INC részvény	USD	3.460	261.599	1,62
ORANGE részvény	EUR	53.800	47.803	0,30
PAYPAL részvény	USD	0	137.891	0,85
PINDUODUO INC SPONSORED ADS részvény	USD	0	323.331	2,00
SANOFI részvény	EUR	1.500	43.103	0,27
SAP AG részvény	EUR	1.300	50.894	0,31
SOCIETE GENERALE részvény	EUR	11.875	59.045	0,37
TELEFONICA részvény	EUR	86.000	101.896	0,63
THYSSENKRUPP AG részvény	EUR	28.500	84.541	0,52
TOTAL FINA SA-B részvény	EUR	4.900	63.157	0,39
TUI AG részvény	EUR	34.850	65.991	0,41
TWILIO INC részvény	USD	3	267.746	1,66
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD részvény	EUR	1.850	87.247	0,54
VINCI SA részvény	EUR	4.625	54.958	0,34
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC részvény	USD	5.150	8.162	0,05
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC részvény	USD	2	178.543	1,10
ZSCALER INC részvény	USD	5	324.246	2,01
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>458.725</b>	<b>2,84</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>458.725</b>	<b>2,84</b>
ADVENTUM TRIUM INGATLAN ALAP 1	EUR	100.000	52.565	0,33
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	USD	81.000	404.407	2,50
ISHARES EURO STOXX BANKS DE	EUR	664	1.753	0,01
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>1.109</b>	<b>0,01</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>7.031</b>	<b>0,04</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>16.162.259</b>	<b>100,00</b>

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

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



Köves Benedek Balázs  
vezérigazgató