

**OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

*Éves jelentés  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2018. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap befektetőinek

### Vélemény

Elvégeztük az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap (az „Alap”) 2018. évi éves jelentésének I - XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### A vélemény alapja

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

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

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

### Egyéb kérdések

Az előző évi éves jelentést másik könyvvizsgáló auditálta. A könyvvizsgáló 2018. április 27-én kiadott jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

## **Egyéb információk**

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

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

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

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

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

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

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

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősége**

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

együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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, 2019. április 29.

.....  
Sorosi Zoltán

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003640



## **OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

### **Éves jelentés a 2018. december 31-én zárult üzleti évről**

Pénzügyi év: 2018. január 1-től  
2018. 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 Euró Alapba Fektető Alap

Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017. december 31.	2018. december 31.
		c.	d.
<b>01. A)</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
06.	b) egyéb piaci megítélésből	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>08. B.)</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1.852.212</b>	<b>1.385.666</b>
09.	I. Követelések	3.565	3.604
10.	1. Követelések	3.565	3.604
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	1.794.177	1.356.479
15.	1. Értékpapírok	1.706.446	1.438.625
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	87.731	-82.146
17.	a) kamatokból, osztalékból	0	0
18.	b) egyéb piaci megítélésből	87.731	-82.146
19.	III. Pénzeszközök	54.470	25.583
20.	1. Pénzeszközök	54.470	25.583
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22. C.)</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25. D.)</b>	<b>Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-9.247</b>	<b>-10.358</b>
<b>26. ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>1.842.965</b>	<b>1.375.308</b>
<b>27. E.)</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1.842.386</b>	<b>1.373.083</b>
28.	I. Induló tőke	1.656.313	1.349.691
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.893.589	2.093.476
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-237.276	-743.785
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	186.073	23.392
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-13.634	-49.006
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékülkülönbözete	114.226	128.413
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	78.484	-92.504
35.	3. Előző év(ek) eredménye	4.257	6.997
36.	4. Üzleti év eredménye	2.740	29.492
<b>37. F.)</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38. G.)</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>579</b>	<b>2.225</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	579	2.225
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42. H.)</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>43. FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>		<b>1.842.965</b>	<b>1.375.308</b>

Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2017.01.01-2017.12.31.	2018.01.01-2018.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	73.155	195.168
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	69.081	150.121
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	1.280	15.522
05.	V. Egyéb ráfordítások	54	33
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07. VII.)</b>	<b>Tárgyévi eredmény</b>	<b>2.740</b>	<b>29.492</b>

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

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

  
.....  
az Alapkezelő vezetője

## Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

### Tájékoztató adatok:

Az Alap neve: OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-566, 2014. május 16.

Az Alap típusa: nyilvános

Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap

Az Alap futamideje: 2014. május 16-tól 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: Sorosi Zoltán egyéni vállalkozó székhelye: 1136 Budapest, Felka u. 4. V/4. A könyvvizsgálatért felelős személy Sorosi Zoltán, kamarai tagsági száma: 003640.

Az Alap 2018. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díj 772 eFt ( 2.400 EUR ). Ezt részben az Alapkezelő által számlázott alapkezelői díj tartalmazta, de a szerződéses konstrukció változása miatt 566 eFt ( 1.760 EUR ) már az Alapot közvetlenül terhelte.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/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 értékkülönböként 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 pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek***

A külföldi pénzügyi értékre 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 Euró Alapba Fektető Alap

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

#### **Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt 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 45.047 eFt, amely 195.168 eFt bevétel és 150.121 eFt ráfordítás különbsége. 15.522 eFt működési költség és 33 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 29.492 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2018. 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 Euró Alapba Fektető Alap

I. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2018.01.01		Időszak záró állománya 2018.12.31		Megosztás (%)
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	20	17.589		1,28%
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	54.450	7.994		0,58%
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>54.470</b>	<b>25.583</b>		<b>1,86%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
<b>Értékpapír neve</b>	<b>Futamidő</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>	<b>Tőzsdei értékpapír</b>	<b>Tőzsdén kívüli értékpapír</b>
<b>Befektetési jegyek:</b>		<b>1.794.177</b>		<b>1.356.479</b>	
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap "I" sorozat		1.794.177		1.356.479	
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>		<b>1.794.177</b>	<b>0</b>	<b>1.356.479</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb eszközök</b>					
<b>Követelések</b>					
Követelések		3.565		3.604	0,26%
Aktív időbeli elhatárolások		0		0	0,00%
Szarmazékos ügyletek értékelési különbözete		-9.247		-10.358	-0,75%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>		<b>-5.682</b>		<b>-6.754</b>	<b>-0,49%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>		<b>1.842.965</b>		<b>1.375.308</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>					
<b>1. Hitelállomány:</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>					
Alapkezelői díj		0		1.422	63,91%
Letétkezelői díj		177		145	6,52%
Költségeként elszámolt egyéb tétel		395		656	29,48%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		7		2	0,09%
<b>3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>579</b>		<b>2.225</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>		<b>1.842.386</b>		<b>1.373.083</b>	

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	5.340.534	4.197.976
---	-----------	-----------

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

	2017.12.31	2018.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,112341	1,017331
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,110127	1,014924

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

**Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

**IV. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2018.01.01	Megoszl.(%)	2018.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	1.794.177	97,35%	1.356.479	98,63%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
<i>a fentiekből:</i>				
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%

\*A megoszlási viszonyszámok az Alap összes eszközértékéhez viszonyított arányokat mutatja (előző évi auditált jelentésben az arányszám az értékpapír portfólió összértéke alapján lett számszerűsítve).

