

**OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír
Alap**

Éves jelentés

2021. december 31.

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap (továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2021. évi éves jelentés I-XV. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2021. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

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 könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől az OTP Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (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 kérdések

Az Alap 2020. évi számviteli információit más könyvvizsgáló auditálta, aki azokról 2021. április 27-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2021. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A 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 számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. 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 Alapkezelőnél irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a 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 számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának 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 tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a 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 tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk

szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. április 28.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Varga János
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007319



OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Éves jelentés a 2021. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2021. január 1-től
2021. 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.	A tétel megnevezése b.	Előző év 2020. december 31.	Tárgyév 2021. december 31.
		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, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	17.305.255	20.083.917
09.	I. Követelések	3.153.790	3.087.469
10.	1. Követelések	3.153.790	3.087.469
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	13.367.980	13.292.539
15.	1. Értékpapírok	13.015.410	13.251.296
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	352.570	41.243
17.	a) kamatokból, osztalékokból	91.075	94.729
18.	b) egyéb	261.495	-53.486
19.	III. Pénzeszközök	783.485	3.703.909
20.	1. Pénzeszközök	783.485	3.703.909
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	8.433	15.033
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	8.433	15.033
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	13.245	-42.464
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	17.326.933	20.056.486
27.	E. Saját tőke	15.995.418	18.742.469
28.	I. Induló tőke	8.492.907	9.780.385
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	43.443.843	46.244.999
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-34.950.936	-36.464.614
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7.502.511	8.962.084
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-21.900.654	-23.301.730
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	26.424.189	29.059.328
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	365.815	-1.220
35.	3. Előző év(ek) eredménye	1.964.180	2.613.161
36.	4. Tárgyévi eredmény	648.981	592.545
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	1.115.313	1.284.653
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1.115.313	1.284.653
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	216.202	29.364
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	17.326.933	20.056.486

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

a.	A tétel megnevezése b.	Előző év 2020.01.01-2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01-2021.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	4.355.240	3.286.677
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.301.993	2.448.735
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	397.102	236.909
05.	V. Egyéb ráfordítások	7.164	8.488
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	648.981	592.545

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

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.


Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap
 2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-251, 2007. november 12.
 3. Az Alap típusa: nyilvános
 4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
 5. Az Alap futamideje: 2007. november 12-től határozatlan ideig.
 6. Az Alap üzleti éve: 2021.01.01-2021.12.31-ig.
 7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
 8. A mérlegkészítés időpontja: 2022. április 28.
 9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
 10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
 11. 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: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. 13. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.
14. Az Alap 2021. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFA-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 953 eFt.
- Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A beszámoló fordulónapja utáni események bemutatása:

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Éves jelentés adataira nincs hatása. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az Alap vonatkozásában és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az Alap orosz kitettsége 2021.12.31-én 10% alatti, míg 2022.04.20-án 5% alatti.

A 2022-es évben az értékelési folyamat során – az Alapkezelő számára elérhető piaci árak hiányában – az Alapkezelő Értékelési Bizottsága a rendelkezésre álló információkat felhasználva valószínűségekkel súlyozott eszközértékelést alkalmaz. Nem zárható azonban ki, hogy az Alapban található orosz eszközök értéke az Alapkezelő által alkalmazott értékelési modellből adódó árártól jelentősen eltér.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében.

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.

