

**OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott
Értékpapír Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2019. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap (az „Alap”) 2019. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az OTP Alapkezelő Zrt.-től (az „Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

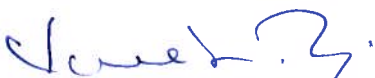
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

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

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

Budapest, 2020. április 29.



.....
Horváth Tamás

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

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

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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	21.728.134	18.989.131
09.	I. Követelések	1.410.026	1.200.419
10.	1. Követelések	1.410.026	1.200.419
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	14.393.771	13.119.733
15.	1. Értékpapírok	15.446.755	13.204.785
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1.052.984	-85.052
17.	a) kamatokból, osztalékból	37.846	85.099
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-1.090.830	-170.151
19.	III. Pénzeszközök	5.924.337	4.668.979
20.	1. Pénzeszközök	5.924.337	4.668.979
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	27.171	-5.705
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	27.171	-5.705
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	72.824	101.119
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	21.828.129	19.084.545
27.	E. Saját tőke	19.156.338	16.246.915
28.	I. Induló tőke	11.806.246	9.231.472
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	39.957.207	41.513.499
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-28.150.961	-32.282.027
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.350.092	7.015.443
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-17.149.651	-20.032.214
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	23.992.336	25.067.410
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-980.160	16.067
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.695.345	1.487.567
36.	4. Üzleti év eredménye	-207.778	476.613
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2.671.791	2.479.050
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.671.791	2.479.050
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	358.580
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	21.828.129	19.084.545

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	3.530.232	3.769.060
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.366.333	2.675.784
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	360.928	608.184
05.	V. Egyéb ráfordítások	10.749	8.479
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	-207.778	476.613

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

Kelt: BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

5.

az Alapkezelő vezetője

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-251, 2007. november 12.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2007. november 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/otpalapkezelő/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 különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.093.276 eFt, amely 3.769.060 eFt bevétel és 2.675.784 eFt ráfordítás különbsége. 608.184 eFt működési költség és 8.479 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 476.613 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek			
Bank	Lekötési idő		
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	202.781	0
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	154	90.705
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	13.878	282
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	263	290
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	469	0
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	45	25
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	36	16
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	91	0
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	6.582	30
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	38	19
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	0	287
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.12.05 - 2019.03.06	1.200.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	1.500.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	1.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	1.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2018.07.26 - 2019.01.24	1.000.000	0
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.31 - 2020.01.02	0	1.434.670
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02	0	14.148
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.31 - 2020.01.02	0	66.022
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.20 - 2020.01.02	0	62.485
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.10.29 - 2020.04.28	0	1.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.10.29 - 2020.04.28	0	1.000.000
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.06 - 2020.05.06	0	1.000.000
Banki egyenlegek összesen:	5.924.337	4.668.979	24,47%
Átruházható értékpapírok			
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Államkötvények:		1.977.462	1.450.764
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	988.947	1.009.722
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	310.353	309.339
ARGENT 3.875 01/15/2022	2016.10.12 - 2022.01.15	0	102.802
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	0	28.901
TURKGB 11 02/24/2027	2017.03.08 - 2027.02.24	678.162	0
Diszkont kincstárjegyek:		591.557	0
D190424	2018.04.25 - 2019.04.24	564.800	0
D190522	2018.06.06 - 2019.05.22	9.778	0
D190925	2018.09.26 - 2019.09.25	16.979	0
Vállalati kötvények:		476.531	2.541.947
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	0	340.168
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	99.607	114.326
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	0	918.693
RBIIV 4.5 02/21/25	2014.02.21 - 2020.02.21	309.817	0
RBIIV 5.163 06/18/24	2013.12.18 - 2025.06.18	67.107	0
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0	78.599
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	0	244.901
YKBK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	0	845.260
Belföldi részvények:		162.164	126.477
ALTEO		0	40.059
CIG PANNÓNIA		65.271	29.766
KONZUM		1.007	0
MASTERPLAST		27.130	55.959
OPUS		68.756	693
Külföldi részvények:		7.872.332	6.958.201
AFREN		711	776
AFRICAN MINERALS LTD		4.139	0
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		47.954	131.959
AKBANK		65.635	0
AKCANSÁ CIMENTO		26.572	34.743
AKRON		12.855	15.666
AKSIGORTA		1.308	2.835