**A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása**

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

**V. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2017. december 31- el zárult üzleti év	2018. december 31- el zárult üzleti év
a) befektésekből származó jövedelem:	4.074	45.047
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	0	-13.801
d) a letétkezelő díjai:	-575	-674
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	0	0
bankköltség:	-60	-60
felügyeleti díj:	-360	-421
egyéb költség és ráfordítás:	-339	-599
f) nettó jövedelem:	2.740	29.492
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2.740	29.492
h) a tőkeszámla változása:	915.022	-327.807
i) a befektetések érték növekedése, illetve értékcsökkenése:	41.513	-170.988
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 Euró Alapba Fektető Alap

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

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma és nettó eszközértéke:

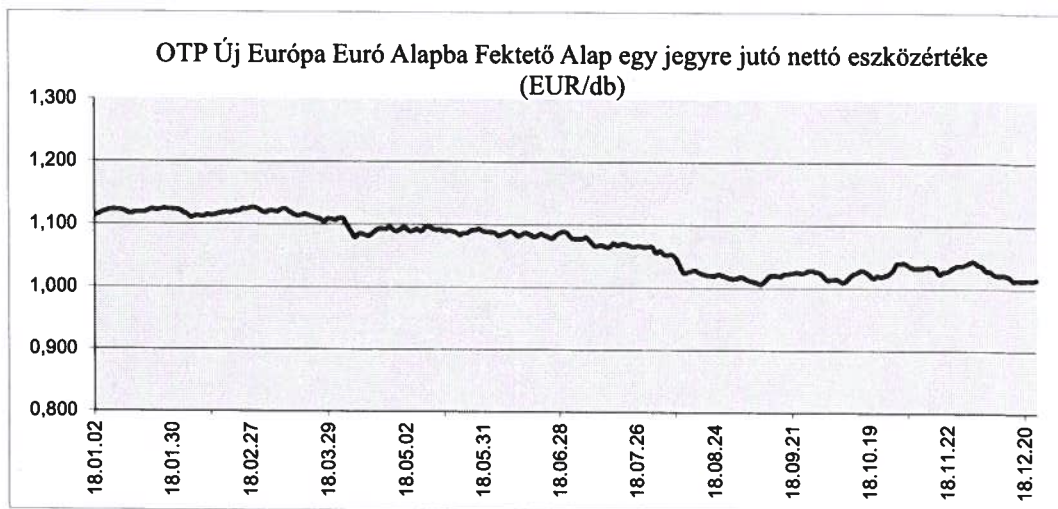
	Elért hozamok éves bontásban	Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	Fordulónapi nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR/db)
2014. december 31.		1.349.371	412.257.974	0,970239
2015. december 31.	5,19%	1.268.762	405.440.966	1,020556
2016. december 31.	5,82%	2.629.194	883.111.031	1,079952
2017. december 31.	3,00%	5.340.534	1.842.385.587	1,112341
2018. január 31.		5.503.472		1,123384
2018. február 28.		5.540.061		1,125023
2018. március 29.		5.283.235		1,108125
2018. április 27.		5.217.255		1,088415
2018. május 31.		4.952.681		1,087318
2018. június 29.		4.879.757		1,077067
2018. július 31.		4.725.637		1,055660
2018. augusztus 31.		4.636.893		1,014360
2018. szeptember 28.		4.527.124		1,013764
2018. október 31.		4.392.752		1,036711
2018. november 30.		4.303.235		1,027537
2018. december 31.	-8,54%	4.197.976	1.373.083.095	1,017331

Az OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap 2018. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után -8,54 % lett.

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

(névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2018. január	213.075	50.137
2018. február	94.523	57.934
2018. március	57.405	314.231
2018. április	22.469	88.449
2018. május	4.591	269.165
2018. június	0	72.924
2018. július	0	154.120
2018. augusztus	10.313	99.057
2018. szeptember	0	109.769
2018. október	1.970	136.342
2018. november	967	90.484
2018. december	481	105.740
<b>Összesen:</b>	<b>405.794</b>	<b>1.548.352</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## **Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

### **VII. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása**

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XIII. pontban az értékpapírok értékkülönbségének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

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

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

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

[https://www.otpbank.hu/OTP\\_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp](https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/bemutatkozas.jsp)

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

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

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

Az Alapkezelő által 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	521.801
Változó javadalmazás	573.190
<b>Összesen</b>	<b>1.094.991</b>