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 837.942 eFt, amely 3.286.677 eFt bevétel és 2.448.735 eFt ráfordítás különbsége. 236.909 eFt működési költség és 8.488 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 592.545 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2021. 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 2021.01.01		Időszak záró állománya 2021.12.31		Megoszlás (%)
Készpénzállomány - banki egyenlegek						
Bank	Lekötési idő					
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	424.426		173.458		0,86%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	231.333		716.720		3,57%
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	1.157		794.111		3,96%
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	216		67		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	19		15.101		0,08%
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	0		50		0,00%
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	16		12		0,00%
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	1		3.709		0,02%
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	56.979		16		0,00%
OTP Bank Nyrt. HRK	folyószámla	5		3		0,00%
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	319		337		0,00%
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	5		50		0,00%
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	10		275		0,00%
OTP Bank Nyrt. TRY	2020.12.30 - 2021.01.04	68.999		0		0,00%
OTP Bank Nyrt. HUF	2021.10.25 - 2022.01.24	0		800.000		3,99%
OTP Bank Nyrt. HUF	2021.10.25 - 2022.01.24	0		800.000		3,99%
OTP Bank Nyrt. HUF	2021.10.25 - 2022.01.24	0		400.000		1,99%
Banki egyenlegek összesen:		783.485		3.703.909		18,46%
Átruházható értékpapírok						
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	
Államkötvények:		476.681		585.224		2,92%
2021/A	2015.02.24 - 2021.06.23	84.159		0		0,00%
2021/C	2018.02.07 - 2021.04.21	1.275		0		0,00%
2023/B	2018.01.17 - 2023.07.26	0		150.488		0,75%
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	80.603		69.328		0,35%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	2.105		1.965		0,01%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	0		30.073		0,15%
BUENOS 5.375 01/20/2023	2017.07.20 - 2023.01.20	31.063		0		0,00%
TURKEY 6.625 02/17/2045	2014.02.19 - 2045.02.17	207.797		178.260		0,89%
TURKEY 6.75 05/30/2040	2010.01.12 - 2040.05.30	0		88.986		0,44%
TURKEY 7.625 04/26/2029	2019.01.16 - 2029.04.26	69.679		66.124		0,33%
Diszkont kincstárjegyek:		2.259		0		0,00%
D210421	2020.04.22 - 2021.04.21	2.259		0		0,00%
Vállalati kötvények:		3.071.151		3.176.742		15,84%
CORDIA 2026/I	2019.11.07 - 2026.11.07	342.075		347.493		1,73%
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 - 2027.05.24	59.175		64.588		0,32%
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 - 2030.01.22	276.142		294.334		1,47%
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 - 2025.12.09	121.508		119.046		0,59%
OTPHB 2.875% 07/15/2029	2019.07.15 - 2029.07.15	1.005.622		1.032.449		5,15%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	85.322		85.745		0,43%
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2022.07.11	263.321		264.716		1,32%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	917.986		968.371		4,83%
Belföldi részvények:		146.628		224.962		1,13%
ALTEO		44.140		103.469		0,52%
CIG PANNÓNIA		52.186		59.652		0,30%
MASTERPLAST		49.710		0		0,00%
OPUS		592		421		0,00%
OTP TÖRZS (100)		0		61.420		0,31%
Külföldi részvények:		7.013.684		6.124.141		30,54%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		111.424		108.184		0,54%
AFREN		812		0		0,00%
AFRICAN MINERALS LTD		4.732		0		0,00%
AG ANADOLU GRUBU HOLDING AS		51.678		0		0,00%
AKBANK		86.663		0		0,00%
AKRON		16.192		0		0,00%
AKRON		0		37.093		0,18%
AKSIGORTA		0		47.747		0,24%
ALROSA PJSC		89.292		69.076		0,34%
AMREST HOLDINGS SE		154.490		173.321		0,86%
ANDRITZ AG		91.827		62.125		0,31%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megosztás (%)
AR TARIM ORGANIK GIDA AS	762	466	0,00%
ARYZTA AG	64.892	114.837	0,57%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	0	34.459	0,17%
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	63.916	97.127	0,48%
AUSTRIA TECHNOLOGIE	205.932	115.231	0,57%
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR	44	73	0,00%
AXXIS GEO SOLUTION	40	0	0,00%
BANK ST PETERSBURG PJSC	46.569	76.167	0,38%
BIM	10.475	0	0,00%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2	34.340	0	0,00%
CARBON TRANSITION ASA	0	9	0,00%
CCC S.A.	25.356	30.955	0,15%
DETSKY MIR PJSC	121.531	104.744	0,52%
DEVELIA SA	34.753	53.061	0,26%
DIGI COMMUNICATIONS NV	58.090	68.243	0,34%
DOLE PLC	0	81.749	0,41%
EMLAK KONUT	39.970	0	0,00%
ENGIE SA	57.142	0	0,00%
EREGLI	77.053	0	0,00%
ETALON GROUP	229.840	158.619	0,79%
FAURECIA	0	3.936	0,02%
FOURLIS HOLDINGS SA	180.599	99.538	0,50%
GARANTI BANKASI	240.838	0	0,00%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	189.150	236.060	1,18%
GRUPA PRACUJ SA	0	6.288	0,03%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	0	8.249	0,04%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	0	76.679	0,38%
HRVATSKI TELEKOM	17.034	17.678	0,09%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	64.319	70.451	0,35%
INTER RAO UES PJSC	84.150	74.341	0,37%
IS BANKASI-C	201.477	69.319	0,35%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0	120.853	0,60%
JOYY INC - ADR	113.491	67.075	0,33%
JUMBO SA	41.513	188.635	0,94%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A	0	17.192	0,09%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	0	50.410	0,25%
KASPI.KZ JSC GDR	0	79.343	0,40%
KLEPIERRE	55.356	0	0,00%
KOC HOLDING	95.942	0	0,00%
KOZA GOLD	0	68.412	0,34%
LENTA LTD-REG S	27.316	21.693	0,11%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	62.136	0	0,00%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	0	56.039	0,28%
LSR GROUP GDR	53.856	0	0,00%
M VIDEO	0	62.331	0,31%
MAGNIT	65.793	83.368	0,42%
MAIL.RU GDR	65.091	0	0,00%
MAIL.RU GROUP LTD LOCAL	37.019	0	0,00%
MANGO GIDA	230	141	0,00%
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B	59.277	0	0,00%
MECHEL PREF	1.685	7.449	0,04%
MERCIALYS	38.236	88.241	0,44%
MMK	157.259	184.917	0,92%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	0	33.389	0,17%
MOMO INC-SPON ADR	217.732	0	0,00%
MULTICHOICE GROUP LTD	4.123	3.801	0,02%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	5.012	4.632	0,02%
MYTILINEOS	128.374	58.873	0,29%
NAGACORP LTD	51.896	37.830	0,19%
NASPERS	80.689	24.099	0,12%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	46.949	136.158	0,68%
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	248	325	0,00%
NLMK GDR	4.372	5.096	0,03%
NOSTRUM OIL & GAS PLC	166	125	0,00%
OBUV ROSSII PJSC	31.651	19.206	0,09%
OPAP SA	63.447	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megoszlás (%)
ORSU METALS CORPORATION	12	12	0,00%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	117.636	0	0,00%
PEKAO	83.599	120.067	0,60%
PEUGEOT SA	70.245	0	0,00%
PHOSAGRO OAO-GDR REG S	96.755	0	0,00%
PKO BANK	0	49.850	0,25%
PLAZA CENTERS NV	1.094	1.903	0,01%
POLYTEC HOLDING AG	204.566	105.420	0,53%
PROSUS	46.716	153.815	0,77%
PRYSMIAN SPA	84.944	0	0,00%
RAIFFEISEN INTERN BH	86.270	96.519	0,48%
RENAULT SA	0	123.982	0,62%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	137.188	45.592	0,23%
SABANCI HOLDING	79.618	0	0,00%
SBERBANK PREF	154.057	27.336	0,14%
SEGEZHA GROUP PJSC	0	9.854	0,05%
SHOPER SA	0	3.258	0,02%
SOLAR COMPANY S.A.	573	0	0,00%
SOLLERS	50.877	45.343	0,23%
STELLANTIS NV (US)	0	106.118	0,53%
STS HOLDING SA	0	92.213	0,46%
SURGUTNEFTEGAS PREF	99.499	92.163	0,46%
TALLINK GRUPP AS	144.228	186.939	0,93%
TATNEFT ADR	28.718	90.139	0,45%
TCS GROUP HOLDING -REG S	77.698	0	0,00%
TEAMVIEWER AG	0	71.966	0,36%
TEKFEN	36.966	23.461	0,12%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	96.703	87.921	0,44%
TOFAS	30.904	0	0,00%
TORUNLAR	58.061	0	0,00%
TOTAL PRODUCE	66.076	0	0,00%
TULLOW OIL	30.636	52.120	0,26%
TUPRAS	79.320	0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	54.695	30.196	0,15%
ULKER BISKUVI SANAYI	0	53.141	0,26%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	72.367	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	10.712	10.193	0,05%
VAKIFBANK	116.946	0	0,00%
VALAMAR RIVIERA	64.759	73.317	0,37%
VESTEL BEYAZ	55.462	150.313	0,75%
VK CO LTD	0	31.420	0,16%
VK CO LTD LOCAL	0	86.037	0,43%
VOLKSWAGEN AG	111.307	144.078	0,72%
VTB BANK	0	33.616	0,17%
X5 RETAIL GROUP GDR	53.703	106.045	0,53%
YAPI KREDI BANKASI	161.655	14.180	0,07%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	60.135	135.516	0,68%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	124.743	154.640	0,77%
Befektetési jegyek:	2.657.577	3.181.470	15,86%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	0	184.441	0,92%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	131.912	130.296	0,65%
AMUNDI ETF SHORT GOVT BOND E	193.967	0	0,00%
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	0	100.380	0,50%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	120.074	125.220	0,62%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	153.146	188.473	0,94%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	626.688	851.092	4,24%
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZŐ	127.000	127.642	0,64%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	0	89.139	0,44%
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	497.265	570.650	2,85%
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	526.610	544.998	2,72%
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	30.395	18.971	0,09%
RECONCEPT II. ALAP	250.520	250.168	1,25%
Átruházható értékpapírok összesen:	13.367.980	13.292.539	0
			66,29%