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 (%)
ALBARAKA TURK	19.894	0	0,00%
ALROSA PJSC	0	143.609	0,75%
ANDRITZ AG	0	79.325	0,42%
ANEL ELEKTRIK	1.445	0	0,00%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	1.023	951	0,01%
ARCELIK	157.576	0	0,00%
ARYZTA AG	0	92.876	0,49%
ATRIUM	152.240	119.273	0,63%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	193.525	188.981	0,99%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	1.180	884	0,01%
AXXIS GEO SOLUTION	0	78	0,00%
AYGAZ AS	123.070	82.813	0,43%
BANCA TRANSILVANIA SA	40.486	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	47.420	60.596	0,32%
BIZIM TOPTAN	14.228	0	0,00%
BOLU CIMENTO SANAYI AS	22.409	0	0,00%
CCC SA	0	54.197	0,28%
CIMSA	61.236	69.585	0,37%
DETSKY MIR PJSC	0	107.495	0,56%
DIGI COMMUNICATIONS NV	200.975	76.950	0,40%
ECHO INVESTMENTS S.A.	102.024	0	0,00%
EGE SERAMIK SANAYI VE TICARE	57.362	0	0,00%
EMLAK KONUT	69.772	93.074	0,49%
ENERJISA ENERJI AS	119.469	0	0,00%
EREGLI	0	56.015	0,29%
ERSTE BANK STAMM	83.125	0	0,00%
ETALON GROUP	230.342	237.328	1,24%
FACC AG	23.306	0	0,00%
FOURLIS HOLDING - 0.81	0	133.628	0,70%
GARANTI BANKASI	53.892	82.831	0,43%
GLOBAL TELECOM HLDING	54.466	0	0,00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	185.131	274.860	1,44%
HALK GAYRIMENKUL YATIRM ORTAK	9.987	0	0,00%
HRVATSKI TELEKOM	12.630	15.088	0,08%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	106.343	73.315	0,39%
IS BANKASI-C	75.060	0	0,00%
IS REIT	109.565	0	0,00%
JOYY INC - ADR	0	235.646	1,24%
JUMBO SA	236.413	0	0,00%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	81.751	0,43%
LENTA LTD-REG S	176.534	14.976	0,08%
LSR GROUP GDR	251.898	65.809	0,35%
MAGNIT	91.916	106.028	0,56%
MAIL.RU GDR	60.148	89.928	0,47%
MANGO GIDA	309	287	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	53.510	0	0,00%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	0	89.536	0,47%
MECHEL PREF	2.149	2.280	0,01%
MMK	52.038	59.653	0,31%
MMK GDR	95.580	78.730	0,41%
MOMO INC-SPON ADR	133.040	0	0,00%
MOTOR OIL (HELLAS) SA	124.379	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD	0	3.728	0,02%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	4.466	0,02%
MYTILINEOS	91.879	126.158	0,66%
NASPERS	153.321	63.670	0,33%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	103.072	54.702	0,29%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	101	299	0,00%
NLMK GDR	0	154.966	0,81%
NORILSK NICKEL ADR	25.834	0	0,00%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	1.628	296	0,00%
NOVUS HOLDINGS LTD	152	0	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	52.137	54.212	0,28%
ORSU METALS CORPORATION	4	11	0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	0	85.657	0,45%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 (%)
PEKAO	457.974		173.461		0,91%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	0		89.294		0,47%
PHOSAGRO PJSC	164.833		0		0,00%
PKO BANK	0		15.698		0,08%
PLAY COMMUNICATIONS SA	21.760		0		0,00%
PLAZA CENTERS NV	2.040		1.454		0,01%
POLYTEC HOLDING AG	198.898		179.117		0,94%
PROSUS	0		29.048		0,15%
PROTEK	154.063		230.679		1,21%
PRYSMIAN SPA	0		56.823		0,30%
RAIFFEISEN INTERN BH	195.047		92.253		0,48%
SABANCI HOLDING	0		137.140		0,72%
SBERBANK SPONSORED ADR	190.418		106.369		0,56%
SNOWBIRD AG	143		0		0,00%
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	31.579		0		0,00%
SODA SANAYII	0		132.359		0,69%
SOLAR COMPANY S.A.	703		798		0,00%
SOLLERS	81.486		63.771		0,33%
SONGA BULK AS	899		0		0,00%
STAR BULK CARRIES CORP	88.332		0		0,00%
SURGUTNEFTGAS PREF	225.366		134.102		0,70%
TALLINK	119.189		172.661		0,91%
TATNEFT ADR	70.257		97.963		0,51%
TCS GROUP HOLDING -REG S	0		93.875		0,49%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	0		108.317		0,57%
TMK GDR	79.757		104.890		0,55%
TOFAS	52.681		0		0,00%
TORUNLAR	54.308		134.362		0,70%
TOTAL PRODUCE	59.370		62.341		0,33%
TSKB	116.784		191.156		1,00%
TUI AG	0		155.423		0,82%
TULLOW OIL	0		63.292		0,33%
TURK HAVA	0		112.535		0,59%
TURK TRAKTOR (C SHARES)	0		13.390		0,07%
ULKER BISKUVI SANAYI	28.962		0		0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	9.707		9.245		0,05%
VAKIFBANK	224.743		265.051		1,39%
VALAMAR RIVIERA	0		78.388		0,41%
VIG AV	55.024		2.476		0,01%
WIENERBERGER AG	30.793		0		0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	237.332		84.470		0,44%
WOOLWORTHS	49.709		0		0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	123.038		0		0,00%
YAPI KREDI BANKASI	202.752		0		0,00%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	18.593		38.140		0,20%
YY INC - ADR	220.456		0		0,00%
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	110.939		125.340		0,66%
Befektetési jegyek:	1.736.049	1.577.676	2.042.344		10,71%
OTP FEJLETT VILÁG I.	3.967		0		0,00%
OTP FEJLETT VILÁG II.	1.275		1.352		0,01%
OTP TŐKEG RÖVID KÖTVÉNY	42.214		42.165		0,22%
RECONCEPT I	0	1.577.676	0	0	0,00%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	67.016		85.903		0,45%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	210.965		191.245		1,00%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	72.989		90.632		0,48%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	0		117.171		0,61%
FONDUL PROPRIETATEA SA - .85	47.989		0		0,00%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"	0		347.047		1,82%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	598.813		580.078		3,04%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	571.211		526.301		2,76%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	101.309		60.450		0,32%
SIF 5 OLTENIA	18.301		0		0,00%
Átruházható értékpapírok összesen:	12.816.095	1.577.676	13.119.733	0	68,74%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2019.01.01	Időszak záró állománya 2019.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	1.410.026	1.200.419	6,29%
Aktív időbeli elhatárolások	27.171	-5.705	-0,03%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	72.824	101.119	0,53%
Egyéb eszközök összesen:	1.510.021	1.295.833	6,79%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	21.828.129	19.084.545	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	20.933	15.915	0,56%
Letétkezelői díj	2.124	1.696	0,06%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.321	2.248	0,08%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.646.413	2.459.191	86,66%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	358.580	12,64%
Kötelezettségek összesen:	2.671.791	2.837.630	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	19.156.338	16.246.915	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	11.806.246.232	9.231.471.741
---	----------------	---------------

