

**OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott
Értékpapír Alap**

*Éves jelentés
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. 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”) 2020. évi éves jelentésének I - XV. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

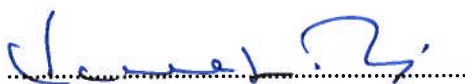
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli 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 számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2021. április 27.



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 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Mérleg

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2019. december 31.	Tárgyév 2020. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	18.989.131	17.305.255
09.	I. Követelések	1.200.419	3.153.790
10.	1. Követelések	1.200.419	3.153.790
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	13.119.733	13.367.980
15.	1. Értékpapírok	13.204.785	13.015.410
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-85.052	352.570
17.	a) kamatokból, osztalékból	85.099	91.075
18.	b) egyéb piaci megítélésből	-170.151	261.495
19.	III. Pénzeszközök	4.668.979	783.485
20.	1. Pénzeszközök	4.668.979	783.485
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	-5.705	8.433
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	-5.705	8.433
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	101.119	13.245
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	19.084.545	17.326.933
27.	E. Saját tőke	16.246.915	15.995.418
28.	I. Induló tőke	9.231.472	8.492.907
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	41.513.499	43.443.843
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-32.282.027	-34.950.936
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.015.443	7.502.511
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-20.032.214	-21.900.654
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbsége	25.067.410	26.424.189
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	16.067	365.815
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.487.567	1.964.180
36.	4. Üzleti év eredménye	476.613	648.981
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	2.479.050	1.115.313
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.479.050	1.115.313
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	358.580	216.202
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	19.084.545	17.326.933

Eredménykimutatás

		adatok ezer Ft-ban	
	A tétel megnevezése	Előző év 2019.01.01-2019.12.31.	Tárgyév 2020.01.01-2020.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	3.769.060	4.355.240
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.675.784	3.301.993
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	608.184	397.102
05.	V. Egyéb ráfordítások	8.479	7.164
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény	476.613	648.981

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

Kelt: BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató

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 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/otpalapkezelo/hu/fooldal>

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

A mérleg egyes tételeinek magyarázata:

Eszközök:

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

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1.053.247 eFt, amely 4.355.240 eFt bevétel és 3.301.993 eFt ráfordítás különbözete. 397.102 eFt működési költség és 7.164 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 648.981 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2020.01.01		Időszak záró állománya 2020.12.31		Megosztás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	0		424.426		2,45%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	90.705		231.333		1,34%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	282		1.157		0,01%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	290		216		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	0		19		0,00%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	25		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	16		16		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	0		1		0,00%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	30		56.979		0,33%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	19		5		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	287		319		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	0		5		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	0		10		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.12.31 - 2020.01.02	1.434.670		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.23 - 2020.01.02	14.148		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.31 - 2020.01.02	66.022		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. USD	2019.12.20 - 2020.01.02	62.485		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.10.29 - 2020.04.28	1.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.10.29 - 2020.04.28	1.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2019.11.06 - 2020.05.06	1.000.000		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2020.12.30 - 2021.01.04	0		68.999		0,40%
Banki egyenlegek összesen:		4.668.979		783.485		4,53%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		1.450.764		535.856		3,10%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	0		84.159		0,49%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	1.009.722		1.275		0,01%
BMÁK 2020/O	2014.06.03 - 2020.05.20	309.339		0		0,00%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	0		80.603		0,47%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	0		2.105		0,01%
ARGENT 3.875 01/15/2022	2016.10.12 - 2022.01.15	102.802		0		0,00%
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	28.901		31.063		0,18%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	0		59.175		0,34%
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17	0		207.797		1,20%
TURKEY 7.625 04/26/2029	2019.01.16 - 2029.04.26	0		69.679		0,40%
Diszkont kincstárjegyek:		0		2.259		0,01%
D210421	2020.04.22 - 2021.04.21	0		2.259		0,01%
Vállalati kötvények:		2.541.947		3.011.976		17,37%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	340.168		342.075		1,97%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	0		276.142		1,59%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	114.326		121.508		0,70%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	918.693		1.005.622		5,80%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	78.599		85.322		0,49%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	244.901		263.321		1,52%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	845.260		917.986		5,30%
Belföldi részvények:		126.477		301.118		1,73%
ALTEO		40.059		44.140		0,25%
AMREST HOLDINGS SE		0		154.490		0,89%
CIG PANNÓNIA		29.766		52.186		0,30%
MASTERPLAST		55.959		49.710		0,29%
OPUS		693		592		0,00%
Külföldi részvények:		6.958.201		6.859.194		39,59%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		0		111.424		0,64%
AFREN		776		812		0,00%
AFRICAN MINERALS LTD		0		4.732		0,03%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		131.959		51.678		0,30%
AKBANK		0		86.663		0,50%
AKCANSÁ CIMENTO		34.743		0		0,00%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megoszlás (%)
AKRON	15.666	16.192	0,09%
AKSIGORTA	2.835	0	0,00%
ALROSA PJSC	143.609	89.292	0,52%
ANDRITZ AG	79.325	91.827	0,53%
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	951	762	0,00%
ARYZTA AG	92.876	64.892	0,37%
ATRIUM	119.273	63.916	0,37%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	188.981	205.932	1,19%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	884	44	0,00%
AXXIS GEO SOLUTION	78	40	0,00%
AYGAZ AS	82.813	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	60.596	46.569	0,27%
BIM	0	10.475	0,06%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0	34.340	0,20%
CCC S.A.	0	25.356	0,15%
CCC SA	54.197	0	0,00%
CIMSA	69.585	0	0,00%
DETSKY MIR PJSC	107.495	121.531	0,70%
DEVELIA SA	0	34.753	0,20%
DIGI COMMUNICATIONS NV	76.950	58.090	0,34%
EMLAK KONUT	93.074	39.970	0,23%
ENGIE SA	0	57.142	0,33%
EREGLI	56.015	77.053	0,44%
ETALON GROUP	237.328	229.840	1,33%
FOURLIS HOLDING - 0.81	133.628	180.599	1,04%
GARANTI BANKASI	82.831	240.838	1,39%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	274.860	189.150	1,09%
HRVATSKI TELEKOM	15.088	17.034	0,10%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	73.315	64.319	0,37%
INTER RAO UES PJSC	0	84.150	0,49%
IS BANKASI-C	0	201.477	1,16%
JOYY INC - ADR	235.646	113.491	0,65%
JUMBO SA	0	41.513	0,24%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	81.751	0	0,00%
KLEPIERRE	0	55.356	0,32%
KOC HOLDING	0	95.942	0,55%
LENTA LTD-REG S	14.976	27.316	0,16%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0	62.136	0,36%
LSR GROUP GDR	65.809	53.856	0,31%
MAGNIT	106.028	65.793	0,38%
MAIL.RU GDR	89.928	65.091	0,38%
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL	0	37.019	0,21%
MANGO GIDA	287	230	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	0	59.277	0,34%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	89.536	0	0,00%
MECHEL PREF	2.280	1.685	0,01%
MERCIALYS	0	38.236	0,22%
MMK	59.653	157.259	0,91%
MMK GDR	78.730	0	0,00%
MOMO INC-SPON ADR	0	217.732	1,26%
MULTICHOICE GROUP LTD	3.728	4.123	0,02%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	4.466	5.012	0,03%
MYTILINEOS	126.158	128.374	0,74%
NAGACORP LTD	0	51.896	0,30%
NASPERS	63.670	80.689	0,47%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	54.702	46.949	0,27%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	299	248	0,00%
NLMK GDR	154.966	4.372	0,03%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	296	166	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	54.212	31.651	0,18%
OPAP SA	0	63.447	0,37%
ORSU METALS CORPORATION	11	12	0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	85.657	117.636	0,68%
PEKAO	173.461	83.599	0,48%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
PEUGEOT SA	0	70.245	0,41%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	89.294	96.755	0,56%
PKO BANK	15.698	0	0,00%
PLAZA CENTERS NV	1.454	1.094	0,01%
POLYTEC HOLDING AG	179.117	204.566	1,18%
PROSUS	29.048	46.716	0,27%
PROTEK	230.679	0	0,00%
PRYSMIAN SPA	56.823	84.944	0,49%
RAIFFEISEN INTERN BH	92.253	86.270	0,50%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	0	137.188	0,79%
SABANCI HOLDING	137.140	79.618	0,46%
SBERBANK PREF	0	154.057	0,89%
SBERBANK SPONSORED ADR	106.369	0	0,00%
SODA SANAYII	132.359	0	0,00%
SOLAR COMPANY S.A.	798	573	0,00%
SOLLERS	63.771	50.877	0,29%
SURGUTNEFTGAS PREF	134.102	99.499	0,57%
TALLINK	172.661	144.228	0,83%
TATNEFT ADR	97.963	28.718	0,17%
TCS GROUP HOLDING -REG S	93.875	77.698	0,45%
TEKFEN	0	36.966	0,21%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	108.317	96.703	0,56%
TMK GDR	104.890	0	0,00%
TOFAS	0	30.904	0,18%
TORUNLAR	134.362	58.061	0,34%
TOTAL PRODUCE	62.341	66.076	0,38%
TSKB	191.156	0	0,00%
TUI AG	155.423	0	0,00%
TULLOW OIL	63.292	30.636	0,18%
TUPRAS	0	79.320	0,46%
TURK HAVA	112.535	0	0,00%
TURK TRAKTOR (C SHARES)	13.390	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	54.695	0,32%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0	72.367	0,42%
UNITED BANK FOR AFRICA	9.245	10.712	0,06%
VAKIFBANK	265.051	116.946	0,67%
VALAMAR RIVIERA	78.388	64.759	0,37%
VESTEL BEYAZ	0	55.462	0,32%
VIG AV	2.476	0	0,00%
VOLKSWAGEN AG	0	111.307	0,64%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	84.470	0	0,00%
X5 RETAIL GROUP GDR	0	53.703	0,31%
YAPI KREDI BANKASI	0	161.655	0,93%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	38.140	60.135	0,35%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	125.340	124.743	0,72%
Befektetési jegyek:	2.042.344	2.657.577	15,34%
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	85.903	127.000	0,73%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	191.245	0	0,00%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	90.632	131.912	0,76%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	117.171	193.967	1,12%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	347.047	120.074	0,69%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	0	153.146	0,88%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	580.078	626.688	3,62%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	526.301	497.265	2,87%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	1.352	526.610	3,04%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	42.165	30.395	0,18%
RECONCEPT II. ALAP	60.450	250.520	1,45%
Átruházható értékpapírok összesen:	13.119.733	13.367.980	77,14%
Egyéb eszközök			
Követelések	1.200.419	3.153.790	18,20%
Aktív időbeli elhatárolások	-5.705	8.433	0,05%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	101.119	13.245	0,08%
Egyéb eszközök összesen:	1.295.833	3.175.468	18,33%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	19.084.545	17.326.933	100,00%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2020.01.01	Időszak záró állománya 2020.12.31	Megosztás (%)
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	15.915	14.176	1,06%
Letétkezelői díj	1.696	1.540	0,12%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.248	2.653	0,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2.459.191	1.096.944	82,38%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	358.580	216.202	16,24%
Kötelezettségek összesen:	2.837.630	1.331.515	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	16.246.915	15.995.418	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	9.231.471.741	8.492.906.698
---	---------------	---------------