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

I. Vagyongkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2021.01.01	Időszak záró állománya 2021.12.31	Megosztás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	3.153.790	3.087.469	15,39%
Aktív időbeli elhatárolások	8.433	15.033	0,07%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	13.245	-42.464	-0,21%
Egyéb eszközök összesen:	3.175.468	3.060.038	15,25%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	17.326.933	20.056.486	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	14.176	16.269	1,24%
Letétkezelői díj	1.540	1.905	0,15%
Költségként elszámolt egyéb tétel	2.653	2.607	0,20%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1.096.944	1.263.872	96,18%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	216.202	29.364	2,23%
Kötelezettségek összesen:	1.331.515	1.314.017	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	15.995.418	18.742.469	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	8.492.906.698	9.780.385.188	
--	----------------------	----------------------	--

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

	2020.12.31	2021.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,883386	1,916332
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,887129	1,916954 *

*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	2021.01.01	Megoszt.(%)	2021.12.31	Megoszt.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	13.367.980	77,14%	13.292.539	66,29%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	2.259	0,01%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	3.550.091	20,49%	3.761.966	18,76%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

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

V. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2020. december 31- el zárult üzleti év	2021. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	1.053.247	837.942
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-377.632	-214.899
d) a letétkezelő díjai:	-5.976	-7.168
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-6.712	-7.292
bankköltség:	-312	-325
felügyeleti díj:	-5.157	-6.272
egyéb költség és ráfordítás:	-8.477	-9.441
f) nettó jövedelem:	648.981	592.545
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	648.981	592.545
h) a tőkeszámla változása:	-1.250.226	2.521.541
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értéksökkenése:	349.748	-367.035
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)
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. december 31.	7,01%	8.492.906.698	15.995.418.350	1,883386
2021. január 29.		8.495.111.654		1,900933
2021. február 26.		8.507.998.608		1,926856
2021. március 31.		8.511.730.144		1,928865
2021. április 30.		8.515.134.552		1,932667
2021. május 31.		8.522.021.537		1,922371
2021. június 30.		8.512.049.296		1,938104
2021. július 30.		8.537.346.571		1,935670
2021. augusztus 31.		8.494.271.370		1,948844
2021. szeptember 30.		8.509.047.434		1,939387
2021. október 29.		8.490.610.518		1,952330
2021. november 30.		8.516.608.415		1,910177
2021. december 31.	1,75%	9.780.385.188	18.742.469.372	1,916332

Az OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap 2021. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után 1,75 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

'A' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	31.368.242	29.163.286
2021. február	41.046.359	28.159.405
2021. március	118.425.651	114.694.115
2021. április	22.380.881	18.976.473
2021. május	28.906.065	22.019.080
2021. június	23.368.162	33.340.403
2021. július	34.099.398	8.802.123
2021. augusztus	9.553.605	52.628.806
2021. szeptember	104.426.887	89.650.823
2021. október	42.732.561	61.169.477
2021. november	50.711.708	24.713.811
2021. december	42.752.846	32.814.284
Összesen:	549.772.365	516.132.086