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

	2018.12.31	2019.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,622560	1,759949
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,637071	1,770557 *

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

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

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2019.01.01	Megoszl.(%)	2019.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	12.816.095	58,71%	13.119.733	68,74%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	1.577.676	7,23%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	591.557	2,71%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.045.550	13,95%	3.992.711	20,92%

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:	163.899	1.093.276
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-335.334	-572.416
d) a letétkezelő díjai:	-9.197	-7.314
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-9.337	-8.284
bankköltség:	-314	-313
felügyeleti díj:	-5.746	-4.568
egyéb költség és ráfordítás:	-11.749	-23.768
f) nettó jövedelem:	-207.778	476.613
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-207.778	476.613
h) a tőkeszámla változása:	-3.542.304	-4.382.263
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-1.826.813	996.227
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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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.		4.581.018.676	7.317.107.970	1,597267
2016. december 31.	8,38%	7.005.679.181	12.127.850.048	1,731146
2017. december 31.	2,49%	13.939.987.044	24.733.233.640	1,774265
2018. december 31.	-8,55%	11.806.246.232	19.156.338.613	1,622560
2019. január 31.		11.913.118.206		1,683345
2019. február 28.		12.030.231.494		1,686686
2019. március 29.		11.618.019.184		1,685605
2019. április 30.		11.562.031.846		1,699857
2019. május 31.		11.536.154.052		1,672523
2019. június 28.		11.450.569.721		1,699928
2019. július 31.		11.406.706.582		1,718737
2019. augusztus 30.		11.381.181.493		1,688903
2019. szeptember 30.		11.319.795.788		1,724558
2019. október 31.		11.288.554.737		1,703802
2019. november 29.		11.182.430.391		1,752609
2019. december 31.	8,47%	9.231.471.741	16.246.915.489	1,759949

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap 2019. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 8,47 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

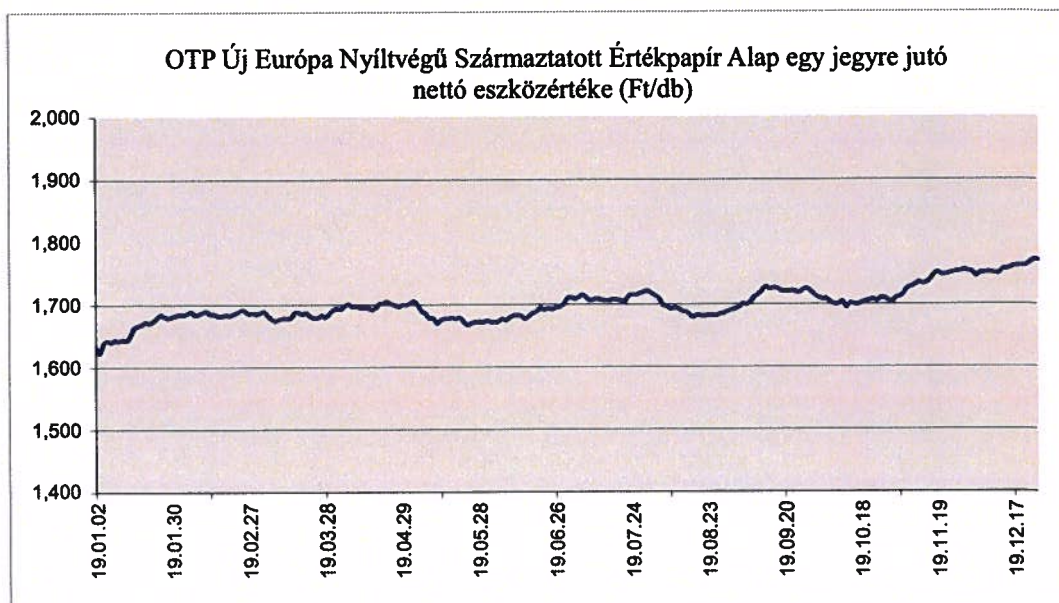
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	282.704.054	175.832.080
2019. február	213.705.723	96.592.435
2019. március	106.352.212	518.564.522
2019. április	6.189.252	62.176.590
2019. május	7.958.940	33.836.734
2019. június	19.601.634	105.185.965
2019. július	13.530.025	57.393.164
2019. augusztus	12.363.941	37.889.030
2019. szeptember	26.357.622	87.743.327
2019. október	33.619.554	64.860.605
2019. november	14.558.516	120.682.862
2019. december	12.630.986	409.935.988
Összesen:	749.572.459	1.770.693.302

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	7.624	139.239
2019. február	3.743	40.920
2019. március	6.546	125.241
2019. április	9.363	49.129
2019. május	7.962	50.479
2019. június	1.522	35.755
2019. július	0	48.088
2019. augusztus	15.405	233.199
2019. szeptember	17.189	221.881
2019. október	1.920	21.671
2019. november	3.821	101.620
2019. december	25.338	71.372
Összesen:	100.433	1.138.594

'C' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2019. január	163.062.913	147.884.564
2019. február	24.326.488	166.192.852
2019. március	43.509.905	138.157.040
2019. április	22.447.425	162.447.360
2019. május	64.570.008	39.531.599
2019. június	6.834.009	283.235.399
2019. július	5.918.682	188.094.336
2019. augusztus	44.799.011	164.229.831
2019. szeptember	50.723.089	136.465.805
2019. október	14.696.399	233.821.576
2019. november	176.493.877	185.299.172
2019. december	163.827.420	225.810.446
Összesen:	781.209.226	2.071.169.980

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 tárgyidőszak folyamán jelentős változás nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2019. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	581.793
Változó javadalmazás	535.007
Összesen	1.116.800

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	14	19
Nyereségrészesedés	0	9.475	9.475
Teljes javadalmazás *	189.978	256.459	446.437

*A fenti számok az alapkezelő által kifizetett összes (nem csak az adott alapra vonatkozó) javadalmazást tartalmazzák.