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

	2019.12.31	2020.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,759949	1,883386
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,770557	1,887129 *

*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	Megoszt.(%)	2020.12.31	Megoszt.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13.119.733	68,75%	13.367.980	77,14%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
a fentiekből:				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	2.259	0,01%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.992.711	20,92%	3.550.091	20,49%

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:	1.093.276	1.053.247
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-572.416	-377.632
d) a letétkezelő díjai:	-7.314	-5.976
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-8.284	-6.712
bankköltség:	-313	-312
felügyeleti díj:	-4.568	-5.157
egyéb költség és ráfordítás:	-23.768	-8.477
f) nettó jövedelem:	476.613	648.981
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	476.613	648.981
h) a tőkeszámla változása:	-4.382.263	-1.250.226
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	996.227	349.748
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)
2016. december 31.		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. december 31.	8,47%	9.231.471.741	16.246.915.489	1,759949
2020. január 31.		9.117.334.536		1,805784
2020. február 28.		9.025.029.198		1,726129
2020. március 31.		8.928.504.797		1,565307
2020. április 30.		8.735.716.100		1,621021
2020. május 29.		8.702.610.999		1,669777
2020. június 30.		8.710.542.904		1,726969
2020. július 31.		8.694.361.740		1,701336
2020. augusztus 31.		8.689.876.154		1,710403
2020. szeptember 30.		8.662.334.243		1,710011
2020. október 30.		8.669.973.820		1,698964
2020. november 30.		8.646.445.066		1,835736
2020. december 31.	7,01%	8.492.906.698	15.995.418.350	1,883386

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap 2020. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 7,01 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

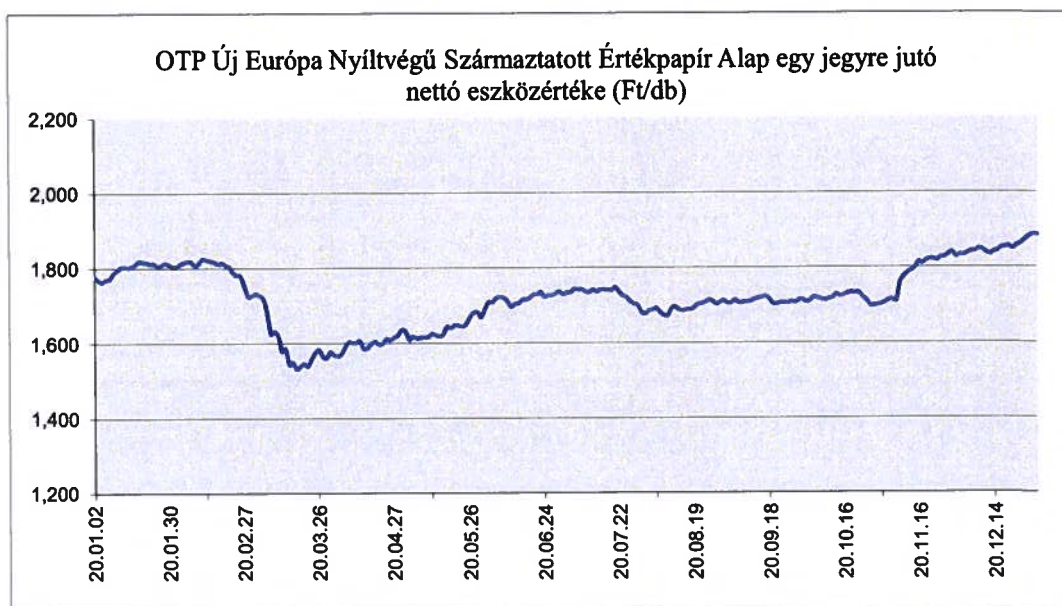
'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	22.906.396	137.043.601
2020. február	29.160.084	121.465.422
2020. március	168.422.329	264.946.730
2020. április	18.954.365	211.743.062
2020. május	28.001.998	61.107.099
2020. június	35.543.763	27.611.858
2020. július	16.185.907	32.367.071
2020. augusztus	12.100.449	16.586.035
2020. szeptember	13.258.275	40.800.186
2020. október	29.194.326	21.554.749
2020. november	24.867.629	48.396.383
2020. december	18.637.439	40.757.442
Összesen:	417.232.960	1.024.379.638

'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	23.733	45.215
2020. február	7.478	71.834
2020. március	18.742	103.084
2020. április	38.246	0
2020. május	38.193	15.861
2020. június	24.068	7.159
2020. július	10.610	68.404
2020. augusztus	0	9.212
2020. szeptember	10.254	18.920
2020. október	0	19.383
2020. november	13.323	11.012
2020. december	33.031	88.309
Összesen:	217.678	458.393