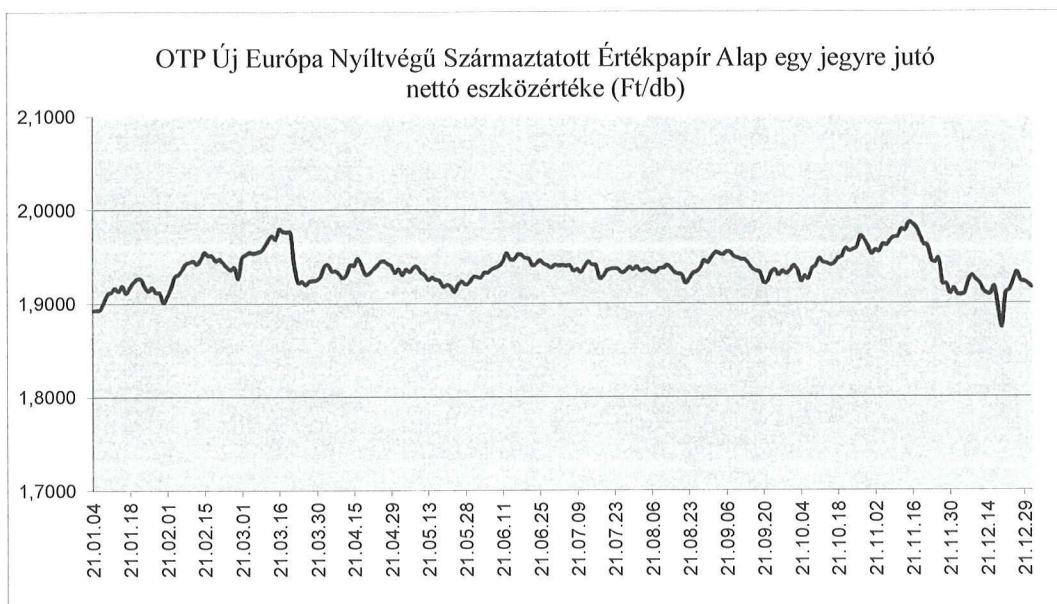
'B' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	9.434	7.628
2021. február	22.311	47.878
2021. március	24.640	22.005
2021. április	936	9.888
2021. május	15.264	9.765
2021. június	8.308	40.872
2021. július	10.028	2.266
2021. augusztus	8.974	1.628
2021. szeptember	22.263	32.306
2021. október	19.454	16.256
2021. november	3.916	57.192
2021. december	3.509	29.753
Összesen:	149.037	277.437

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

'C' sorozat (névérték 1 Ft.)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2021. január	237.524.419	120.560.214
2021. február	85.157.346	86.326.552
2021. március	276.522.730	39.199.597
2021. április	175.201.918	44.652.850
2021. május	87.938.958	30.987.524
2021. június	340.827.895	52.045.485
2021. július	227.022.989	36.767.070
2021. augusztus	144.911.637	53.356.949
2021. szeptember	160.061.498	73.504.132
2021. október	169.825.989	181.938.554
2021. november	239.607.991	178.513.112
2021. december	68.925.646	29.225.166
Összesen:	2.213.529.016	927.077.205

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 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 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	677.770
Változó javadalmazás	988.789
Összesen	1.666.560

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2021. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettak száma	4	16	20
Nyereségrészesedés	442	36.996	37.438
Teljes javadalmazás *	270.395	505.214	775.609

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

X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk

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

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

b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása

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

Az Alapkezelő alapvetően éven belül lejáráó likvid magyar állampapírokból 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 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

	2020.12.31	2021.12.31	Változás 2021/2020
Tőkeáttétel *	16.961.460.606	19.784.370.450	16,6431%

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

XII. Egyéb információk

a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje			Beszerzési ár	Értékkülönbség kamatból, osztalékból		egyéb piaci megítélésből	Piaci érték
Államkötvények:			606.806	7.247	-28.829		585.224
2023/B	2018.01.17 -	2023.07.26	150.450	0	38		150.488
ARGENT 0.125 07/09/30	2020.09.04 -	2030.07.09	102.434	129	-33.235		69.328
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 -	2029.07.09	2.578	13	-626		1.965
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 -	2037.09.01	33.962	755	-4.644		30.073
TURKEY 6.625 02/17/2041	2014.02.19 -	2045.02.17	170.450	4.860	2.950		178.260
TURKEY 6.75 05/30/2040	2010.01.12 -	2040.05.30	86.941	578	1.467		88.986
TURKEY 7.625 04/26/2025	2019.01.16 -	2029.04.26	59.991	912	5.221		66.124
Vállalati kötvények:			2.771.114	87.482	318.146		3.176.742
CORDIA 2026/I	2019.11.07 -	2026.11.07	352.454	2.110	-7.071		347.493
GARAN 6.125 05/24/2027	2017.05.23 -	2027.05.24	50.800	415	13.373		64.588
ISCTR 7.75 01/22/2030	2020.01.22 -	2030.01.22	238.520	10.146	45.668		294.334
OMVAV 6.25 12/29/49	2015.12.07 -	2025.12.09	83.040	392	35.614		119.046
OTPHB 2.875% 07/15/2021	2019.07.15 -	2029.07.15	912.603	13.178	106.668		1.032.449
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	75.833	1.597	8.315		85.745
WINGHOLDING ZRT 4 0%	2019.07.11 -	2022.07.11	230.774	4.918	29.024		264.716
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 -	2024.01.15	827.090	54.726	86.555		968.371
Belföldi részvények:			191.955	0	33.007		224.962
ALTEO			81.775	0	21.694		103.469
CIG PANNÓNIA			49.877	0	9.775		59.652
OPUS			1.050	0	-629		421
OTP TÖRZS (100)			59.253	0	2.167		61.420
Külföldi részvények:			6.633.782	0	-509.641		6.124.141
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES			109.845	0	-1.661		108.184
AKRON			10.414	0	26.679		37.093
AKSIGORTA			69.406	0	-21.659		47.747
ALROSA PJSC			49.531	0	19.545		69.076
AMREST HOLDINGS SE			117.084	0	56.237		173.321
ANDRITZ AG			41.744	0	20.381		62.125
AR TARIM ORGANIK GIDA AS			8.719	0	-8.253		466
ARYZTA AG			96.723	0	18.114		114.837
ATLANTIC SAPPHIRE ASA			35.690	0	-1.231		34.459
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE			86.353	0	10.774		97.127
AUSTRIA TECHNOLOGIE			114.153	0	1.078		115.231
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR			38.119	0	-38.046		73
BANK ST PETERSBURG PJSC			54.284	0	21.883		76.167
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2			28.409	0	-28.409		0
CARBON TRANSITION ASA			124.472	0	-124.463		9
CCC S.A.			10.505	0	20.450		30.955
DETSKY MIR PJSC			110.342	0	-5.598		104.744
DEVELIA SA			33.759	0	19.302		53.061
DIGI COMMUNICATIONS NV			49.020	0	19.223		68.243
DOLE PLC			12.082	0	69.667		81.749
ETALON GROUP			197.563	0	-38.944		158.619
FAURECIA			823	0	3.113		3.936
FOURLIS HOLDINGS SA			98.530	0	1.008		99.538
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S			194.310	0	41.750		236.060
GRUPA PRACUJ SA			6.337	0	-49		6.288
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S			8.131	0	118		8.249
HELLO GROUP INC -SPN ADR			109.449	0	-32.770		76.679
HRVATSKI TELEKOM			14.105	0	3.573		17.678