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

a) nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok alá tartozó eszközök:

Az Alap portfóliója sem tárgyidőszakban, sem előző időszakban nem tartalmazott nem likvid jellegűknél fogva különleges kezelési szabály alá tartozó eszközöket.

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar állampapírokkal illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

A likviditáskezelés során a tranzakciós költségek csökkentése érdekében az Alapkezelő megvizsgálja a likviditási többlettel, illetve a likviditás hiánnyal rendelkező alapokat, és azok magyar állampapír állományának javára, illetve terhére, az alapok között köt piaci áras adásvételi ügyleteket. Így a likviditáskezelés során első körben az OTP Alapkezelő által kezelt alapok között kerül sor tranzakciókra, elsősorban diszkontkincstárjegyekkel. Amennyiben ezek után nettó kitettsége marad az alapoknak, további likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyleteket az Alapkezelő külső partnerekkel köt piaci áras tranzakciók keretében.

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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 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 *	20.755.227.818	17.157.871.371	-17,3323%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddévált eszközeinek bemutatása

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

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

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

c) A fordulónap utáni események bemutatása

Az új év első hónapjában annak ellenére teljesített gyengén a hazai állampapírpiacon, hogy a fejlett piaci állampapírhozamok az USA-ban és az euró-zónában is csökkentek. A visszaesés oka elsősorban a Kínában kirombant 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 állampapírpiacon, 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 állampapírpiacon 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

A részvénytőzpiacokon 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 részvénytőzpiacok 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 mélyreptetés. 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 részvénytőzpiaci 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 befektetéseinek 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, illetve származtatott eszközök használatával kihasználni a piaci volatilitásban rejlő lehetőségeket. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján nehezen becsülhető a koronavírus okozta közép- és hosszú távú pénzügyi hatás, de az Alapkezelő továbbra is elkötelezett az Alap további működtetése mellett.

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

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

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31.	'A' (Ft)	3.692.159.826	1,742330
	'B' (EUR)	2.236.745	1,338956
	'T' (Ft)	11.920.282.269	1,781285
2020.04.20.	'A' (Ft)	2.537.011.286	1,573625
	'B' (EUR)	1.720.963	1,131528
	'T' (Ft)	10.867.865.676	1,614688

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Beszerzési ár	Értékkülönbözet		Piaci érték
megnevezése	futamideje			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			1.442.190	19.285	-10.711	1.450.764
2021/C	2018.02.07 -	2021.04.21	980.200	3.493	26.029	1.009.722
BMÁK 2020/O	2014.06.03 -	2020.05.20	323.016	5.034	-18.711	309.339
ARGENT 3.875 01/15/2021	2016.10.12 -	2022.01.15	105.012	7.390	-9.600	102.802
BUENOS 5.375 01/20/2021	2017.07.20 -	2023.01.20	33.962	3.368	-8.429	28.901
Vállalati kötvények:			2.270.070	65.814	206.063	2.541.947
CORDIA 2026/I	2019.11.07 -	2026.11.07	327.523	2.110	10.535	340.168
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 -	2025.12.09	83.040	351	30.935	114.326
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 -	2029.07.15	863.600	11.804	43.289	918.693
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2022.07.11	75.833	1.431	1.335	78.599
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 -	2022.07.11	230.774	4.405	9.722	244.901
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 -	2024.01.15	689.300	45.713	110.247	845.260
Belföldi részvények:			114.892	0	11.585	126.477
ALTEO			31.800	0	8.259	40.059
CIG PANNÓNIA			41.027	0	-11.261	29.766
MASTERPLAST			41.016	0	14.943	55.959
OPUS			1.049	0	-356	693
Külföldi részvények:			7.203.653	0	-245.452	6.958.201
AFREN			57.513	0	-56.737	776
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS			77.114	0	54.845	131.959
AKCANSÁ CIMENTO			68.725	0	-33.982	34.743
AKRON			10.414	0	5.252	15.666
AKSIGORTA			1.903	0	932	2.835
ALROSA PJSC			143.513	0	96	143.609
ANDRITZ AG			65.027	0	14.298	79.325
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			8.719	0	-7.768	951
ARYZTA AG			96.723	0	-3.847	92.876
ATRIUM			129.449	0	-10.176	119.273
AUSTRIA TECHNOLOGIE			130.228	0	58.753	188.981
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			38.119	0	-37.235	884
AXXIS GEO SOLUTION			124.472	0	-124.394	78
AYGAZ AS			106.555	0	-23.742	82.813
BANK ST PETERSBURG PJSC			57.271	0	3.325	60.596
CCC SA			56.675	0	-2.478	54.197
CIMSA			172.935	0	-103.350	69.585
DETSKY MIR PJSC			97.984	0	9.511	107.495
DIGI COMMUNICATIONS NV			73.234	0	3.716	76.950
EMLAK KONUT			142.637	0	-49.563	93.074
EREGLI			41.472	0	14.543	56.015
ETALON GROUP			255.507	0	-18.179	237.328
FOURLIS HOLDING - 0.81			118.263	0	15.365	133.628
GARANTI BANKASI			75.494	0	7.337	82.831
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			268.809	0	6.051	274.860
HRVATSKI TELEKOM			14.105	0	983	15.088
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S			106.863	0	-33.548	73.315
JOYY INC - ADR			288.186	0	-52.540	235.646
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D			78.385	0	3.366	81.751
LENTA LTD-REG S			15.714	0	-738	14.976
LSR GROUP GDR			64.017	0	1.792	65.809
MAGNIT			124.800	0	-18.772	106.028
MAIL.RU GDR			89.884	0	44	89.928
MANGO GIDA			6.033	0	-5.746	287
MAYR-MELNHOF KARTON AG			85.787	0	3.749	89.536
MECHEL PREF			13.788	0	-11.508	2.280
MMK			57.185	0	2.468	59.653