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

'I' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2020. január	245.541.417	326.403.448
2020. február	108.766.053	160.642.196
2020. március	196.078.137	95.142.384
2020. április	234.619.435	277.033.733
2020. május	53.354.260	127.590.407
2020. június	26.676.206	140.515.456
2020. július	129.463.153	51.170.832
2020. augusztus	88.313.902	46.278.612
2020. szeptember	122.439.296	7.314.378
2020. október	68.140.884	58.231.272
2020. november	135.724.446	114.595.115
2020. december	48.703.541	123.179.652
Összesen:	1.457.820.730	1.528.097.485

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 értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által 2020. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	638.978
Változó javadalmazás	867.956
Összesen	1.506.934

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

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezetttek száma	5	15	20
Nyereségrészesedés	371	17.369	17.740
Teljes javadalmazás *	246.528	380.286	626.814

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáró likvid magyar 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 kitétsége 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 letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

XI. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2019.12.31	2020.12.31	Változás 2020/2019
Tőkeáttétel *	17.157.871.371	16.961.460.606	-1,1447%

* 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 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 beszívargása mellett elsősorban az volt, hogy az MNB kötvényvásárlási programjában elkezdett elfogyni a kvóta a tíz éven túli papírok vásárlására, amely az államánny 50%-a. A jegybank bejelentette, hogy a hosszú papírok mellett elkezdni vásárolni az 5-10 év közötti lejárátú 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 Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

A közép-kelet európai régió részvénypiaci vegyesen teljesítettek az év első két hónapjában. A hazai BUX index ki tudta venni a részét a feltörekvő piaci jó 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 részvénypiacon, ahogyan a 2020-as év zárult, jó hangulatban, emelkedéssel. A február már felemásra sikeredett, a hónap első felében még hatott a vakcina-optimizmus, azonban a hónap végére felerősödtek az inflációs aggodalmak és az amerikai hosszú hozamok meginduló emelkedése megakasztotta a fejlődő piacokra irányuló pénzáramlást. A nyersanyagpiaci eszközök áremelkedése ugyanakkor összességében kedvezően hatott a feltörekvő piacokra. Az eszközosztályt reprezentáló MSCI Emerging Market Index forintban számítva közel 4%-ot tudott emelkedni év eleje óta.

Nehezen indult be az év elején a fejlett piacokon az oltási kampány, emiatt januárban a fejlett piacok részvényárfolyamai valamelyest csökkentek. Februárban azonban fordult a helyzet: A vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatok, a jó gyorsjelentések és az oltási program felpörgetése mind hozzájárult ahhoz, hogy az amerikai indexek új csúcsra tudtak emelkedni. Európában a lelkesedés sokkal visszafogottabb volt, vélhetően a vírus harmadik hulláma miatt bevezetett újabb korlátozó intézkedések miatt. Február közepén aztán a kötvénypiacon bontakozott ki eladási hullám, párhuzamosan az inflációs várakozások fokozódásával. A kötvénypiaci volatilitás február végére áttért a részvénypiacokra is. Különösen a spekulatív részvények sínylettek 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 árfolyamesések hatásának mérséklésére, illetve származtatott eszközök használatával igyekszik kihasználni a piaci volatilitásban rejlő lehetőségeket. 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 fordulónap követően:

Dátum	Sorozat	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31.	'A' (Ft)	2.776.222.637	1,837415
	'B' (EUR)	1.808.660	1,278184
	'T' (Ft)	12.588.948.870	1,901172
2021.03.12.	'A' (Ft)	2.804.628.710	1,912434
	'B' (EUR)	1.846.592	1,325831
	'T' (Ft)	13.839.124.105	1,983408

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír			Értékkülönbség		Piaci érték
megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Államkötvények:			9.865	17.406	535.856
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	84.084	16	59	84.159
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	1.270	4	1	1.275
ARGENT 0.125 07/09/30	2020.09.04 - 2030.07.09	102.434	87	-21.918	80.603
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2.577	9	-481	2.105
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	33.962	3.732	-6.631	31.063
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	50.801	379	7.995	59.175
TURKEY 6.625 02/17/2041	2014.02.19 - 2045.02.17	173.466	4.806	29.525	207.797
TURKEY 7.625 04/26/2025	2019.01.16 - 2029.04.26	59.991	832	8.856	69.679
Diszkont kincstárjegyek:			0	4	2.259
D210421	2020.04.22 - 2021.04.21	2.255	0	4	2.259
Vállalati kötvények:			81.210	259.456	3.011.976
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	352.454	2.110	-12.489	342.075
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	238.519	9.262	28.361	276.142
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	83.040	388	38.080	121.508
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 - 2029.07.15	863.600	13.040	128.982	1.005.622
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2022.07.11	75.833	1.580	7.909	85.322
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2022.07.11	230.774	4.867	27.680	263.321
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	827.090	49.963	40.933	917.986
Belföldi részvények:			0	91.772	301.118
ALTEO		31.800	0	12.340	44.140
AMREST HOLDINGS SE		99.976	0	54.514	154.490
CIG PANNÓNIA		39.184	0	13.002	52.186
MASTERPLAST		37.336	0	12.374	49.710
OPUS		1.050	0	-458	592
Külföldi részvények:			0	-49.827	6.859.194
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		96.531	0	14.893	111.424
AFREN		57.513	0	-56.701	812
AFRICAN MINERALS LTD		0	0	4.732	4.732
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		50.306	0	1.372	51.678
AKBANK		81.050	0	5.613	86.663
AKRON		10.414	0	5.778	16.192
ALROSA PJSC		90.355	0	-1.063	89.292
ANDRITZ AG		69.987	0	21.840	91.827
AR TARIM ORGANIK GIDA AS		8.719	0	-7.957	762
ARYZTA AG		96.723	0	-31.831	64.892
ATRIUM		84.641	0	-20.725	63.916
AUSTRIA TECHNOLOGIE		206.117	0	-185	205.932
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR		38.119	0	-38.075	44
AXXIS GEO SOLUTION		124.472	0	-124.432	40
BANK ST PETERSBURG PJSC		57.271	0	-10.702	46.569
BIM		9.214	0	1.261	10.475
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG		28.409	0	5.931	34.340
CCC S.A.		10.505	0	14.851	25.356
DETSKY MIR PJSC		130.158	0	-8.627	121.531
DEVELIA SA		33.759	0	994	34.753
DIGI COMMUNICATIONS NV		49.020	0	9.070	58.090
EMLAK KONUT		49.257	0	-9.287	39.970
ENGIE SA		47.927	0	9.215	57.142