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 megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	106.863	0	-36.412	70.451
INTER RAO UES PJSC	82.110	0	-7.769	74.341
IS BANKASI-C	95.214	0	-25.895	69.319
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	113.375	0	7.478	120.853
JOYY INC - ADR	80.677	0	-13.602	67.075
JUMBO SA	186.057	0	2.578	188.635
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A	18.414	0	-1.222	17.192
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D	53.616	0	-3.206	50.410
KASPI.KZ JSC GDR	70.104	0	9.239	79.343
KOZA GOLD	79.123	0	-10.711	68.412
LENTA LTD-REG S	21.174	0	519	21.693
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	65.936	0	-9.897	56.039
M VIDEO	95.024	0	-32.693	62.331
MAGNIT	79.398	0	3.970	83.368
MANGO GIDA	6.033	0	-5.892	141
MECHEL PREF	13.788	0	-6.339	7.449
MERCIALYS	80.086	0	8.155	88.241
MMK	132.253	0	52.664	184.917
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	28.119	0	5.270	33.389
MULTICHOICE GROUP LTD	0	0	3.801	3.801
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	0	0	4.632	4.632
MYTILINEOS	29.061	0	29.812	58.873
NAGACORP LTD	48.660	0	-10.830	37.830
NASPERS	31.817	0	-7.718	24.099
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	155.316	0	-19.158	136.158
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	0	0	325	325
NLMK GDR	5.752	0	-656	5.096
NOSTRUM OIL & GAS PLC	7.320	0	-7.195	125
OBUV ROSSII PJSC	157.197	0	-137.991	19.206
ORSU METALS CORPORATION	4.011	0	-3.999	12
PEKAO	51.835	0	68.232	120.067
PKO BANK	51.894	0	-2.044	49.850
PLAZA CENTERS NV	70.821	0	-68.918	1.903
POLYTEC HOLDING AG	118.084	0	-12.664	105.420
PROSUS	149.953	0	3.862	153.815
RAIFFEISEN INTERN BH	95.693	0	826	96.519
RENAULT SA	122.987	0	995	123.982
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	39.785	0	5.807	45.592
SBERBANK PREF	22.079	0	5.257	27.336
SEGEZHA GROUP PJSC	6.540	0	3.314	9.854
SHOPER SA	2.167	0	1.091	3.258
SOLLERS	138.464	0	-93.121	45.343
STELLANTIS NV (US)	110.726	0	-4.608	106.118
STS HOLDING SA	91.260	0	953	92.213
SURGUTNEFTEGAS PREF	88.717	0	3.446	92.163
TALLINK GRUPP AS	175.472	0	11.467	186.939
TATNEFT ADR	82.840	0	7.299	90.139
TEAMVIEWER AG	69.102	0	2.864	71.966
TEKFEN	24.472	0	-1.011	23.461
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	100.503	0	-12.582	87.921
TULLOW OIL	40.539	0	11.581	52.120
UBISOFT ENTERTAINMENT	53.509	0	-23.313	30.196
ULKER BISKUVI SANAYI	120.511	0	-67.370	53.141

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 megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
UNITED BANK FOR AFRICA	15.347	0	-5.154	10.193
VALAMAR RIVIERA	66.927	0	6.390	73.317
VESTEL BEYAZ	150.194	0	119	150.313
VK CO LTD	57.414	0	-25.994	31.420
VK CO LTD LOCAL	156.649	0	-70.612	86.037
VOLKSWAGEN AG	150.475	0	-6.397	144.078
VTB BANK	26.716	0	6.900	33.616
X5 RETAIL GROUP GDR	121.391	0	-15.346	106.045
YAPI KREDI BANKASI	13.430	0	750	14.180
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	255.751	0	-120.235	135.516
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	115.135	0	39.505	154.640
Befektetési jegyek:	3.047.639	0	133.831	3.181.470
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	173.675	0	10.766	184.441
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	53.864	0	76.432	130.296
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	100.000	0	380	100.380
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	54.226	0	70.994	125.220
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	116.211	0	72.262	188.473
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	732.132	0	118.960	851.092
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	127.000	0	642	127.642
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	89.771	0	-632	89.139
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	579.444	0	-8.794	570.650
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	622.613	0	-77.615	544.998
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	152.621	0	-133.650	18.971
RECONCEPT II. ALAP	246.082	0	4.086	250.168
MINDÖSSZESEN:	13.251.296	94.729	-53.486	13.292.539

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
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
2021.12.31-én:	USD / HUF	-9.000	2.915.820	-2.931.110	2.904.737	-26.373
	EUR / HUF	-9.500	3.504.360	-3.507.552	3.491.040	-16.512
	Összesen:					-42.885

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
VOH2 - EURO STOXX IN	Vétel	USD	57	306,100	1.292	421
2021. összesen:						421

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

Fordulónapon nyitott szállításos 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	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	hozama
2021.12.31-én:							
VOLKSWAGEN AG	8	eFt	2021.12.16	547.182	2022.03.03	547.182	0
RAIFFEISEN INTERN BH	7	eFt	2021.12.22	69.499	2022.03.03	69.499	0

Nyitott 'sell & buy back' ügyletek:

Értékpapír adatai		Devi-	Eladás	Eladási	Vétel	Vételi	Ügylet
Megnevezése	Névértéke	za	dátuma	érték	dátuma	érték	ráfordítása
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
AUSTRIA TECHNOLOGI	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
2021.12.31-én:							
VOLKSWAGEN AG	8	eFt	2021.12.02	483.549	2022.03.03	483.549	0
TEAMVIEWER AG	55	eFt	2021.12.02	232.271	2022.03.03	232.271	0
JUMBO SA	114	eFt	2021.12.02	601.154	2022.03.03	601.154	0
ETALON GROUP	1.200	eFt	2021.12.02	535.071	2022.03.03	535.071	0
MICROSOFT CORP	1	eFt	2021.12.06	84.065	2022.03.07	84.065	0
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	1.800	eFt	2021.12.06	185.921	2022.03.07	185.921	0
RAIFFEISEN INTERN BH	57	eFt	2021.12.16	547.191	2022.03.03	547.191	0
FOURLIS HOLDINGS SA	49	eFt	2021.12.22	69.504	2022.03.03	69.504	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

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)
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.01.26	CZK	197.500	20.850.786	24.238.543
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.01.27	CZK	1.002.500	106.417.681	123.033.617
CEZ	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.02.03	CZK	2.000.000	203.596.800	245.453.600
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.02.09	PLN	15.156	57.978.422	54.681.014
PKO BANK	részvény	OTP Quality Alap	lejárat nélkül	2022.02.10	PLN	13.817	51.893.742	49.850.064
SURGUTNEFTGAS ADR	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	lejárat nélkül	2022.03.22	USD	30.000	51.502.656	52.227.599
Összesen:							492.240.087	549.484.437

Az Alap adott óvadékának bemutatása 2021.12.31-ével

Értékpapír megnevezése	Értékpapír típusa	Biztosíték kibocsátó	Kibocsátó neve	Az értékpapír fordulónapi minősítése	Deviza	Szerződő fél letelepedési helye szerinti ország	Lejárat	Kiegyenlítés és elszámolás módja	Névérték	Óvadékérték (Ft)
MMK	részvény	OTP Orosz Rv. Alap	MMK	alacsony kockázatú	RBL	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	340.000	102.701.760
ANDRITZ AG	részvény	OTP Quality Alap	ANDRITZ AG	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	2.310	38.681.458
AUSTRIA TECHNOLOGIE	részvény	OTP Quality Alap	AUSTRIA TECHNOLOGIE	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	2.500	39.944.250
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY befekt.jegy	befekt.jegy	OTP Quality Alap	LYXOR UCITS ETF SGI DAILY	alacsony kockázatú	EUR	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	17.500	175.321.125
PEKAO	részvény	OTP Quality Alap	PEKAO	alacsony kockázatú	PLN	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	4.200	41.145.720
GLOBALTRA - SPONS GDR REIT részvény	részvény	OTP Quality Alap	GLOBALTRA - SPONS GDR REIT	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	49.500	137.366.323
LYXOR ETF DX2 SHORT US TR befekt.jegy	befekt.jegy	OTP Quality Alap	LYXOR ETF DX2 SHORT US TR	alacsony kockázatú	USD	Magyarország	lejárat nélkül	háromoldalú	9.000	205.433.739
Összesen:										740.594.375

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: 4,13%

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközök értéke abszolút értékben (Ft): 549.484.437

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaiban felhasznált eszközöknek az Alap által kezelt eszközökhöz viszonyított arányuk: 2,93%

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 teljes hozam-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 pénzneme:	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)

Lejárat 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	0	740.594.375	740.594.375
Kapott kölcsön:	0	0	0	0	0	549.484.437	549.484.437

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 teljes hozam-csereügyletek keretében adott biztosítékok letéti őrzése:

Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre.

A Letétkezelő neve:

OTP Bank Nyrt.

Örözt biztosítékeszköz összege (Ft):

740.594.375

A kollektív befektetési forma által értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-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 teljes hozam-csereügyletek egyes típusainak hozamára és költségeire vonatkozó adatok a 2021.01.01-2021.12.31. időszakban:

	Hozam (Ft)	Ráfordítás (Ft)
Kölcsönzési ügyletek:	0	12.627.715
Teljes hozamcsere ügyletek:	0	0
Alap összesen:	0	12.627.715

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekén 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 a tevékenységet záró beszámolóhoz

XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	8.492.907	2.801.156	-1.513.678	9.780.385
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	4.523.535	2.635.139	-1.401.076	5.757.598
Értékelési különbözet:	365.815	-1.220	-365.815	-1.220
Eredménytartalék:	1.964.180	648.981	0	2.613.161
Tárgyévi eredmény:	648.981	592.545	-648.981	592.545
Tőkenövekmény összesen:	7.502.511	3.875.445	-2.415.872	8.962.084
Saját tőke összesen:	15.995.418	6.676.601	-3.929.550	18.742.469