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbszét		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
MMK GDR	74.169	0	4.561	78.730
MULTICHOICE GROUP LTD	0	0	3.728	3.728
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	4.466	4.466
MYTILINEOS	115.465	0	10.693	126.158
NASPERS	83.404	0	-19.734	63.670
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	49.938	0	4.764	54.702
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	0	0	299	299
NLMK GDR	157.072	0	-2.106	154.966
NOSTRUM OIL & GAS PLC	7.320	0	-7.024	296
OBUV ROSSII PJSC	157.197	0	-102.985	54.212
ORSU METALS CORPORATION	4.011	0	-4.000	11
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	58.995	0	26.662	85.657
PEKAO	192.594	0	-19.133	173.461
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	84.363	0	4.931	89.294
PKO BANK	15.282	0	416	15.698
PLAZA CENTERS NV	70.821	0	-69.367	1.454
POLYTEC HOLDING AG	216.936	0	-37.819	179.117
PROSUS	0	0	29.048	29.048
PROTEK	190.237	0	40.442	230.679
PRYSMIAN SPA	50.696	0	6.127	56.823
RAIFFEISEN INTERN BH	83.897	0	8.356	92.253
SABANCI HOLDING	127.624	0	9.516	137.140
SBERBANK SPONSORED ADR	75.675	0	30.694	106.369
SODA SANAYII	139.775	0	-7.416	132.359
SOLAR COMPANY S.A.	18.132	0	-17.334	798
SOLLERS	138.464	0	-74.693	63.771
SURGUTNEFTEGAS PREF	106.074	0	28.028	134.102
TALLINK	175.472	0	-2.811	172.661
TATNEFT ADR	92.783	0	5.180	97.963
TCS GROUP HOLDING -REG S	79.887	0	13.988	93.875
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	142.844	0	-34.527	108.317
TMK GDR	82.312	0	22.578	104.890
TORUNLAR	88.209	0	46.153	134.362
TOTAL PRODUCE	15.936	0	46.405	62.341
TSKB	135.012	0	56.144	191.156
TUI AG	139.834	0	15.589	155.423
TULLOW OIL	40.539	0	22.753	63.292
TURK HAVA	104.283	0	8.252	112.535
TURK TRAKTOR (C SHARES)	7.423	0	5.967	13.390
UNITED BANK FOR AFRICA	15.347	0	-6.102	9.245
VAKIFBANK	211.090	0	53.961	265.051
VALAMAR RIVIERA	66.926	0	11.462	78.388
VIG AV	3.192	0	-716	2.476
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	76.412	0	8.058	84.470
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	29.374	0	8.766	38.140
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	115.135	0	10.205	125.340
Befektetési jegyek:	2.173.980	0	-131.636	2.042.344
OTP FEJLETT VILÁG II.	1.045	0	307	1.352
OTP TŐKEG RÖVID KÖTVÉNY	39.300	0	2.865	42.165
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	53.864	0	32.039	85.903
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	209.196	0	-17.951	191.245
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	54.225	0	36.407	90.632
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	116.211	0	960	117.171
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"	345.461	0	1.586	347.047
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	579.444	0	634	580.078
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	622.613	0	-96.312	526.301
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	152.621	0	-92.171	60.450
MINDÖSSZESEN:	13.204.785	85.099	-170.151	13.119.733

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
2018.12.31-én:	RON/HUF	815	-56.501	56.117	-56.501	-384
	USD/HUF	-3.000	853.590	-842.820	853.590	10.770
	RUB/USD	-200.000	2.967	-804.476	833.566	29.090
	EUR/HUF	-9.415	3.048.859	-3.027.016	3.048.859	21.843
	USD/HUF	-1.500	426.405	-421.410	426.405	4.995
	RON/HUF	-7.145	493.591	493.591	-491.970	1.621
	Összesen:					67.935
2019.12.31-én:	HUF / USD	-587.320	2.000	-587.320	589.480	2.160
	HUF / EUR	-987.060	3.000	-987.060	991.560	4.500
	USD / HUF	-6.400	1.928.128	-1.886.336	1.928.128	41.792
	EUR / HUF	-11.006	3.689.156	-3.637.703	3.689.156	51.453
	EUR / HUF	-200	67.318	-66.104	67.318	1.214
	Összesen:					101.119

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
COZ9 - BRENT CRUDE F	Eladás	USD	25	54,510	143.175	40.224
CLZ9 - CRUDE OIL FUT	Vétel	USD	29	47,750	125.773	-35.335
2018. összesen:						4.889

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

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

Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2019.12.31-én:						
KARDEMİR KARABUK I	250.000 TRY	2019.12.17	32.021.369	2019.12.17	32.021.369	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai	Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
2018.12.31-én:						
2024/C	1.400.000 eFt	2018.12.19	1.404.476	2019.01.09	1.404.476	0
2019.12.31-én:						
ROSNEFT GDR	180.000 USD	2019.11.19	381.171.838	2019.11.19	381.171.838	0
IS BANKASI-C	870.000 TRY	2019.11.19	293.707.211	2019.11.19	293.707.211	0
KARDEMİR KARABUK I	1.400.000 TRY	2019.11.19	175.485.938	2019.11.19	175.485.938	0
ROSNEFT GDR	150.000 USD	2019.12.12	318.105.597	2019.12.12	318.105.597	0
MAGYAR TELEKOM	4.660 eFt	2019.12.13	20.319	2019.12.13	20.319	0