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
EREGLI		49.482	0	27.571	77.053
ETALON GROUP		225.596	0	4.244	229.840
FOURLIS HOLDING - 0.81		177.710	0	2.889	180.599
GARANTI BANKASI		193.493	0	47.345	240.838
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		195.436	0	-6.286	189.150
HRVATSKI TELEKOM		14.106	0	2.928	17.034
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		106.863	0	-42.544	64.319
INTER RAO UES PJSC		82.110	0	2.040	84.150
IS BANKASI-C		180.424	0	21.053	201.477
JOYY INC - ADR		120.270	0	-6.779	113.491
JUMBO SA		35.209	0	6.304	41.513
KLEPIERRE		36.787	0	18.569	55.356
KOC HOLDING		66.726	0	29.216	95.942
LENTA LTD-REG S		21.174	0	6.142	27.316
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS		50.097	0	12.039	62.136
LSR GROUP GDR		43.282	0	10.574	53.856
MAGNIT		56.008	0	9.785	65.793
MAIL.RU GDR		57.414	0	7.677	65.091
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL		38.731	0	-1.712	37.019
MANGO GIDA		6.033	0	-5.803	230
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		40.564	0	18.713	59.277
MECHEL PREF		13.788	0	-12.103	1.685
MERCIALYS		37.947	0	289	38.236
MMK		104.465	0	52.794	157.259
MOMO INC-SPON ADR		267.203	0	-49.471	217.732
MULTICHOICE GROUP LTD		0	0	4.123	4.123
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	5.012	5.012
MYTILINEOS		89.414	0	38.960	128.374
NAGACORP LTD		48.660	0	3.236	51.896
NASPERS		83.404	0	-2.715	80.689
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		31.972	0	14.977	46.949
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW		0	0	248	248
NLMK GDR		3.648	0	724	4.372
NOSTRUM OIL & GAS PLC		7.320	0	-7.154	166
OBUV ROSSII PJSC		157.197	0	-125.546	31.651
OPAP SA		44.177	0	19.270	63.447
ORSU METALS CORPORATION		4.011	0	-3.999	12
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		101.874	0	15.762	117.636
PEKAO		95.103	0	-11.504	83.599
PEUGEOT SA		49.197	0	21.048	70.245
PHOSAGRO OAO-GDR REG S		84.363	0	12.392	96.755
PLAZA CENTERS NV		70.821	0	-69.727	1.094
POLYTEC HOLDING AG		203.270	0	1.296	204.566
PROSUS		42.111	0	4.605	46.716
PRYSMIAN SPA		50.696	0	34.248	84.944
RAIFFEISEN INTERN BH		85.642	0	628	86.270
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)		131.729	0	5.459	137.188
SABANCI HOLDING		77.154	0	2.464	79.618
SBERBANK PREF		153.276	0	781	154.057
SOLAR COMPANY S.A.		18.132	0	-17.559	573
SOLLERS		138.464	0	-87.587	50.877
SURGUTNEFTGAS PREF		88.169	0	11.330	99.499

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	
TALLINK	175.472	0	-31.244	144.228
TATNEFT ADR	29.171	0	-453	28.718
TCS GROUP HOLDING -REG S	71.963	0	5.735	77.698
TEKFEN	37.418	0	-452	36.966
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	100.503	0	-3.800	96.703
TOFAS	20.479	0	10.425	30.904
TORUNLAR	52.985	0	5.076	58.061
TOTAL PRODUCE	15.936	0	50.140	66.076
TULLOW OIL	40.539	0	-9.903	30.636
TUPRAS	65.458	0	13.862	79.320
UBISOFT ENTERTAINMENT	53.509	0	1.186	54.695
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	36.365	0	36.002	72.367
UNITED BANK FOR AFRICA	15.347	0	-4.635	10.712
VAKIFBANK	142.388	0	-25.442	116.946
VALAMAR RIVIERA	66.927	0	-2.168	64.759
VESTEL BEYAZ	40.202	0	15.260	55.462
VOLKSWAGEN AG	101.180	0	10.127	111.307
X5 RETAIL GROUP GDR	54.374	0	-671	53.703
YAPI KREDİ BANKASI	133.107	0	28.548	161.655
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	29.374	0	30.761	60.135
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	115.135	0	9.608	124.743
Befektetési jegyek:	2.714.893	0	-57.316	2.657.577
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	127.000	0	0	127.000
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	53.864	0	78.048	131.912
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	209.196	0	-15.229	193.967
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	54.226	0	65.848	120.074
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	116.211	0	36.935	153.146
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	553.636	0	73.052	626.688
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	579.444	0	-82.179	497.265
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	622.613	0	-96.003	526.610
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	152.621	0	-122.226	30.395
RECONCEPT II. ALAP	246.082	0	4.438	250.520
MINDÖSSZESEN:	13.015.410	91.075	261.495	13.367.980