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2018. évben kifizetett összes: eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	13	18
Nyereségrészesedés	0	0	0
Teljes javadalmazás *	198.369	270.163	468.532

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

### **X. Kockázatkezelésre vonatkozó információk**

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

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

#### **b) likviditáskezeléssel kapcsolatos megállapodások bemutatása**

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

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

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

## Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető 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

	2017.12.31	2018.12.31	Változás 2018/2017
Tőkeáttétel *	1.847.072.262	1.384.902.038	-25,0218%

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

### XII. Egyéb információk

#### a) Az Alap illikviddé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

#### c) Egyéb információk

A befektetési alapot az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a Kezelési Szabályzat 36.1 pontjában felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért felszámított díj maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 0.5%-a. Az alap portfóliójában potenciális befektetésként szereplő, egyenként a nettó eszközérték legalább 20%-át kitevő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke közül a legnagyobb díjmérték a nettó eszközérték éves 2%-a.

**Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>1.438.625</b>	<b>0</b>	<b>-82.146</b>	<b>1.356.479</b>
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap "I" sorozat	1.438.625	0	-82.146	1.356.479
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>1.438.625</b>	<b>0</b>	<b>-82.146</b>	<b>1.356.479</b>

**Határidős deviza ügyletek bemutatása:**

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		devizában	forintban	devizás értéke forintban	forint értéke	
		<b>2017.12.31-én:</b>	EUR	5.360	-1.671.598	
	<b>Összesen:</b>					<b>-9.247</b>
<b>2018.12.31-én:</b>	EUR	4.360	-1.412.269	1.401.783	-1.412.269	-10.486
	EUR	36	-11.677	11.574	-11.677	-103
	EUR	-95	30.694	-30.543	30.694	151
	EUR	-50	16.156	-16.075	16.155	80
	<b>Összesen:</b>					<b>-10.358</b>

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

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

**Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

**XV. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések**

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
<b>Induló tőke változása:</b>	<b>1.656.313</b>	<b>199.887</b>	<b>-506.509</b>	<b>1.349.691</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	100.592	14.187	-35.372	79.407
Értékelési különbözet:	78.484	-92.504	-78.484	-92.504
Eredménytartalék:	4.257	2.740	0	6.997
Tárgyévi eredmény:	2.740	29.492	-2.740	29.492
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>186.073</b>	<b>-46.085</b>	<b>-116.596</b>	<b>23.392</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1.842.386</b>	<b>153.802</b>	<b>-623.105</b>	<b>1.373.083</b>

**Likviditási jelentés**

*I. Hitelállomány összetétele*

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

*II. Költségek összetétele*

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2017. évi költség	2017. évben pénzügyileg realizált	2018. évi költség	2018. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	0	0	13.800.791	12.378.338
Letétkezelői díj	574.533	397.812	673.657	528.723
Bankköltség	60.010	60.010	60.118	60.118
Felügyeleti díj	359.753	250.273	421.282	331.259
Könyvvizsgálat díja	285.329	0	565.858	0
<b>Összesen:</b>	<b>1.279.625</b>	<b>708.095</b>	<b>15.521.706</b>	<b>13.298.438</b>



## Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2017.01.01- 2017.12.31.	2018.01.01- 2018.12.31.
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-5.187</b>	<b>-27.056</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	2.740	29.492
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	41.513	-170.988
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-7.722	-58.155
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	58	-39
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	-43.573	169.877
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-263	1.646
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
Származékos ügyletek állományváltozása	2.060	1.111
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-873.343</b>	<b>325.976</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-954.517	-1.930.685
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	81.174	2.256.661
19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>915.022</b>	<b>-327.807</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	1.009.609	214.074
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-94.587	-541.881
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>36.492</b>	<b>-28.887</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>17.978</b>	<b>54.470</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>54.470</b>	<b>25.583</b>

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Számazékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.

**Éves jelentés - OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap**

**Portfólió jelentés értékpapíralapra**

**Alapadatok:**

Alap neve: OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap  
 Alap lajstromszáma: 1111-566  
 Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt.  
 Nettó Eszközérték számítás típusa: T

	<b>EUR</b>
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	4.270.732
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,017331
Darabszám:	4.197.976


**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		<b>adatok eFt-ban</b>	
		<b>Összeg</b>	<b>%</b>
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2.225</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj		1.422	63,91
Letétkezelői díj		145	6,52
Költségként elszámolt egyéb tétel		656	29,48
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2	0,09
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2.225</b>	<b>100,00</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
		<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		25.583	1,86
II/2. Egyéb követelés:		3.604	0,26
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Futamidó</b>	
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:		0	0,00
		0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>1.356.479</b>	<b>98,63</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>1.356.479</b>	<b>98,63</b>
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap "I" sorozat	HUF	825.928	1.356.479 98,63
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>-10.358</b>	<b>-0,75</b>
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1.375.308</b>	<b>100,00</b>

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

**OTP ALAPKEZELŐ ZRT.**

Kelt: BUDAPEST, 2019. március 31.

  
 .....  
 az Alapkezelő vezetője