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2020. évi költség	2020. évben pénzügyileg realizált	2021. évi költség	2021. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	377.631.556	363.455.967	214.899.247	198.629.586
Letétkezelői díj	5.975.991	4.435.678	7.167.538	5.262.278
Bizományosi díj	6.712.230	6.712.230	7.292.299	7.292.299
Bankköltség	312.316	312.316	325.409	325.409
Felügyeleti díj	5.157.000	3.817.000	6.272.000	4.618.000
Könyvvizsgálat díja	1.313.180	0	952.500	0
Összesen:	397.102.273	378.733.191	236.908.993	216.127.572

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Cash flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2020.01.01- 2020.12.31.	2021.01.01- 2021.12.31.
I. Működési cash flow	-6.201.336	-1.794.728
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	194.103	107.448
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	349.748	-367.035
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-2.921.815	-1.944.400
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-1.953.371	66.321
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-437.622	311.327
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.363.737	169.340
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-14.138	-6.600
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-142.378	-186.838
Származékos ügyletek állományváltozása	87.874	55.709
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.566.068	2.193.611
17. Értékpapírok beszerzése -	-47.427.250	-56.391.258
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	50.538.440	58.099.772
19. Kapott hozamok +	454.878	485.097
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1.250.226	2.521.541
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3.287.123	5.436.295
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-4.537.349	-2.914.754
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	-3.885.494	2.920.424
Pénzeszközök nyitó értéke	4.668.979	783.485
Pénzeszközök záró értéke	783.485	3.703.909

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.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

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):	2021.12.31
Saját tőke:	18.742.469.372
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,916332
Darabszám:	9.780.385.188

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

adatok eFt-ban

I. KÖTELEZETTSÉGEK

	Futamidő	Összeg	%
I/1. Hitelállomány:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		1.284.653	97,77
Alapkezelői díj		16.269	1,24
Letétkezelői díj		1.905	0,15
Költségként elszámolt egyéb tétel		2.607	0,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1.263.872	96,18
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		29.364	2,23
Kötelezettségek összesen:		1.314.017	100,00

II. ESZKÖZÖK

II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				1.703.909	8,50
II/2. Egyéb követelés:				3.087.469	15,39
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidő	2.000.000	9,97
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				2.000.000	9,97
	OTP	HUF	21.10.25 - 22.01.24	800.000	3,99
	OTP	HUF	21.10.25 - 22.01.24	800.000	3,99
	OTP	HUF	21.10.25 - 22.01.24	400.000	1,99
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	13.292.539	66,28
II/4.1. Állampapírok (összes):				585.224	2,92
II/4.1.1. Magyar államkötvények (összes):				150.488	0,75
2023/B államkötvény		HUF	150.000	150.488	0,75
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				434.736	2,17
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	582.000	69.328	0,35
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	14.644	1.965	0,01
BUENOS 2.85 09/01/2037 államkötvény		EUR	214.756	30.073	0,15
TURKEY 6.625 02/17/2045 államkötvény		USD	600.000	178.260	0,89
TURKEY 6.75 05/30/2040 államkötvény		USD	300.000	88.986	0,44
TURKEY 7.625 04/26/2029 államkötvény		USD	200.000	66.124	0,33
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				3.176.742	15,84
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3.176.742	15,84
CORDIA 2026/I kötvény		HUF	350.000	347.493	1,73
GARAN 6.125 05/24/2027 kötvény		USD	200.000	64.588	0,32
ISCTR 7.75 01/22/2030 kötvény		USD	900.000	294.334	1,47
OMVAV 6.25 12/29/49 kötvény		EUR	270.000	119.046	0,59
OTPHB 2.875% 07/15/2029 kötvény		EUR	2.667.000	1.032.449	5,15
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2022 kötvény		EUR	227.000	85.745	0,43
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	699.000	264.716	1,32
YKBNK 13.875 PERP kötvény		USD	2.600.000	968.371	4,83

Portfólió jelentés értékpapíralapra

II/4.3. Részvények (összes):			6.349.103	31,66
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			224.962	1,13
ALTEO részvény	HUF	593	103.469	0,52
CIG PANNÓNIA részvény	HUF	5.080	59.652	0,30
OPUS részvény	HUF	51	421	0,00
OTP TÖRZS (100) részvény	HUF	370	61.420	0,31
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			6.124.141	30,53
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény	RUB	105.452	108.184	0,54
AKRON részvény	RUB	3.450	37.093	0,18
AKSIGORTA részvény	TRY	1.854	47.747	0,24
ALROSA PJSC részvény	RUB	64.657	69.076	0,34
AMREST HOLDINGS SE részvény	PLN	7.787	173.321	0,86
ANDRITZ AG részvény	EUR	3.710	62.125	0,31
AR TARIM ORGANIK GIDA AS részvény	TRY	36.196	466	0,00
ARYZTA AG részvény	CHF	5.640	114.837	0,57
ATLANTIC SAPPHIRE ASA részvény	NOK	2.206	34.459	0,17
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE részvény	EUR	73.218	97.127	0,48
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	7.212	115.231	0,57
AVANGARDCO INVESTMENTS-GDR részvény	USD	1.500	73	0,00
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	214.844	76.167	0,38
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG TEND2 részvény	EUR	3.000	0	0,00
CARBON TRANSITION ASA részvény	NOK	186	9	0,00
CCC S.A. részvény	PLN	365	30.955	0,15
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	77	104.744	0,52
DEVELIA SA részvény	PLN	222.486	53.061	0,26
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	223	68.243	0,34
DOLE PLC részvény	USD	188	81.749	0,41
ETALON GROUP részvény	USD	446.784	158.619	0,79
FAURECIA részvény	EUR	1.785	3.936	0,02
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	70.065	99.538	0,50
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	85.065	236.060	1,18
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	1.080	6.288	0,03
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	1.535	8.249	0,04
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	3	76.679	0,38
HRVATSKI TELEKOM részvény	HRK	194.100	17.678	0,09
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	541	70.451	0,35
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	11.239.080	74.341	0,37
IS BANKASI-C részvény	TRY	396.752	69.319	0,35
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A részvény	TRY	213.085	120.853	0,60
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	67.075	0,33
JUMBO SA részvény	EUR	35.703	188.635	0,94
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A részvény	TRY	92.000	17.192	0,08
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL D részvény	TRY	225.000	50.410	0,25
KASPI.KZ JSC GDR részvény	USD	2.100	79.343	0,40
KOZA GOLD részvény	TRY	24.333	68.412	0,34
LENTA LTD-REG S részvény	USD	26.588	21.693	0,11
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	55.409	56.039	0,28
M VIDEO részvény	RUB	327.370	62.331	0,31
MAGNIT részvény	RUB	35	83.368	0,42
MANGO GIDA részvény	TRY	48.250	141	0,00
MECHEL PREF részvény	USD	11.379	7.449	0,04
MERCIALYS részvény	EUR	27.904	88.241	0,44
MMK részvény	RUB	612.176	184.917	0,92

Portfólió jelentés értékpapíralapra

MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	10.800	33.389	0,17
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	1.521	3.801	0,02
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	1.859	4.632	0,02
MYTILINEOS részvény	EUR	11.283	58.873	0,29
NAGACORP LTD részvény	HKD	1.664	37.830	0,19
NASPERS részvény	ZAR	10	24.099	0,12
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	13.485	136.158	0,68
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW részvény	EUR	900	325	0,00
NLMK GDR részvény	USD	530	5.096	0,02
NOSTRUM OIL & GAS PLC részvény	GBP	45	125	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	26.597.900	19.206	0,09
ORSU METALS CORPORATION részvény	CAD	169	12	0,00
PEKAO részvény	PLN	12.256	120.067	0,60
PKO BANK részvény	PLN	13.817	49.850	0,25
PLAZA CENTERS NV részvény	PLN	8.520	1.903	0,01
POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	41.585	105.420	0,53
PROSUS részvény	EUR	283	153.815	0,77
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	10.107	96.519	0,48
RENAULT SA részvény	EUR	41.910	123.982	0,62
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) részvény	GBP	3.134	45.592	0,23
SBERBANK PREF részvény	RUB	67.779	27.336	0,14
SEGEZHA GROUP PJSC részvény	RUB	204.251	9.854	0,05
SHOPER SA részvény	PLN	588	3.258	0,02
SOLLERS részvény	RUB	606.025	45.343	0,23
STELLANTIS NV (US) részvény	USD	174	106.118	0,53
STS HOLDING SA részvény	PLN	48.856	92.213	0,46
SURGUTNEFTGAS PREF részvény	RUB	550.596	92.163	0,46
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	403.570	186.939	0,93
TATNEFT ADR részvény	USD	6.667	90.139	0,45
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	16.500	71.966	0,36
TEKFEN részvény	TRY	47.701	23.461	0,12
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES részvény	USD	33.700	87.921	0,44
TULLOW OIL részvény	GBP	25.500	52.120	0,26
UBISOFT ENTERTAINMENT részvény	EUR	147	30.196	0,15
ULKER BISKUVI SANAYI részvény	TRY	125.467	53.141	0,26
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	800.000	10.193	0,05
VALAMAR RIVIERA részvény	HRK	45.249	73.317	0,37
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	784.991	150.313	0,75
VK CO LTD részvény	USD	8.323	31.420	0,16
VK CO LTD LOCAL részvény	RUB	0	86.037	0,43
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	2.200	144.078	0,72
VTB BANK részvény	RUB	1.600.000	33.616	0,17
X5 RETAIL GROUP GDR részvény	USD	12.300	106.045	0,53
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	172.642	14.180	0,07
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	501.509	135.516	0,68
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	11.388	154.640	0,77
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			3.181.470	15,86
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			3.181.470	15,86
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	500.000	184.441	0,92
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	240	130.296	0,65
BIGGEORGE 28 INGATLANF ALAP A	HUF	101.530	100.380	0,50
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	15.000	125.220	0,62

Éves jelentés - OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Portfólió jelentés értékpapíralapra

FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	34.964	188.473	0,94
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	2.066.000	851.092	4,24
FORESTAY II. INGATLANFEJLESZTŐ	HUF	127.000	127.642	0,64
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	7.500	89.139	0,44
LYXOR ETF DX2 SHORT US TREASURY	EUR	25.000	570.650	2,85
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUBLE	EUR	54.400	544.998	2,72
PROSHARES ULTRASHORT S&P 500	USD	8.250	18.971	0,09
RECONCEPT II. ALAP	EUR	690.742	250.168	1,25

II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): **15.033** **0,07**

II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete **-42.464** **-0,21**

Eszközök összesen:		20.056.486	100,00
---------------------------	--	-------------------	---------------

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

Kelt:

BUDAPEST, 2022. április 28.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

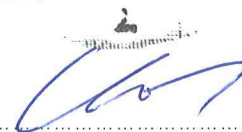
Az Alap alapkezelői feladatait ellátó OTP Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszám: 01-10-043959, adószám: 11766199-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat is létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (továbbiakban "PM Rendelet") 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett jogi személynek minősül, az alábbi nyilatkozatot tesszük

A PM Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli jogszabályok és előírások alapján, az Alapok éves beszámolóit valós és megbízható képet adnak az Alapok eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alapok Üzleti-Vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: BUDAPEST, 2022. április 28.

OTPALAPKEZELŐ ZRT.



Köves Benedek Balázs
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.