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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
2020.12.31-én:	USD / HUF	-5.500	1.668.205	-1.635.480	1.668.205	32.725
	EUR / HUF	-10.000	3.601.900	-3.651.300	3.601.900	-49.400
	Összesen:					-16.675

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

Megnevezés	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték (eFt)
CLZ2 - WTI CRUDE FUTU	Vétel	USD	5	46,240	101.513	29.920
2020. összesen:						29.920

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:

Nyilvános árú és szolgáltatás értékesítése:							
Értékpapír adatai		Devi-	Vétel	Vételi	Eladás	Eladási	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	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- za	Eladás dátuma	Eladási érték	Vétel dátuma	Vételi érték	Ügylet ráfordítása
Megnevezése	Névértéke						
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
KARDEMIR 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
2020.12.31-én:							
TATNEFT ADR	40.000	USD	2020.12.30	492.953.600	2020.12.30	492.953.600	0
NOVATEK GDR	10.500	USD	2020.12.30	525.084.672	2020.12.30	525.084.672	0
FOURLIS HOLDING - 0.8	186.300	EUR	2020.12.30	330.545.512	2020.12.30	330.545.512	0
POLYTEC HOLDING AG	185.000	EUR	2020.12.30	504.080.082	2020.12.30	504.080.082	0
ETALON GROUP	900.000	USD	2020.12.30	454.440.600	2020.12.30	454.440.600	0
20US/	70.000	EUR	2020.12.30	667.693.180	2020.12.30	667.693.180	0
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	5.000	USD	2020.12.30	9.148.216	2020.12.30	9.148.216	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 átláthatóságáról szóló egyéb adatok - folytatás

Az Alap által kölcsönbe kapott értékpapírok bemutatása (nyitott kölcsönök)

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Szerződő fél neve	Értékpapír lejárat	Kölcsön várható lejárat	Deviza	Értékpapír névértéke devizában	Szerződés szerinti érték (Ft)	Piaci érték (Ft)
LUKOIL PJSC-SPON ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.01.18	USD	83	55.771.130	66.923.842
POLYUS PJSC-REG S-GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.03.29	USD	3.100	93.274.108	92.919.053
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.02.05	USD	35.000	52.576.351	58.698.864
ROSNEFT GDR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.02.09	USD	18.000	26.593.914	30.187.987
SURGUTNEFTGAS ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.03.22	USD	30.000	40.336.731	41.196.254
CD PROJEKT SA	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.03.11	PLN	2.600	82.861.522	56.630.504
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.01.26	CZK	1.797.500	106.120.827	128.396.324
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.01.27	CZK	1.002.500	59.421.584	71.609.076
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.02.01	CZK	2.000.000	119.209.500	142.861.000
MONETA MONEY BANK AS	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.03.29	CZK	24.671	23.117.714	23.268.700
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.02.08	PLN	15.156	25.246.516	34.513.377
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.02.09	PLN	13.817	22.992.041	31.464.194
RICHTER - 100	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2021.02.26	HUF	1.130.000	80.456.000	84.072.000
BIM	részvény	OTP Török Rv. Alap	lejárat nélkül	2021.01.14	TRY	35.000	92.751.278	104.907.250
Összesen:							880.729.216	967.648.425

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2020.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosított kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepdesi helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
AMUNDI ETF SHORT GOVT BC bef.jegy	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	AMUNDI	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	8.000	144.065.693
ANDRITZ AG	részvény	OTP Török Rv. Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	4.150	56.793.050
ANDRITZ AG	részvény	OTP Quality Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	2.310	31.612.517
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Quality Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	6.700	63.850.283
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY bef.jegy	bef.jegy	OTP Török Rv. Alap	LYXOR	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.500	14.520.490
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY bef.jegy	bef.jegy	OTP Quality Alap	LYXOR	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	8.500	82.282.776
VOLKSWAGEN AG	részvény	OTP Quality Alap	VOLKSWAGEN AG	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	1.600	89.044.983
PEKAO	részvény	OTP Quality Alap	PEKAO	alacsony kockázati	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	17.200	83.327.447
MMK	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	MMK	alacsony kockázati	RUB	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	340.000	75.149.316
VAKIFBANK	részvény	OTP Török Rv. Alap	VAKIFBANK	alacsony kockázati	TRY	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	395.000	73.859.865
VAKIFBANK	részvény	OTP Quality Alap	VAKIFBANK	alacsony kockázati	TRY	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	120.000	22.438.440
GLOBALTRA - SPONS GDR REI részvény	részvény	OTP Quality Alap	GLOBALTRA	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	83.000	147.591.662
GLOBALTRA - SPONS GDR REI részvény	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	GLOBALTRA	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	23.000	40.898.894
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR bef.jegy	bef.jegy	OTP Quality Alap	LYXOR	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	14.300	284.435.620
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR bef.jegy	bef.jegy	OTP Orosz Rv. Alap	LYXOR	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	10.100	200.895.088
MOMO INC-SPON ADR	részvény	OTP Quality Alap	MOMO INC-SPON ADR	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	0.7000	29.058.019
JOYY INC - ADR	részvény	OTP Török Rv. Alap	JOYY INC - ADR	alacsony kockázati	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	0.0377	89.661.355
OTPHB 2.875% 07/15/2029	kötvény	OTP Quality Alap	OTP Bank	alacsony kockázati	EUR	Magyarország	2029.07.15	háromoldalú	100.000	37.706.077
Összesen:										1.567.191.575