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárata	Kölcsön várható lejárata	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
GAZPROM GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.15	USD	29.500	69.077.431	71.541.061
GAZPROM GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.29	USD	45.000	100.891.475	109.130.432
LUKOIL PJSC-SPON ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.16	USD	83	83.621.493	97.051.280
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.18	USD	977	9.063.024	8.797.208
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.02.27	USD	2.000	16.276.507	18.008.614
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.03	USD	9.023	72.517.404	81.245.862
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.10	USD	15.000	112.860.396	135.064.605
NORILSK NICKEL ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.18	USD	15.000	139.145.715	135.064.605
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.02	USD	900	56.088.396	53.848.998
NOVATEK GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.16	USD	3.600	226.645.452	215.395.992
SURGUTNEFTGAS ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.20	USD	30.000	68.334.654	71.312.343
TATNEFT ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.09	USD	500	10.496.197	10.884.748
TATNEFT ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.04	USD	4.000	82.286.359	87.077.986
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.01.27	CZK	10.025	67.554.866	66.451.665
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.01.24	CZK	17.975	121.249.913	119.148.995
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.01.30	CZK	20.000	133.897.000	132.571.900
MOL RT	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.02.27	HUF	4.375.000	102.410.000	102.900.000
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.01.03	HUF	171.900	21.332.790	26.524.170
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.03.30	HUF	244.700	37.561.450	37.757.210
OTP TÖRZS (100)	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.02.10	HUF	540.000	76.734.000	83.322.000
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.02.07	PLN	19.688	59.836.055	52.640.818
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.02.06	PLN	35.156	108.194.886	93.998.404
RICHTER - 100	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.03.19	HUF	1.100.000	67.980.000	70.565.000
RICHTER - 100	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2020.02.26	HUF	1.500.000	90.300.000	96.225.000
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.13	TRY	19.500	48.374.071	45.102.256
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.13	TRY	20.000	49.614.432	46.258.724
KOC HOLDING	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.12	TRY	8.223	8.375.154	8.282.719
KOC HOLDING	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.02.14	TRY	55.000	58.279.188	55.399.432
KOC HOLDING	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.01.08	TRY	65.000	65.588.445	65.472.056
KOC HOLDING	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2020.03.30	TRY	101.777	102.817.772	102.516.145
Összesen:							2.267.404.525	2.299.560.228

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2019.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosítók kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
BMÁK 2020/O	állampapír	OTP Új Európa Alap	Magyar Állam	alacsony kockázatú	HUF	Magyarország	2020.05.20	háromoldalú	292.000.000	301.090.172
OMVAV 6.25 12/29/49	kötvény	OTP Új Európa Alap	OMV	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2049.12.29	háromoldalú	220.000	93.155.025
OTPHB 2.875% 07/15/2029	kötvény	OTP Új Európa Alap	OTP Bank	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	2029.07.15	háromoldalú	830.000	285.907.135
YKBK 13.875 PERP	kötvény	OTP Új Európa Alap	YKBK 13.875 PERP	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	2024.01.15	háromoldalú	360.000	126.789.008
PEKAO	részvény	OTP Új Európa Alap	PEKAO	alacsony kockázatú	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	22.000	171.466.141
AMUNDI ETF SHORT GOVT BC befektetési j.	ETF	OTP Új Európa Alap	AMUNDI ETF SHORT GOVT	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	4.650	82.563.235
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR befektetési j.	ETF	OTP Új Európa Alap	LYXOR ETF DX2 SHORT US	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	19.500	452.460.429
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY I befektetési j.	ETF	OTP Új Európa Alap	LYXOR UCITS ETF SGI DAILY	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	53.400	516.626.359
ANDRITZ AG	részvény	OTP Új Európa Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	6.250	79.324.800
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Új Európa Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	22.350	148.185.667
GLOBALTRA - SPONS GDR RE	részvény	OTP Új Európa Alap	GLOBALTRA - SPONS GDR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	64.000	166.940.736
MAIL.RU GDR	részvény	OTP Új Európa Alap	MAIL.RU GDR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	13.100	86.102.396
POLYTEC HOLDING AG	részvény	OTP Új Európa Alap	POLYTEC HOLDING AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	44.000	125.795.912
SURGUTNEFTGAS PREF	részvény	OTP Új Európa Alap	SURGUTNEFTGAS PREF	alacsony kockázatú	RUB	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	300.000	53.644.950
TCS GROUP HOLDING -REG S	részvény	OTP Új Európa Alap	TCS GROUP HOLDING -REG	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	110	69.706.010
TUI AG	részvény	OTP Új Európa Alap	TUI AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	14.500	54.634.956
TSKB	részvény	OTP Új Európa Alap	TSKB	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	3.120.000	187.136.664
VAKIFBANK	részvény	OTP Új Európa Alap	VAKIFBANK	alacsony kockázatú	TRY	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	600.000	163.878.420
YY INC - ADR	részvény	OTP Új Európa Alap	YY INC - ADR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	11.295	2.722.682
Összesen:										3.168.130.697

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Globális adatok:

A kölcsönbe kapott értékpapírok és áruk értékének a készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek nélkül számított teljes kölcsönözhető eszközállományhoz viszonyított aránya:	17,53%
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft):	2.299.560.228
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk:	14,15%

Koncentrációra vonatkozó adatok:

	Név	Biztosítékként adott értékpapírok mennyisége
Biztosítékkibocsátó:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.
Szerződő fél:	Lásd a táblázatban az előző oldalon.	Lásd a táblázatban az előző oldalon.

Összesített ügyleti adatok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusai szerint elkülönítve - az alábbi kategóriák szerinti bontásban:

A biztosíték típusa és minősége:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A biztosíték pénzneve:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A szerződő felek letelepedési helye szerinti ország:	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)
A kiegyenlítés és elszámolás (háromoldalú, központi szerződő fél általi, kétoldalú):	Részletesen ld. 'Alap kapott óvadékának bemutatása'	(előző oldal)

Lejáratí profil:	1-7 nap	7-30 nap	1-3 hónap	3 hónap-1 év	Éven túli	Lejárat nélküli	Összesen:
Adott óvadék:	0	0	0	301.090.172	505.851.168	2.361.189.357	3.168.130.697
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	2.299.560.228	2.299.560.228

A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó adatok:

Az adott, újrafelhasznált biztosítékoknak a tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott egyéb tájékoztatásban meghatározott maximális összeghez viszonyított aránya:

Az adott biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan korlátozás nem áll fenn, a biztosítékok cseréje CSA megállapodások alapján szabályozott.

Készpénzbiztosíték újbóli befektetéséből elért hozam:

A biztosítékok esetleges újrafelhasználása esetén az Alap Befektetési Politikája szerinti limitek maximálisan figyelembe vételre kerülnek.

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Őrzött biztosítékeszköz összege (Ft):

3.168.130.697

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek keretében nyújtott biztosítékok letéti őrzése:

Az elkülönített vagy összevont számlákon, illetve bármely más számlán tartott biztosítékok aránya:

100%, az értékpapír finanszírozási ügyletekhez kapcsolódó biztosítékok tartása minden esetben elkülönített vagy összevont számlán történik.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2019.01.01-2019.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	40.312.810
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	40.312.810

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. Az Alapkezelő illetve 3. fél nem vesz részt a finanszírozásban.

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír 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:	11.806.246	1.556.292	-4.131.066	9.231.472
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6.842.685	1.075.074	-2.882.563	5.035.196
Értékelési különbözet:	-980.160	16.067	980.160	16.067
Eredménytartalék:	1.695.345	0	-207.778	1.487.567
Tárgyévi eredmény:	-207.778	476.613	207.778	476.613
Tőkenövekmény összesen:	7.350.092	1.567.754	-1.902.403	7.015.443
Saját tőke összesen:	19.156.338	3.124.046	-6.033.469	16.246.915

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	335.334.274	314.400.791	572.416.179	556.500.952
Letétkezelői díj	9.196.993	7.073.302	7.314.117	5.617.782
Bizományosi díj	9.336.897	9.336.897	8.283.767	8.283.767
Bankköltség	313.923	313.923	312.611	312.611
Felügyeleti díj	5.746.000	4.425.000	4.568.000	3.514.000
Könyvvizsgálat díja	1.000.000	0	1.193.800	0
Egyéb	0	0	14.096.120	14.096.120
Összesen:	360.928.087	335.549.913	608.184.594	588.325.232

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2018.01.01- 2018.12.31.	2019.01.01- 2019.12.31.
I. Működési cash flow	-2.562.645	-2.281.886
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-735.957	53.137
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-1.826.813	996.227
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.233.136	-2.743.345
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-166.505	209.607
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	1.908.264	-967.932
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	770.184	-192.741
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-26.542	32.876
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-170.689	358.580
Származékos ügyletek állományváltozása	-81.451	-28.295
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.781.941	5.408.791
17. Értékpapírok beszerzése -	-64.361.021	-40.895.900
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	65.614.783	45.881.215
19. Kapott hozamok +	528.179	423.476
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-3.542.304	-4.382.263
20. Befektetési jegy kibocsátás +	18.625.378	2.631.366
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-22.167.682	-7.013.629
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-4.323.008	-1.255.358
Pénzeszközök nyitó értéke	10.247.345	5.924.337
Pénzeszközök záró értéke	5.924.337	4.668.979

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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap
Alap lajstromszáma:	1111-251
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	OTP Bank Nyrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T Ft

Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke:	16.246.915.489
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,759949
Darabszám:	9.231.471.741

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hítelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2.479.050	87,36
Alapkezelői díj		15.915	0,56
Letétkezelői díj		1.696	0,06
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.248	0,08
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2.459.191	86,66
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		358.580	12,64
Kötelezettségek összesen:		2.837.630	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				91.654	0,48		
II/2. Egyéb követelés:				1.200.419	6,29		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	4.577.325	23,99		
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				1.577.325	8,27		
	OTP	HUF	19.12.31 - 20.01.02	1.434.670	7,52		
	OTP	USD	19.12.23 - 20.01.02	14.148	0,07		
	OTP	USD	19.12.31 - 20.01.02	66.022	0,35		
	OTP	USD	19.12.20 - 20.01.02	62.485	0,33		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetétek:				3.000.000	15,72		
		OTP	19.10.29 - 20.04.28	1.000.000	5,24		
		OTP	19.10.29 - 20.04.28	1.000.000	5,24		
		OTP	19.11.06 - 20.05.06	1.000.000	5,24		
II/4. Értékpapírok (összes):				Devizanem	Névérték devizában	13.119.733	68,74
II/4.1. Állampapírok (összes):						1.450.764	7,60
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):						1.319.061	6,91
2021/C államkötvény		HUF	1.000.000	1.009.722	5,29		
BMÁK 2020/O államkötvény		HUF	300.000	309.339	1,62		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):						131.703	0,69
ARGENT 3.875 01/15/2022 államkötvény		EUR	600.000	102.802	0,54		
BUENOS 5.375 01/20/2023 államkötvény		EUR	200.000	28.901	0,15		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:						2.541.947	13,31
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):						2.541.947	13,31
CORDIA 2026/I kötvény		HUF	350.000	340.168	1,78		
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény		EUR	270.000	114.326	0,60		
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény		EUR	2.667.000	918.693	4,81		
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	227.000	78.599	0,41		
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	699.000	244.901	1,28		
YKBNK 13.875 PERP kötvény		USD	2.400.000	845.260	4,43		

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			7.084.678	37,13
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			126.477	0,66
ALTEO részvény	HUF	593	40.059	0,21
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	5.247	29.766	0,16
MASTERPLAST részvény	HUF	7.383	55.959	0,29
OPUS részvény	HUF	51	693	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6.958.201	36,47
AFREN részvény	GBP	1.120	776	0,00
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	TRY	151.340	131.959	0,69
AKCANSÁ CIMENTO részvény	TRY	69.810	34.743	0,18
AKRON részvény	RUB	3.450	15.666	0,08
AKSIGORTA részvény	TRY	94	2.835	0,02
ALROSA PJSC részvény	RUB	179.657	143.609	0,75
ANDRITZ AG részvény	EUR	6.250	79.325	0,42
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	36.196	951	0,01
ARYZTA AG részvény	CHF	5.640	92.876	0,49
ATRIUM részvény	EUR	522.995	119.273	0,63
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	28.503	188.981	0,99
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	884	0,01
AXXIS GEO SOLUTION részvény	NOK	2.600	78	0,00
AYGAZ AS részvény	TRY	130.111	82.813	0,43
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	227.068	60.596	0,32
CCC SA részvény	PLN	635	54.197	0,28
CIMSA részvény	TRY	154.600	69.585	0,37
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	91	107.495	0,56
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	33.351	76.950	0,40
EMLAK KONUT részvény	TRY	1.286.049	93.074	0,49
EREGLI részvény	TRY	125.000	56.015	0,29
ETALON GROUP részvény	USD	462.232	237.328	1,24
FOURLIS HOLDING - 0.81 részvény	EUR	56.560	133.628	0,70
GARANTI BANKASI részvény	TRY	150.000	82.831	0,43
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	105.373	274.860	1,44
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	194.100	15.088	0,08
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	541	73.315	0,39
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	235.646	1,24
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	620.000	81.751	0,43
LENTA LTD-REG S részvény	USD	17.283	14.976	0,08
LSR GROUP GDR részvény	USD	22.373	65.809	0,35
MAGNIT részvény	RUB	65	106.028	0,56
MAIL.RU GDR részvény	USD	13.682	89.928	0,47
MANGO GIDA részvény	TRY	48.250	287	0,00
MAYR-MELNHOF KARTON AG részvény	EUR	2.265	89.536	0,47
MECHEL PREF részvény	USD	11.379	2.280	0,01
MMK részvény	RUB	299.999	59.653	0,31
MMK GDR részvény	USD	30.845	78.730	0,41
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	1.521	3.728	0,02
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	1.859	4.466	0,02
MYTILINEOS részvény	EUR	41.760	126.158	0,66
NASPERS részvény	ZAR	26	63.670	0,33
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	5.700	54.702	0,29
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	900	299	0,00
NLMK GDR részvény	USD	22.820	154.966	0,81
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	45	296	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	26.597.900	54.212	0,28
ORSU METALS CORPORATION részvény	CAD	169	11	0,00

Portfólió jelentés értékpapíralapra

PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	20.000	85.657	0,45
PEKAO részvény	PLN	22.256	173.461	0,91
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	23.855	89.294	0,47
PKO BANK részvény	PLN	5.871	15.698	0,08
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	8.520	1.454	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	62.650	179.117	0,94
PROSUS részvény	EUR	66	29.048	0,15
PROTEK részvény	RUB	4.852	230.679	1,21
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	800	56.823	0,30
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	12.466	92.253	0,48
SABANCI HOLDING részvény	TRY	290.000	137.140	0,72
SBERBANK SPONSORED ADR részvény	USD	263.424	106.369	0,56
SODA SANAYII részvény	TRY	432.062	132.359	0,69
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	1.959	798	0,01
SOLLERS részvény	RUB	606.025	63.771	0,33
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	749.938	134.102	0,70
TALLINK részvény	EUR	5.352.380	172.661	0,91
TATNEFT ADR részvény	USD	4.500	97.963	0,51
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	148	93.875	0,49
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	37.500	108.317	0,57
TMK GDR részvény	USD	95.793	104.890	0,55
TORUNLAR részvény	TRY	985.653	134.362	0,70
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.319	62.341	0,33
TSKB részvény	TRY	3.187.009	191.156	1,00
TUI AG részvény	EUR	41.249	155.423	0,82
TULLOW OIL részvény	GBP	25.500	63.292	0,33
TURK HAVA részvény	TRY	157.000	112.535	0,59
TURK TRAKTOR (C SHARES) részvény	TRY	4.876	13.390	0,07
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	800.000	9.245	0,05
VAKIFBANK részvény	TRY	970.420	265.051	1,39
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	45.249	78.388	0,41
VIG AV részvény	EUR	295	2.476	0,01
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	1	84.470	0,44
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	104.826	38.140	0,20
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	11.388	125.340	0,66
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2.042.344	10,70
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.042.344	10,70
OTP FEJLETT VILÁG II.	HUF	1.190	1.352	0,01
OTP TŐKEG RÖVID KÖTVÉNY	HUF	25.878	42.165	0,22
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	240	85.903	0,45
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	EUR	10.771	191.245	1,00
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	15.000	90.632	0,47
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	34.964	117.171	0,61
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. "A"	EUR	1.050.000	347.047	1,82
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	EUR	25.000	580.078	3,04
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	EUR	54.400	526.301	2,76
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	8.250	60.450	0,32
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			-5.705	-0,03
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			101.119	0,53
Eszközök összesen:			19.084.545	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2020. április 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



 az Alapkezelő vezetője