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: 7,24%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 967.648.425

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 6,05%

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	0	37.706.077	1.529.485.498	1.567.191.575
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	967.648.425	967.648.425

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):

1.567.191.575

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

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

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

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2020.01.01-2020.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	30.663.598
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	30.663.598

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

Kiegészítő melléklet az éves jelentéshez

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	9.231.472	1.930.344	-2.668.909	8.492.907
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	5.035.196	1.356.779	-1.868.440	4.523.535
Értékelési különbözet:	16.067	365.815	-16.067	365.815
Eredménytartalék:	1.487.567	476.613	0	1.964.180
Tárgyévi eredmény:	476.613	648.981	-476.613	648.981
Tőkenövekmény összesen:	7.015.443	2.848.188	-2.361.120	7.502.511
Saját tőke összesen:	16.246.915	4.778.532	-5.030.029	15.995.418

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	572.416.179	556.500.952	377.631.556	363.455.967
Letétkezelői díj	7.314.117	5.617.782	5.975.991	4.435.678
Bizományosi díj	8.283.767	8.283.767	6.712.230	6.712.230
Bankköltség	312.611	312.611	312.316	312.316
Felügyeleti díj	4.568.000	3.514.000	5.157.000	3.817.000
Könyvvizsgálat díja	1.193.800	0	1.313.180	0
Egyéb	14.096.120	14.096.120	0	0
Összesen:	608.184.594	588.325.232	397.102.273	378.733.191

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2019.01.01- 2019.12.31.	2020.01.01- 2020.12.31.
I. Működési cash flow	-2.281.886	-6.201.336
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	53.137	194.103
3. Elszámolt értékvesztés és visszafrás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	996.227	349.748
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.743.345	-2.921.815
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	209.607	-1.953.371
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-967.932	-437.622
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-192.741	-1.363.737
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	32.876	-14.138
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	358.580	-142.378
Származékos ügyletek állományváltozása	-28.295	87.874
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	5.408.791	3.566.068
17. Értékpapírok beszerzése -	-40.895.900	-47.427.250
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	45.881.215	50.538.440
19. Kapott hozamok +	423.476	454.878
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-4.382.263	-1.250.226
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2.631.366	3.287.123
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-7.013.629	-4.537.349
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-1.255.358	-3.885.494
Pénzeszközök nyitó értéke	5.924.337	4.668.979
Pénzeszközök záró értéke	4.668.979	783.485

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):	2020.12.31
Saját tőke:	15.995.418.350
Egy jegyre jutó NEE:	1,883386
Darabszám:	8.492.906.698

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	1.115.313	83,76
Alapkezelői díj	14.176	1,06
Letétkezelői díj	1.540	0,12
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.653	0,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.096.944	82,38
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	216.202	16,24
Kötelezettségek összesen:	1.331.515	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	714.486	4,12
II/2. Egyéb követelés:	3.153.790	18,20
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	68.999	0,40
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:	68.999	0,40
OTP TRY 20.12.30 - 21.01.04	68.999	0,40
II/4. Értékpapírok (összes):	13.367.980	77,15
II/4.1. Állampapírok (összes):	538.115	3,11
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):	85.434	0,50
2021/A államkötvény	84.159	0,49
2021/C államkötvény	1.275	0,01
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	2.259	0,01
D210421 diszkont kincstárjegy	2.259	0,01
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	450.422	2,60
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény	80.603	0,47
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény	2.105	0,01
BUENOS 5.375 01/20/2023 államkötvény	31.063	0,18
GARAN 6.125 05/24/2027 államkötvény	59.175	0,34
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény	207.797	1,20
TURKEY 7.625 04/26/2029 államkötvény	69.679	0,40
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	3.011.976	17,37
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	3.011.976	17,37
CORDIA 2026/I kötvény	342.075	1,97
ISCTR 7.75 01/22/2030 kötvény	276.142	1,59
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény	121.508	0,70
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény	1.005.622	5,80
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény	85.322	0,49
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény	263.321	1,52
YKBNK 13.875 PERP kötvény	917.986	5,30

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			7.160.312	41,32
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			301.118	1,73
ALTEO részvény	HUF	593	44.140	0,25
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	7.034	154.490	0,89
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	5.080	52.186	0,30
MASTERPLAST részvény	HUF	2.511	49.710	0,29
OPUS részvény	HUF	51	592	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6.859.194	39,59
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	98.825	111.424	0,64
AFREN részvény	GBP	1.120	812	0,00
AFRICAN MINERALS LTD részvény	GBP	116.500	4.732	0,03
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS részvény	TRY	49.270	51.678	0,30
AKBANK részvény	TRY	315.000	86.663	0,50
AKRON részvény	RUB	3.450	16.192	0,09
ALROSA PJSC részvény	RUB	114.657	89.292	0,52
ANDRITZ AG részvény	EUR	6.710	91.827	0,53
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	36.196	762	0,00
ARYZTA AG részvény	CHF	5.640	64.892	0,37
ATRIUM részvény	EUR	349.400	63.916	0,37
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	21.609	205.932	1,19
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	44	0,00
AXXIS GEO SOLUTION részvény	NOK	2.600	40	0,00
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	227.068	46.569	0,27
BIM részvény	TRY	3.495	10.475	0,06
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG részvény	EUR	3.000	34.340	0,20
CCC S.A. részvény	PLN	365	25.356	0,15
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	91	121.531	0,70
DEVELIA SA részvény	PLN	222.486	34.753	0,20
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	22.324	58.090	0,34
EMLAK KONUT részvény	TRY	470.465	39.970	0,23
ENGIE SA részvény	EUR	12.500	57.142	0,33
EREGLI részvény	TRY	130.000	77.053	0,44
ETALON GROUP részvény	USD	446.784	229.840	1,33
FOURLIS HOLDING - 0.81 részvény	EUR	100.160	180.599	1,04
GARANTI BANKASI részvény	TRY	585.000	240.838	1,39
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	106.371	189.150	1,09
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	194.100	17.034	0,10
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	541	64.319	0,37
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	11.239.080	84.150	0,49
IS BANKASI-C részvény	TRY	725.000	201.477	1,16
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	113.491	0,65
JUMBO SA részvény	EUR	7.041	41.513	0,24
KLEPIERRE részvény	EUR	11.542	55.356	0,32
KOC HOLDING részvény	TRY	114.426	95.942	0,55
LENTA LTD-REG S részvény	USD	26.588	27.316	0,16
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS részvény	USD	538	62.136	0,36
LSR GROUP GDR részvény	USD	19.816	53.856	0,31
MAGNIT részvény	RUB	29	65.793	0,38
MAIL.RU GDR részvény	USD	8.323	65.091	0,38
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL részvény	RUB	0	37.019	0,21
MANGO GIDA részvény	TRY	48.250	230	0,00
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B részvény	TRY	28.604	59.277	0,34

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MECHEL PREF részvény	USD	11.379	1.685	0,01
MERCIALYS részvény	EUR	14.504	38.236	0,22
MMK részvény	RUB	711.490	157.259	0,91
MOMO INC-SPON ADR részvény	USD	5	217.732	1,26
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	1.521	4.123	0,02
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	1.859	5.012	0,03
MYTILINEOS részvény	EUR	31.613	128.374	0,74
NAGACORP LTD részvény	HKD	1.664	51.896	0,30
NASPERS részvény	ZAR	26	80.689	0,47
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	3.885	46.949	0,27
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	900	248	0,00
NLMK GDR részvény	USD	530	4.372	0,03
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	45	166	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	26.597.900	31.651	0,18
OPAP SA részvény	EUR	4.761	63.447	0,37
ORSU METALS CORPORATION részvény	CAD	169	12	0,00
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	39.720	117.636	0,68
PEKAO részvény	PLN	17.256	83.599	0,48
PEUGEOT SA részvény	EUR	8.600	70.245	0,41
PHOSAGRO OAO-GDR REG S részvény	USD	23.855	96.755	0,56
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	8.520	1.094	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	74.601	204.566	1,18
PROSUS részvény	EUR	72	46.716	0,27
PRYSMIAN SPA részvény	EUR	800	84.944	0,49
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	14.165	86.270	0,50
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) részvény	GBP	9.634	137.188	0,79
SABANCI HOLDING részvény	TRY	175.000	79.618	0,46
SBERBANK PREF részvény	RUB	484.836	154.057	0,89
SOLAR COMPANY S.A. részvény	PLN	1.959	573	0,00
SOLLERS részvény	RUB	606.025	50.877	0,29
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	600.596	99.499	0,57
TALLINK részvény	EUR	5.352.380	144.228	0,83
TATNEFT ADR részvény	USD	2.367	28.718	0,17
TCS GROUP HOLDING -REG S részvény	USD	79	77.698	0,45
TEKFEN részvény	TRY	56.125	36.966	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	33.700	96.703	0,56
TOFAS részvény	TRY	22.949	30.904	0,18
TORUNLAR részvény	TRY	375.000	58.061	0,34
TOTAL PRODUCE részvény	EUR	1.319	66.076	0,38
TULLOW OIL részvény	GBP	25.500	30.636	0,18
TUPRAS részvény	TRY	18.500	79.320	0,46
UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	147	54.695	0,32
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD részvény	EUR	1.535	72.367	0,42
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	800.000	10.712	0,06
VAKIFBANK részvény	TRY	625.420	116.946	0,67
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	45.249	64.759	0,37
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	34.174	55.462	0,32
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	2.000	111.307	0,64
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	5.000	53.703	0,31
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	1.322.049	161.655	0,93
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	104.826	60.135	0,35
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	11.388	124.743	0,72

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			2.657.577	15,35
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			2.657.577	15,35
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	HUF	127.000	127.000	0,73
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	240	131.912	0,76
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	EUR	10.771	193.967	1,12
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	15.000	120.074	0,69
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	34.964	153.146	0,88
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	1.589.000	626.688	3,62
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	EUR	25.000	497.265	2,87
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	EUR	54.400	526.610	3,04
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	8.250	30.395	0,18
RECONCEPT II. ALAP	EUR	690.742	250.520	1,46
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			8.433	0,05
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete			13.245	0,08
Eszközök összesen:			17.326.933	100,00

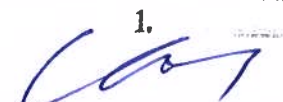
Megjegyzés: a magyar forintban kibocsátott értékpapírok névértéke ezer forintban van megadva.

Kelt:

BUDAPEST, 2021. március 12.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

1.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató