

Превод от унгарски език

ОТП Централно-европейски фонд в акции

Годишен финансов отчет

и

доклад на независимия одитор

31 декември 2020 г.



Делойт Одит и консултиране Кфт.
бул. „Дьорд Дожа“ №84/С,
1068 Будапеща
Пощенски адрес:
Н-1438 Будапеща, п.к. 471, Унгария

Тел: +36 (1) 428-6800
Факс: + 36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Регистрирано от Столичен Съд по Регистрация
Регистрационен номер на дружеството: Cg: 01-09-071057

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До инвеститорите на ОТП Централно-европейски фонд в акции

Мнение на одитора

Ние извършихме одит на счетоводната информация („счетоводната информация“), описана в т. I - XIV на приложения годишен отчет на ОТП Централно-европейски фонд в акции („Фондът“), за годината 2020.

По наше мнение, счетоводната информация, включена в годишния отчет на Фонда за годината, приключваща на 31 декември 2020, е изготвена в съответствие с разпоредбите на Закон „С“ за счетоводството от 2000 (Законът за счетоводството), както и в съответствие със Закон № XVI от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, по отношение на всички съществени аспекти. Активите и пасивите, представени в публикуваната в годишния отчет счетоводна информация, са подкрепени от инвентарния опис. Таксите за управлението на фонда, представени в публикуваната в годишния отчет счетоводна информация, са отчетени в съответствие с оценката, изготвена от депозитаря на Фонда.

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Унгарските национални одиторски стандарти и действащите в Унгария закони и други законодателни актове по отношение на извършване на одити. Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани подробно в раздела: „Отговорност на одитора за одита на счетоводната информация, публикувана в годишния финансов отчет“ от нашия доклад.

Ние сме независими от Фонда и неговото управляващо дружество, ОТП Фонд Мениджмънт АД (Управляващо дружество), в съответствие с действащите унгарски регламенти и „Правилата за поведение (етични правила) на професията одитор и дисциплинарния процес“ на Камарата на унгарските одитори и по отношение на въпроси, които не са регламентирани в тях съобразно описаното в “Етичния кодекс на професионалните счетоводители” (Кодексът IESBA), издаден от Съвета по международни етични стандарти за счетоводители, и изпълнихме другите си етични отговорности в съответствие със същите тези етични изисквания.

Считаме, че одиторските доказателства, които сме получили, са достатъчни и уместни, за да дадат основа за нашето мнение.

Друга информация

Другата информация се състои от несчетоводна информация, описана в годишния финансов отчет. Отговорност за изготвянето на другата информация има ръководството („ръководството“) на ОТП Фонд Мениджмънт АД. Нашето мнение относно счетоводната информация, представено в раздела от нашия доклад, озаглавен „Мнение на одитора“, не

се отнася за другата информация и не предоставяме гаранции по този въпрос в нашите заключения.

Нашата отговорност във връзка с извършения от нас одит на счетоводната информация, предоставена в годишния финансов отчет, е да прочетем другата информация и при това да разгледаме дали другата информация е съществено несъвместима със счетоводната информация, предоставена в годишния финансов отчет или дали познанията ни, придобити по време на одита, или по друг начин, изглеждат съществено неправилни. Ако въз основа на извършената от нас работа стигаме до извода, че другите информации съдържат съществени грешки, ние имаме задължение да дадем отчет за характера на грешното твърдение.

Въз основа на информацията, получена по време на одита, ние трябва да докладваме относно това дали са ни станали известни съществени неточности в тази друга информация. В това отношение нямаме какво да докладваме.

Отговорност на ръководството и на лицата, натоварени с управлението, по отношение на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и коректното представяне на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, в съответствие със Закон № XVI от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на определени други финансови закони, както и на Закона за счетоводството, особено с оглед на подкрепата с инвентарен опис на активите и пасивите, отчитането на таксите за управление на фонда в съответствие с оценката, дадена от депозитаря на Фонда, както и на такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството счита за необходим, за да гарантира изготвянето на счетоводна информация, представена в годишния отчет, която не съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвянето на счетоводната информация, оповестена в годишния финансов отчет, ръководството носи отговорност за оценката на способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие, като оповестява, според случая, въпроси, свързани с принципа на действащо предприятие, и изготвя счетоводната информация в годишния доклад, като използва принципа на действащото предприятие. Ръководството трябва да прилага принципа на действащо предприятие, освен ако използването на този принцип е изключено от дадена разпоредба, или ако има някакъв факт или обстоятелство, което изключва възможността Фондът да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие.

Лицата, натоварени с управлението, носят отговорност за надзора на процеса на финансова отчетност на Фонда.

Отговорност на одитора за одита на счетоводната информация, оповестена в годишния отчет

Нашите цели по време на одита са да получим разумна степен на сигурност относно това дали оповестената в годишния отчет счетоводна информация като цяло съдържа съществени неточности, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем, въз основа на горепосоченото, одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция за това, че извършеният в съответствие с Унгарските национални стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, винаги ще разкрива съществените неточности, когато те са налице. Неточностите могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, поотделно или заедно, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения, вземани от потребителите на базата на тази счетоводна информация, оповестена в годишния отчет.

Като част от одита, извършен в съответствие с Унгарските национални стандарти за одит и действащите унгарски закони и други регламенти относно одитите, използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит.

Заедно с това, ние:

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неточности във връзка със счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, независимо дали същите се дължат на измама или грешка, при което създаваме и

изпълняваме одиторски процедури, отразяващи тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрита съществена неточност, която е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществена неточност, която е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, неверни изявления или заобикаляне на вътрешния контрол;

- Запознаваме се с релевантния от гледна точка на одита вътрешен контрол, с цел да планираме такива одиторски процедури, които съответстват на дадените обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол.
- Оценяваме съответствието на счетоводната политика, прилагана от ръководството, както и основателността на изготвените от ръководството счетоводни оценки и свързаните с тях оповестявания.
- Правим оценка относно уместността на ползването от страна на ръководството на принципа на действащо предприятие за целите на счетоводното отчитане, и въз основа на получените одитни доказателства, относно това, дали съществува значителна несигурност във връзка с такива събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността на Фонда да продължи да осъществява дейност като действащо предприятие. Ако стигнем до заключението, че съществува съществена несигурност, наша отговорност е да обърнем внимание в нашия доклад на свързаните с него оповестявания, намиращи се в счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, или, в случай че оповестената информация е неадекватна, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на нашия одиторски доклад. Въпреки това, бъдещи събития или условия могат да станат причина Фондът да преустанови дейността си като действащо предприятие.
- Проверяваме счетоводната информация, оповестена в годишния отчет, особено с оглед на инвентарния опис на активите и пасивите в годишния отчет в края на отчетния период, както и отчитането на таксите за управление на фонда през този период. Проверяваме, дали оповестената в годишния отчет счетоводна информация е изготвена в съответствие със Закон № XVI от 2014 г. за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и за изменение на Определени други финансови закони, по отношение на всички съществени аспекти.

Наред с други въпроси, комуникираме към натоварените с управлението лица относно планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително установени значителни пропуски в системата за вътрешен контрол на Фонда, които сме установили по време на нашия одит.

Будапеща, 27 април 2021 г.

Оригиналната унгарска версия е подписана

Нечетлив подпис

Нечетлив подпис

Габор Молнар
Делойт Одит и консултиране Кфт.
1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ №84/С
Регистрационен номер: 000083

Силвия Биндер
Одитор, член на Камарата на Одиторите
Регистрационен номер: 003801



ОТП Централно-европейски фонд в акции

Годишен отчет

**за финансовата година,
приключила на 31.12.2020**

Отчетен период: от 1 януари 2020
до 31 декември 2020

Наименование на Управляващото дружество:	ОТП Фонд Мениджмънт АД
Седалище:	1026 БУДАПЕЩА, ул. „Риадо“ № 1-3
Депозитар:	Банка ОТП АД
Седалище:	1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

ОТР Централно-европейски Фонд в акции

Баланс

Наименование на позицията		данните са в хиляди форинти	
		Предходна година 31.12.2019	Текуща година 31.12.2020
а.	б.	в.	г.
01.	А) Дълготрайни активи	0	0
02.	I. Ценни книжа	0	0
03.	1. Ценни книжа	0	0
04.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	0	0
05.	а) от лихви и дивиденди	0	0
06.	б) от други пазарни очаквания	0	0
07.	II. Дългосрочни банкови депозити	0	0
08.	Б) Текущи активи	2641984	4260526
09.	I. Вземания	0	7406
10.	1. Вземания	0	7406
11.	2. Обезценка на вземанията (-)	0	0
12.	3. Разлика от преоценка на вземанията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
13.	4. Разлика от преоценка на вземанията във форинти	0	0
14.	II. Ценни книжа	2605840	4142864
15.	1. Ценни книжа	2558651	3483280
16.	2. Разлика от преоценка на ценни книжа	47189	659584
17.	а) от лихви и дивиденди	0	0
18.	б) от други пазарни очаквания	47189	659584
19.	III. Ликвидни активи	36144	110256
20.	1. Ликвидни активи	36144	110256
21.	2. Разлика от преоценка на чуждестранна валута и депозити в чуждестранна валута	0	0
22.	В) Авансови плащания	1581	0
23.	1. Авансови плащания	1581	0
24.	2. Обезценка на авансови плащания (-)	0	0
25.	Г) Разлика от преоценка на сделки с деривати	8847	8255
26.	ОБЩО АКТИВИ:	2652412	4268781
27.	Д) Собствен капитал	2204943	3809357
28.	I. Начален капитал	1563484	2611475
29.	1. Номинална стойност на емитирани инвестиционни дялове	5064506	6648608
30.	2. Номинална стойност на обратно изкупени инвестиционни дялове (-)	-3501022	-4037133
31.	II. Промяна на капитала (увеличаване на капитала)	641459	1197882
32.	1.а) Разлика от преоценка при изтегляне на обратно изкупени инвестиционни дялове	-423272	-459894
33.	1.б) Разлика от преоценка на продадени инвестиционни дялове	882431	1059620
34.	2. Резерви от разликата от преоценка	56036	667839
35.	3. Печалба/загуба за предишната година/години	13087	126264
36.	4. Печалба или загуба за периода	113177	-195947
37.	Е) Провизии	0	0
38.	Ж) Задължения	447469	468057
39.	I. Дългосрочни задължения	0	0
40.	II. Краткосрочни задължения	447469	468057
41.	III. Разлика от преоценка на задълженията, деноминирани в чуждестранна валута	0	0
42.	З) Начисления	0	0
43.	ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ:	2652412	4268781

Отчет за приходи и разходи

Наименование на раздела		данните са в хиляди форинти	
		Предходна година 1/1/2019-12/31/2019	Отчетна година 1/1/2020-12/31/2020
а.	б.	в.	г.
01.	I. Приходи от финансови операции	390089	1242192
02.	II. Разходи за финансови операции	248317	1375023
03.	III. Други приходи	0	0
04.	IV. Разходи за дейността	27952	61687
05.	V. Други разходи	643	1429
06.	VI. Платени или платими доходи	0	0
07.	VII. Печалба или загуба за периода	113177	-195947

Допълнителното приложение представлява неразделна част от баланса и отчета за приходи и разходи

Дата: Будапеща, 12 март 2021

Оригиналната унгарска версия е подписана и подпечатана
Представител на Управляващото дружество
Нечетлив подпис
Бенедек Балаж Кзюеш главен изпълнителен директор

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

Информационни данни:

Наименование на Фонда: ОТП Централно-европейски фонд в акции

Регистрационен номер на Фонда и дата на регистрация: 1111-166, 21 декември 2015

Вид на Фонда: публичен

Естество на Фонда: фонд за инвестиции в ценни книжа от отворен тип

Падеж на Фонда: С неопределен срок, от 21 декември 2015

Финансовата година съпада с календарната година.

Хармонизация на Фонда: хармонизиран в съответствие с Директивата за алтернативни инвестиционни фондове (Алтернативен Инвестиционен Фонд, "АИФ")

Дата на изготвяне на баланса: 31 януари след финансовата година

Наименование на Управляващото дружество: ОТП Фонд Мениджмънт АД седалище: 1026 Будапеща, ул. „Риадо“ № 1-3

Наименование на банката депозитар: Банка ОТП АД седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

Наименование на главния дистрибутор: Банка ОТП АД седалище: 1051 Будапеща, ул. „Надор“ № 16

Фондът се представлява от: Бенедек Балаж Кьовеш, адрес: 1029 Будапеща, ул. „Ужоки“ № 3. Лицето, носещо отговорност за счетоводството на Фонда е Золтан Михай Гарамвьолди, адрес: 2000 Сентендре, ул. „Кьорте Кьоз.“ № 7. № на удостоверение за правоспособност на дипломиран експерт-счетоводител: МК 129785

Фондът подлежи на задължителен финансов одит. Избраният одитор е Делойт Одит и консултиране Кфт. седалище: 1068 Будапеща, бул. „Дьорд Дожа“ №84/С. Отговорно лице е Силвия Биндер, Членски номер в Камарата на одиторите: 003801.

Брутна такса за одит е 954 хиляди Форинта включително 27% ДДС за одит на годишния отчет на Фонда за 2020. Тази такса съдържа отчасти фактурираната от Управляващото дружество такса за управление, но поради промяната на условията по договора, сумата от 695 хиляди Форинта, е начислена директно на Фонда.

За допълнителна информация, свързана с Фонда, виж интернет страницата на Управляващото дружество:

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

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

Основни характеристики на счетоводната политика и приложените основни принципи на счетоводство

Счетоводната политика на Фонда е установена в съответствие със Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), Закон „С“ за счетоводството от 2000 („Закон за счетоводството“), и Указа на Правителството № 215/2000 (ХП.11.) за Специалните разпоредби относно Годишния отчет и Счетоводните задължения на Инвестиционните фондове (“Указ на Правителството”), и други релевантни регламенти.

Управляващото дружество води подробен аналитичен регистър за активите и пасивите на Фонда.

Политиките за оценяване и отчитане на активите и пасивите са разработени в съответствие с Раздел 7 от Указа на Правителството.

Признаване и оценка на ценни книжа

- Първоначално ценните книжа се осчетоводяват по цена на придобиване (нетна покупна цена), в съответствие с разпоредбите на Указа на Правителството. При продажбата на ценни книжа, балансовата стойност, отнасяща се до продадените ценни книжа, се изчислява по метода Първа входяща–първа изходяща стойност по метод FIFO.

- Ценните книжа се оценяват по пазарна стойност, на базата на правомерност, предписана от Закон № XVI. от 2014 за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), от Указа на Правителството, както и в Правилата на Фонда.

- Лихвите и дивидентите, получени от ценни книжа и отнасящи се про-рата към текущата година се отчитат като разлика от преоценка на ценните книжа, в съответствие с Указа на Правителството.

Признаване и оценка на деривати

Пазарната стойност на дериватите се определя като очакваната печалба или загуба от сделката, на която стойност отворената сделка – като позиция - може да бъде затворена. Оценяването на определен вид деривати се извършва в съответствие с общоприетите методи за оценка (обикновено модели, базирани на дисконтираните настоящи стойности на реалните или прогнозните бъдещи парични потоци (DCF), възникващи от договора).

Платените такси за опции се отчитат от Фонда като финансови разходи при възникването им, алтернативният метод за начисление, дефиниран в Раздел 9/Б, (12) от Указа на Правителството, не се прилага.

Вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута

Пазарната стойност на вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, запаси и депозити в чуждестранна валута се определя на базата на стойностите в съответствие с курсовете на чуждестранната валута, официално публикувани от Унгарската Национална Банка (“УНБ”) и в сила към датата на оценката.

Нематериални и материални активи

Фондът не притежава материални и нематериални активи.

Годишен отчет – ОТП Централно-европейски фонд в акции

Бележки по определени позиции в баланса:

Активи:

На ред 15 от баланса, ценните книжа са представени по цена на придобиване (покупна цена), по-конкретно, лихвоносните ценни книжа са представени по нетна покупна цена (без натрупаните лихви). Ред 17 включва лихвите, натрупани към края на годината, за ценните книжа, отчитани в края на отчетния период, докато Ред 18 съдържа разликата между (нетната) пазарна стойност и (нетната) покупна цена. Отчетените разлики в стойността са представени в отделна таблица, по серии ценни книжа.

Пасиви:

Началният капитал се отнася до номиналната стойност на неизплатените инвестиционни дялове. Ред 28 представя броя натрупани инвестиционни дялове, емитирани и обратно изкупени от първия ден на търговия. Натрупаната печалба от предходни години и печалбата за текущата година са представени съответно на Ред 35 и 36. Нереализираните печалби от валутни курсове и свързаната про-рата лихва, получена от ценни книжа в портфейла са представени на ред 34, докато сумата на реализираните разлики от валутни курсове, възникнали от покупко-продажба на инвестиционни дялове е включена в редове 32 и 33.

Бележки по Отчета за приходи и разходи:

Печалбата от финансови операции възлиза на -132831 хиляди форинта, което представлява разликата между приходите, в размер на 1242192 хиляди форинта, и разходите, в размер на 61687 хиляди форинта и други разходи в размер на 61687 хиляди форинта. Загубата от 195947 хиляди форинта се образува след приспадане на оперативни разходи в размер на 61687 хиляди форинта и други разходи в размер на 1429 хиляди форинта.

Оперативните разходи са описани подробно в таблица II. от Отчета за ликвидността, в която колоната със заглавие „Финансово реализирани“ съдържа част от разходите за 2020, които са платени от Фонда до края отчетния период. В съответствие с информацията, предоставена от Фонда, разходите свързани с Фонда, които не са включени в гореспомената таблица (например: такса за дистрибуция, разходи за реклама, и т.н.), са за сметка на Управляващото Фонда дружество.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

I. Структура на активите

Данните са в хиляди форинти

Вид актив или ценни книжа	Салдо в началото на периода 2020.01.01		Салдо в края на периода 20120.12.31		Относителен дял (%)	
Парични средства – Банкови сметки						
Банка	Срок на депозита					
Банка ОТП АД HUF Разплащателна сметка	2.657		251		0,01%	
Банка ОТП АД EUR Разплащателна сметка	32.287		7348		1,17%	
Банка ОТП АД USD Разплащателна сметка	800		3139		0,07%	
Банка ОТП АД PLN Разплащателна сметка	6		98066		2,30%	
Банка ОТП АД CZK Разплащателна сметка	7		7		0,00%	
Банка ОТП АД RON Разплащателна сметка	22		0		0,00%	
Банка ОТП АД GBP Разплащателна сметка	155		101		0,01%	
Банка ОТП АД DKK Разплащателна сметка	0		1		0,00%	
Банка ОТП АД TRY Разплащателна сметка	14		0		0,00%	
Банка ОТП АД CHF Разплащателна сметка	171		566		0,00%	
Банка ОТП АД SEK Разплащателна сметка	5		559		0,00%	
Банка ОТП АД NOK Разплащателна сметка	20		179		0,00%	
Банка ОТП АД HRK Разплащателна сметка	0		9			
Банкови салда на депозитите общо:	36144		110256		2,57%	
Прехвърляеми ценни книжа						
Наименование на ЦК	Срок	Борсови ЦК	Извън борсови ЦК	Борсови ЦК	Извън борсови ЦК	
Унгарски акции						
		447569			646131	15,14%
ALTEO		40059		44141		1,03%
AMREST HOLDING SE		0		26356		0,62%
CIG PANNONIA		12024		21245		0,50%
DELTA TECHNOLOGIES		0		1946		0,05%
EST MEDIA HOLDING		3556		0		0,00%
MAGYAR TELEKOM		84740		99488		2,33%
MALTERPLAST		20982		54808		1,28%
MOL RT		54743		0		0,00%
OTP TÖRZS (100)		182599		245824		5,76%
PEKAO		20303		0		0,00%
RICHTER - 100		17448		142476		3,34%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		11115		9847		0,23%
Чуждестранни акции:						
		1728030			3452088	80,88%
11 BIT STUDIOS SA		10.335		12515		0,29%
AAK AB		0		60874		1,43%
ABN AMRO BANK NV-CVA		7559		0		0,00%
AEROFLOT-RUSSIAN NV-CVA		0		36643		0,86%
ALIOR BANK SA		38599		8202		0,19%
ANDRITZ AG		53180		72996		1,71%
ARYZTA AG		23384		16338		0,38%
ASML HOLDING NV		0		18145		0,43%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		33098		89295		2,09%
AUTOLIV INC		0		69015		1,62%
AVAST PLC (PRÁGA)		64841		103720		2,43%
BALLARD POWER SYSTEMS INC		0		22058		0,52%
BANK ST PETERSBURG PJSC		3130		2405		0,06%
BE SEMICONDUCTOR		0		61804		1,45%
BLOOM ENERGY CORP-A		0		26104		0,61%
CAIRO MEZZ PLC		0		382		0,01%
CAIXBANK SA		4532		0		0,00%
CCC SA		32074		10138		0,24%
SD PROJEKT SA		11212		0		0,00%
CELLNEX TELECOMSA		0		41251		0,97%
CIECH SA		30804		0		0,00%
COMMERZBANK AG		4058		0		0,00%
DETSKI MIR PJSC		15049		21132		0,50%
DWS GROUP SE		52388		0		0,00%

ENEL SA	0		33324	0,78%
ENGIE SA	0		100567	2,36%
ERG SPA	10799		14525	0,34%
ERSTE BANK STAMM	22950		16291	0,38%
ETALON GROUP	13108		0	0,00%
EUROBANK ERGASIAS SA	0		21543	0,50%
EVONIK INDUSTRIES AG	0		67023	1,57%
FOURLIS HOLDING – 0.81	55421		61122	1,43%
GET TERNA HLDG REAL ESTATE	19266		36707	0,86%
GETIN HOLDING SA	138		0	0,00%
GLOBALTRA – SPONS GDR REG S	25823		0	0,00%
GRIFOLS SA	0		37493	0,88%
HIDRAULIC MACHINE – GDR REG S	1627		1427	0,03%
INTER RAO UES PJSC	0		18934	0,44%
JOYY INC -ADR	21627		20691	0,49%
JUMBO SA	33077		25465	0,60%
KOMERCNI	129501		77002	1,80%
LEGRAND SA	0		47899	1,12%
LOGITECH INTERNATIONAL SW	16740		57139	1,34%
LOGITECH INTERNATIONAL XNGS	0		20231	0,47%
LOTOS	0		78878	1,85%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	41942		0	0,00%
MICROSOFT CORP	0		36442	0,85%
MOMO INC-SPON ADR	0		37797	0,89%
MONETA MONEY BANK AS	17693		134585	3,15%
MYTILINEOS	49457		81622	1,91%
NEXANS SA	19477		53912	1,26%
NORDEA BANK ABP	8607		0	0,00%
NWR	2		2	0,00%
OBUV ROSII PJSC	2926		1708	0,04%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	31140		28744	0,67%
ORSTED A/S	0		62434	1,46%
PALFINGER AG	0		17022	0,40%
PETRA DIAMONDS LTD	11082		2376	0,06%
PHILIP MORRIS	8747		0	0,00%
POLENERGIA SA	703		1448	0,03%
POLYTEC HOLDING AG	33708		32330	0,76%
PROTEK	9318		0	0,00%
PRYSMIAN SPA	52562		88894	2,08%
PZU SA – 0.1	36778		0	0,00%
RAIFFEISEN INTER BH	20721		1462	0,03%
REXEL SA	0		80885	1,90%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	0		14909	0,35%
RHI MAGNESITA NV	51350		77010	1,80%
RWE	52069		72706	1,70%
SANTANDER BANK POLSKA SA	23851		0	0,00%
SAP AG	0		54926	1,29%
SARANTIS	21120		25011	0,59%
SCATEC SOLAR ASA	16645		91745	2,15%
SCHNEIDER ELECTRIC	0		50668	1,19%
SCORPIO TANKERS INC	14494		0	0,00%
SIEMENS AG	0		69171	1,62%
SIEMENS ENERGY AG	0		6726	0,16%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	26743		62525	1,47%
TALLINK	28271		23616	0,55%
TSC GROUP HOLDING-REG S	0		25114	0,59%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	0		68297	1,60%
TEN SQARE GAMES SA	10324		0	0,00%
TENCENT HOLDING LTD	0		69232	1,62%
TENCENT HOLDING LTD – UNS ADR	38659		0	0,00%
TERNA ENERGY SA	53671		65090	1,53%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	18472		30401	0,71%
TITAN CEMENT INTL NPV	0		40238	0,94%

TRAKYA CAM	20162		0	0,00%
TUI AG	46346		23463	0,55%
TULOW OIL	16177		0	0,00%
TURK HAVA	18780		0	0,00%
UBISOFT ENTERTAINMENT	0		52824	1,24%
UNICREDIT SPA	8607		0	0,00%
UNUQA INSURANCE AG	0		35052	0,82%
VALAMAR RIVIERA	32743		37895	0,89%
VERALLIA	0		67090	
VESTAS	42738		84781	
VESUVIUS PLC	22435		25358	
VIG AV	0		37974	
VIPSHOP HOLDING LTD	8771		0	
VOLKSWAGEN AG	0		27827	
VOLVO AB B	0		51793	
WIENERBERGER AG	19211		68038	
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	35438		0	
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD	21770		21667	
Инвестиционни бонове	430241		44645	
DEUTSCHE X-TRACKERS HARVEST	85527		0	
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	0		44645	
LYXOR EFT WIG 20 EUR UCITS	125047		0	
LYXOR UCITS ETF SGI DAILY DOUGLE	70625		0	
PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ	66012		0	
PROSHARES ULTRAPRO SHORT S&P 500	77718		0	
PROSHARES VIX SH TRM FUTRS	5132		0	

Прехвърляеми ценни книжа общо:	2605840	0	4142864	97.07%
Други активи:				
Вземания:		0	7406	0,17%
Авансови плащания:		1581	0	0,00%
Разлика от преоценка на деривати:		8847	8255	0,19%
Други активи общо		10428	15661	0,36%
ОБЩО АКТИВИ:	2652412		4268781	100,00%

Пасиви:				
1. Кредити:		0	0	0,00%
2. Други пасиви и начислени разходи:				
Такси за управление на Фонда	3506		6124	1,33%
Такси на Депозитаря	217		418	0,09%
Други позиции, осчетоводени по цена на придобиване	3864		982	0,22%
Други пасиви, небазирани на разходи	44360		460533	100,24%
3. Провизии:	0		0	0,00%
4. Други начисления	0		-8633	-1,88%
Общо пасиви:	447469		459424	100,00%
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ:	2204943		3809357	

II. Брой на инвестиционните дялове

Брой на инвестиционните дялове:	4730376	7152179	
--	----------------	----------------	--

III. Нетна стойност на активите за инвестиционен дял (HUF/дял):

	2019.12.31	2020.12.31
Съгласно годишния отчет:	1.410275	1,458699
Съгласно официално публикуваната нетна стойност на актива:	1,410139	1,432391

Малката разлика се дължи на това, че официално публикуваната нетна стойност на активите за инвестиционен дял, е определена по начин, съответстващ на разпоредбите на Правилата на Управляващото дружество, докато настоящата стойност, представена в годишния отчет се определя от регулациите на Закона за счетоводството и Указа на Правителството.

IV. Портфейл от ценни книжа на Фонда

Описание	2020.01.01	Относителен дял (%)	2020.12.31	Относителен дял (%) *
а) прехвърляеми ЦК, официално регистрирани на борсата	2605840	98,24%	4142864	97,07%
б) прехвърляеми ЦК, дистрибутирани на друг регулиран пазар		0,00%	0	0,00%
<i>от изброените по-горе:</i>				
в) наскоро пласирани прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
г) други прехвърляеми ЦК	0	0,00%	0	0,00%
д) дългови ЦК	0	0,00%	0	0,00%

Промени в състава на портфейла:

За подробно описание на промените в състава на портфейла, вижте: I.

V. Състав на активите на Фонда

Описание	Финансова година, приключила на 31 декември 2019	Финансова година, приключила на 31 декември 2020
а) приходи от инвестиции:	141772	-132831
б) други приходи:	0	0
в) административни разходи (такса за управление на фонда):	-25315	-55136
г) такси на банката-депозитар:	-638	-1408
д) други такси и данъци:		
<i>такса за комисионерска услуга:</i>	-968	-3041
<i>банкови разходи:</i>	-363	-462
<i>такса за надзор:</i>	-317	-945
<i>други разходи и разноси:</i>	-994	-2124
е) нетни приходи:	113177	-195947
ж) <i>разпределена печалба (изплатени доходи):</i>	0	0
<i>реинвестирана печалба:</i>	113177	-195947
з) промени в капиталовата сметка:	1091647	1188558
и) нарастване, съответно намаляване на стойността на инвестициите:	114638	611803
й) всички други промени, оказали влияние върху активите и пасивите на инвестиционния фонд: (*)	0	0

* Няма такива позиции нито за текущия период, нито за предходната година.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

VI. Сравнителна таблица на нетната стойност на активите и на нетната стойност на активите за инвестиционен дял

Брой и нетна стойност на инвестиционни дялове в търговия:

	Реализирани годишни доходи	Брой на инвестиционните дялове в търговия (бр.)	Нетна стойност на активите към датата на баланса (HUF)	Нетна стойност на активите за инвестиционен дял (HUF /бр.)
31.12.2016		1.000.758	354.345.508	1,138438
31.12.2017	19,97%	1.808.782	766.156.799	1,365758
31.12.2018	-12,75%	2.311.192	885.480.924	1,191650
31.12.2019	18,35%	4.730.376	2.204.942.593	1,410275
01.31. 2020		5.198.166		1,363178
02.28. 2020		5.282.705		1,239834
03.31. 2020		6.414.579		0,971110
04.30.2020		6.467.479		1,054025
29.05.2020		6.499.953		1,151285
06.30.2020		6.695.296		1,171385
07.31.2020		6.689.010		1,209450
08.31.2020		6.632.001		1,230296
09.30.2020		6.984.712		1,167082
10.31.2020		7.004.038		1,134458
30.11.2020		7.094.476		1,346633
31.12.2020	3,43%	7.152.179	3.809.357.355	1,458699

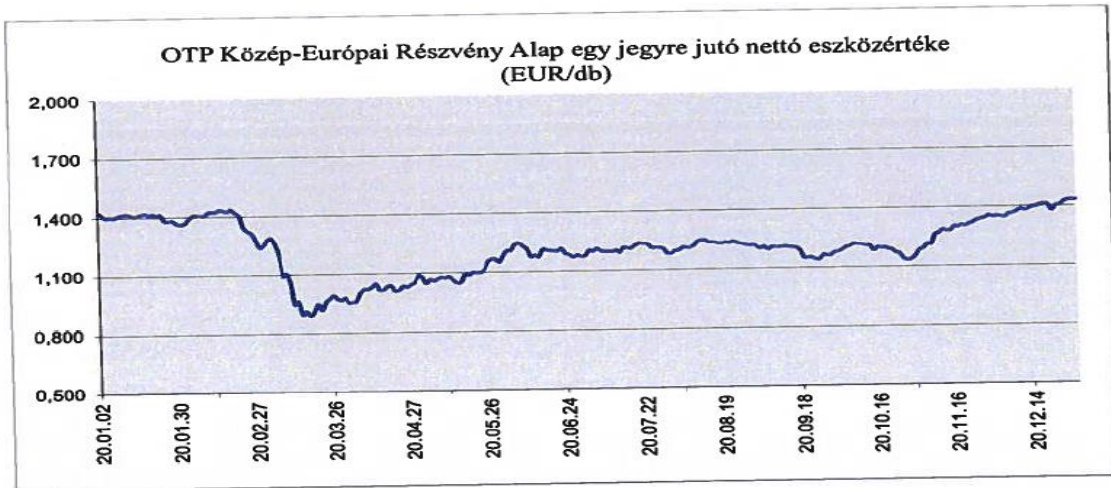
Доходността на ОТП Централно-европейски фонд в акции през 2020, след приспадането на разходите на Фонда, е 3,43 %.

Месечните изменения в инвестиционните дялове, емитирани от Фонда:

номинална стойност за 1 EUR)	Емитирани инвестиционни дялове (брой)	Обратно изкупени инвестиционни дялове (брой)
януари 2020	534232	66442
февруари 2020	88014	1475
март 2020	1196650	64596
април 2020	71555	18835
май 2020	42618	10144
юни 2020	199613	4270
юли 2020	70366	76652
август 2020	86604	143613
септември 2020	359748	7037
октомври 2020	29842	10516
ноември 2020	139778	49340
декември 2020	69016	11313
Общо:	2886036	464233

Фондът не е изплащал печалби за този период.

Нетна стойност на активите за инвестиционен дял за ОТП Централно-европейски фонд в акции (EUR/инвестиционен дял)



ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

VII. Деривати и свързани ангажименти

Дериватите и свързаните ангажименти са представени заедно с подробното описание на разликите от преоценките на ценните книжа в точка XIII.

VIII. Промени в дейността на Управляващото дружество, както и на основните фактори за определянето на инвестиционната политика

Вътрешните политики, отнасящи се до дейността на Управляващото дружество са създадени и изменени съгласно разпоредбите на Закон за колективните инвестиционни схеми и управляващите ги дружества и Изменение на Определени финансови закони (ЗКИСУД), както и другото свързано законодателство. Въпреки това не са настъпили значителни промени в дейността на Управляващото дружество през периода.

За по-подробна информация относно дейността на Управляващото дружество, вижте:

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

Проспектът и правилата за управление на Фонда също са създадени и изменени съгласно разпоредбите на ЗКИСУД, както и другото свързано законодателство.

Не са настъпили значителни промени в инвестиционната политика, които биха оказали влияние върху дейността на Фонда.

IX. Възнаграждения, плащани от Управляващото дружество за цялото Управляващо дружество и за лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда - хиляди форинта

Обща сума, изплатена от Управляващото дружество за 2020 г.

Описание	в хиляди форинта	
	Общо	
Фиксирани възнаграждения	638978	
Променливи възнаграждения	867956	
Общо	1506934	

Плащания към лицата, оказващи чрез дейността си съществено влияние върху рисковия профил на Фонда през 2020 г.:

Описание	в хиляди форинта		
	Изпълнителни директори	Други служители	Общо
Брой бенефициенти	5	14	19
Дялово участие в печалбата	9	889	898
Общо възнаграждения *	246528	310473	557001

* Горепосочените цифри съдържат общо изплатените суми от Управляващото дружество (не само тези, които се отнасят за дадения фонд).

X. Информация относно управлението на риска

а) активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния ликвиден характер

Портфейлът на Фонда не включва такива активи, които са обект на специфични правила въз основа на техния неликвиден характер за текущия и предходните периоди.

б) представяне на споразумения, свързани с управление на ликвидността

Управляващото дружество не е сключвало от името на Фонда нито в текущия период, нито за предходните периоди, ново договорно споразумение за предоставяне на услуги, свързани с управление на ликвидния риск.

Управляващото дружество, като цяло, поддържа ликвидността на Фонда в унгарски държавни ценни книжа и разплащателни сметки, които могат да бъдат изтеглени по всяко време с падеж до една година, в съответствие с лимитите, определени в Проспекта.

При управлението на ликвидността с цел намаляване на транзакционните разходи, Управляващото дружество проверява фондовете, разполагащи с излишък или с дефицит на ликвидни средства и сключва договори за покупко-продажба между фондовете с дебит или кредит по държавните ценни книжа. По този начин, при управлението на ликвидността, транзакциите се извършват между управляваните от Управляващото дружество фондове, основно чрез съкровищни бонове. Ако след тези транзакции на фондовете им остане нетна експозиция, Управляващото дружество сключва сделки с външни партньори, за целите на управлението на ликвидността, на базата на пазарни цени.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

в) настоящ рисков профил на Фонда и системи за управление на риска, прилагани от Управляващото дружество с цел управление на тези рискове

Информацията относно рисковия профил на Фонда се съдържа в глава „Рисков профил на Фонда“ от Правилата на Фонда, в глава „Представяне на рисковите фактори“ от Проспекта, както и точки „Рискове и Възвращаемост“ и „Значими рискови фактори“ от Ключовата информация за инвеститорите.

Ликвидната политика на Дружеството е изготвена в съответствие с параграфи 46-48 от Делегиран регламент на Комисията (ЕС) № 231/2013 на Комисията за допълване на Директива 2011/61/ЕС от 19 декември 2012 г. на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора („АИФ Директива“).

Ликвидната политика на Дружеството е изготвена в съответствие с параграф 24 от Указ на Правителството № 79/2014 (Ш.14.), относно изискванията за организацията, конфликта на интереси, бизнес дейността и управлението на риска, отнасящи се за управляващите дружества на колективните инвестиционни схеми, осъществяващи дейност с прехвърляеми ценни книжа.

XI. Промени в степента на ливъриджа

	2019.12.31	2020.12.31	Промяна 2020/2019
Ливъридж*	8470125 евро	11747612 евро	38,6947%

* Ливъриджът е изчислен в съответствие с членове 6—11 от Директивата за лицата, управляващи АИФ.

XII. Друга информация

а) Подробна информация за неликвидните активи на Фонда

Въз основа на интерпретацията на ЗКИСУД, по отношение на Фонда няма заделени неликвидни активи за текущия и предходните периоди от страна на Управляващото дружество.

б) Придобиване от страна на Фонда на дялови участия, осигуряващи контролен пакет акции в дружества, нерегистрирани на борсата

Няма осъществени придобивания от страна на Фонда на дялови участия, осигуряващи контролен пакет акции в дружества, нерегистрирани на борсата за текущия и предходните периоди.

в) Представяне на събития, настъпили се след датата на баланса (КОВИД 19)

Унгарските ценни книжа са имали увеличение през първия месец на 2021 г. и това не се променило и през февруари. В случай на ценни книжа със срок до една година увеличението е било с 10-30 базисни пункта, а в средата и дългият край на кривата за доходи увеличението е било 30-70 базисни пункта. Причината за това е била наред с проявяване на доходността на еврото и долари главно това, че в програмата за покупка на облигациите на УНБ е започнала да се изчерпи квотата за покупка на ценни книжа със срок над 10 години, което е било 50% от обема. Монетарната банка е заявила, че започва да купува наред с ценни книжа с дълъг срок и държавни ценни книжа със срок 5-10 години. Заедно а с това с ускоряване на ваксиниране срещу коронавируса са се засилили и очакванията, че ограниченията ще бъдат отменени по-бързо и животът може да се върне в нормални условия. Положителните очаквания са допринесли за оживяване на търсене, това е увеличил цените на суровините и очакванията за инфлация. Стойността на индекса МАХ се е намалила с 2,62 % от началото на годината.

Годишен финансов отчет - ОТП Централно-европейски фонд в акции

В пазарите на американски и европейски държавни ценни книжа е била повлияна от политиката и епидемиологична обстановка. В САЩ правителството на Баден още в първите дни е променило мерките на президента Тръмп, което предизвикало голямо ехо с издаване на 17 рекордни броя президентски постановления. Доходността на облигациите са се развили на горе под въздействието на успехите на американски демократи поради увеличаване на разходи на бюджета и допринасящо се за него по-висока инфлация. Може защото лицата във FED, вземащи решение са се изказали подчертаващо, че увеличаването на лихвите или забавяне на покупка на облигации е далечна перспектива. Всичко това е било увеличено и от очакване на опресняващия фискален пакет в размер на 1 900 милиарда долари, което вече е факт, подписан от американски президент Джо Баден. Едновременно пазарите, преглеждайки за по-далечно бъдеще очакват ефекта от рязко увеличение на инфлацията. За Европейска централна банка може да се причини по-голямо притеснение стягането на монетарните условия под влияние на увеличаване на доходност. Наклона на горе на кривите за доходност по целия свят се е върнал за характерни нива за преди затваряне през март на миналата година, наред с управляваща лихва близка до нула стръмността на кривите за доходност за 2-10 години образуват цени на инфлационни премии.

Пазарите на акции на централно-източния европейски регион са изпълнявали смесено през първите два месеца на годината. Местният индекс ВUX е успял да извлече дял от доброто настроение на пазари в растеж, и така през януари и февруари се е увеличил, от началото на годината общо с 4,14%. Чешкият и полският индекс не са изпълнили балансирано от началото на годината, чешкият индекс, изчислен във форинти с е увеличил с 2,45 %, а полският индекс във форинти с е намалил, изчислен във форинти с 3,15% от началото на годината. Централно европейският индекс SETOR20, изчислен във форинти с е увеличил с 0,53 % спрямо стойността му в началото на годината.

Месец януари в тази година е преминал в акции на пазари в глобален растеж по начин, както е бил заключил в края на 2020 година с добро настроение и с увеличаване. Месец февруари вече изпълнението е било смесено, през първата половина е имал добрият ефект от оптимизма за ваксинация, обаче към края на месеца вече са се увеличили притесненията за инфлация и започнато повишаване на американски дълги позиции са ограничили потока на пари, насочен към развиващите се пазари. Едновременно с увеличаване на инструментите на пазара на суровини общо взето е повлияло положително върху развиващите се пазари. Индексът MSCI Emerging Market, представляващ отдела на инструменти, изчислен във форинти е успял да се увеличи с 4% от начало на годината.

Кампанията на ваксинация е тръгнала трудно в началото на годината по развитите пазари, поради което курса на акциите на развитите пазари през януари се е намалил малко. През февруари обаче положението се е обървало: Данните за американския пазари на труда се оказали по-благоприятни от очакването, добрите бързи отчети и забързани програми за ваксинация всичко това се е допринесли за увеличаване на нов връх на американските индекси, В Европа ентусиазмът е бил по-въздържан вероятно поради новите ограничителни мерки поради третата вълна на вируса. След това в средата на февруари се образувала вълна на продажби на пазара на облигации, паралелно с увеличаването на инфлационните очаквания. Волатилитетът на пазара на облигации е обхванал и пазара на акции през края на февруари. Особено спекулативните акции са пострадали от увеличение на доходността, тъй като тук цената на курса, обусловени от фантазия на инвеститорите се влияят много повече от сегашна стойност на бъдещи възможности и чрез него и доходността на облигациите от old-economy скучни акции, които вече и сега разполагат с положителен паричен поток. Индексът MSCI World се е увеличил от началото на годината с 1,67 %.

Съставът на портфейла на Фонда отразява и напред бенчмарка, инвестиционната политика е изградена за дълъг период от време. Фонд мениджмънтът се стреми чрез тактическо балансиране да използва възможностите, криещи в особеното пазарно състояние, или за намаляване на евентуални загуби. Трудно може да оцени финансовият ефект за средно и дълго разстояние, причинен от коронавируса, но Фонд мениджмънтът и напред е ангажиран за продължаване на дейността на Фонда.

Информацията след събитията след датата на баланса е изготвена въз основа на информация, която е на разположение на края на февруари.

В долупосочената таблица се представя нетна стойност на актива на Фонда и промяна на цената на един дял след датата на баланса:

Дата	Серия	Нетна стойност на актива	Нетна стойност на актива за един дял
31.12.2020 г.	'A' (EUR)	10244713	1,432391
12.03.2021 г.	'A' (EUR)	11551161	1,527996

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

XIII. Подробна информация за разликите от преоценки на ценни книжа и представяне на деривати и свързаните с тях ангажименти

Данните са в хиляди форинти

Название	Ценни книжа Срок	Покупна цена	Разлика в стойността		Пазарна стойност
			от лихва, от дивиденди	поради друга пазарна преценка	
Местни акции:		575869	0	70262	646131
ALTEO		37948	0	6193	44141
AMREST HOLDING SE		19608	0	6748	26356
CIG PANNONIA		24361	0	-3116	21245
DELTA TECHNOLOGIES		4062	0	-2116	1946
MAGYAR TELEKOM		105402	0	-5914	99488
MASTERPLAST		20373	0	34435	54808
OTP TÖRZS (100)		227889	0	17938	245824
142476RICHTER - 100		127302	0	14174	142476
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		8927	0	920	9847
Чуждестранни акции:		2856743	0	595345	3452088
1 1 BIT STUDIOS SA		9822	0	2693	12515
AAK AB		55476	0	5398	60874
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		30567	0	6076	36643
ALIOR BANKA SA		13898	0	-5696	8202
ANDRITZ AG		54467	0	18529	72996
ARYZTA AG		24241	0	-7903	16338
ASML HOLDING NV		13984	0	4161	18145
AUSTRIA TECHNOLOGIE		51235	0	38060	89295
AUTOLIV INC		61588	0	7427	69015
AVAST PLC (PRAGA)		82542	0	21178	103720
BALLARD POWER SYSTEMS INC		14732	0	7326	22058
BANK ST PETERSBURG PJSC		3062	0	-657	2405
BE SEMICONDURTOR		46420	0	15384	61804
BLOOM ENERGY CORP-A		13866	0	12238	26104
CAIRO MEZZ PLC		0	0	382	382
CCC SA		4200	0	5938	10138
CELLNEX TELECOM SA		45052	0	-3801	41251
DETSKY MIR PJCS		22798	0	-1666	21132
ENEL SPA		28261	0	5063	33324
ENGIE SA		90264	0	10303	100567
ERG SPA		9833	0	4692	14525
ERSTE BANK STAMM		11011	0	5280	16291
EUROBANK ERGASIAS SA		2350	0	-2007	21543
EVONIK INDUSTRIES AG		56748	0	10275	67023
FOURLIS HOLDING – 0.81		71034	0	-9912	61122
GEK TERNA HLDG REAL L ESTATE		26409	0	10298	36707
GRIFOLS SA		38754	0	-1261	37493
HYDRAULIC MACHINE – GDR REG S		9721	0	-8294	1427
INTER RAO UES PJSC		18475	0	459	18934
JOYY INC - ADR		19178	0	1513	20691
JUMBO SA		25833	0	-368	25465
KOMERCNI		58305	0	18697	77002
LEGRAND SA		40662	0	7237	47899
LOGITECH INTERNATIOL SW		23937	0	33202	57139
LOGITECH INTERNATIOL XNGS		16311	0	3920	20231
LOTOS		69684	0	9194	78878
MICROSOFT CORP		35135	0	1307	36442
MOMO INC-SPON ADR		50077	0	-12280	37797
MONETA MONEY BANK AS		109209	0	25376	134585
MYTILIENOS		59366	0	22256	81622
NEXANS SA		51771	0	2141	53912
NWR		3363	0	-3361	2
OBUV ROSSII PJSC		7821	0	-6113	1708
ORIGIN ENTERPRISES PLC		31203	0	-2459	28744
ORSTED A/S		33467	0	28967	62434
PALFINGER SA		13043	0	3979	17022
PETRA DIAMONS LTD		23771	0	-21395	2376
POLENERGIA SA		719	0	729	1448
POLYTEC HOLDING AG		32125	0	205	32330
PRYSMIAN SPA		74137	0	14757	88894
RAIFFEISEN INTERN BH		1537	0	-75	1462
REXEL SA		69285	0	11600	80885
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)		13311	0	1598	14909
RHI MAGNESITA NV		72527	0	4483	77010
RWE		51531	0	21175	72706

SAP AG	59544	0	-4618	54926
SARANTIS	17695	0	7316	25011
SCATEC SOLAR ASA	34672	0	57073	91745
SCHNEIDER ELECTRIC SA	41881	0	8787	50668
SIEMENS AG	52193	0	16978	69171
SIEMENS ENERGY AG	0	0	6726	6726
SIEMENS GAMEZA RENEWABLE ENE	20628	0	41897	62525
TALLINK	28728	0	-5112	23616
TCS GROUP HOLDING LTD	22903	0	2211	25114
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO	63769	0	4528	68297
TENCENT HOLDING LTD	69014	0	218	69232
TERNA ENERGY SA	31743	0	33347	63090
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	35672	0	-5271	30401
TITAN CEMENT INTL NPV	30621	0	9617	40238
TUI AG	14413	0	9050	23463
UBISOFT ENTERTAINMENT	50195	0	2629	52824
UNIQA INSURANCE GROUP AG	34088	0	964	35052
VALAMAR RIVIERA	37905	0	-10	37895
VERALLIA	59130	0	7960	67090
VESTAS	33893	0	50888	84781
VESUVIUS PLC	18554	0	6804	25358
VIG A	36081	0	1893	37974
VOLKSWAGEN AG	25915	0	1912	27827
VOLVO AB B	45282	0	6511	51793
WIENERBERGER AG	52679	0	15359	68038
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	20227	0	1440	21667
Инвестиционни дялове:	50668	0	-6023	44645
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	50668	0	-6023	44645
ВСИЧКО:	3483280	0	659584	4142864

XIII. Подробна информация за разликите от преценки на ценни книжа и представяне на деривати и свързаните с тях ангажименти

Представяне на срочни сделки за покупко-продажби с валута:

	Данни в хиляди форинти	Стойността на срочната сделка по договор		Скотирана пазарна стойността на срочната сделка по договор		
		стойността във валута	във форинти	стойност във валута във форинти	стойност във форинти	резултат
7381На 31.12.2019 г.	PLN / EUR	-3001	700	-232873	231364	-1509
	USD / EUR	-718	648	-211671	214177	2506
	HUF / EUR	-198930	600	-198930	198312	-618
	HUF / EUR	-395538	1200	-395538	396624	1086
	USD / HUF	-737	224604	-217223	224604	7381
Общо:						8846
На 31.12.2020 г.	HUF / EUR	-479601	1350	-479601	492925	13324
	PLN / EUR	-6044	1350	-479601	492925	13679
	HUF / PLN	-1033175	13000	-1033175	1030770	-2405
	EUR / HUF	-1350	481086	-492925	481086	-11839
	EUR / PLN	-1350	5992	-492925	475124	-17801
	PLN / HUF	1043756	-13000	1043756	-1030770	-12986
Общо:						7944

Представяне на срочни сделки на борсата:

Наименование	Продажба/Покупка	валута	Отворен контракт	Пазарна цена	Пазарна стойност във валута	Пазарна стойност (хиляди форинта)
GXHI-DAX INDEX FUT	Продажба	USD	4	13746,000	1053	310
Всичко 2020:						310

XIV. Представяне на финансиране с ценни книжа и обща възвръщаемост на сделки със суапове

Представяне на отворените със доставка обратно репо, sell & buy back и buy & sell back сделки:

Данни за ЦК наименование	валута	дата на купуване	стойност при купуване	дата на продажба	стойност при продажбата	доходност от сделката
на 31.12.2019 г.						
ALTEO	463 хил. Ft	27.11.2019	30.937	27.11.2019	30.937	0
OTP TÖRZS (100)	1003 хил. Ft	27.11.2019	143611	27.11.2019	143611	0
MOL RT	2000 хил. Ft	27.11.2019	47208	27.11.2019	47208	0

LYXOR EFT WIG 20 EUR	4565	EUR	05.12.2019	276143	05.12.2019	276143	0
LYXOR UCITS EFT SGI I	7300	EUR	05.12.2019	209710	05.12.2019	209710	0
MAGYAR TELEKOM	6400	хил. Ft	13.12.2019	28163	13.12.2019	28163	0
MAGYAR TELEKOM	4660	хил. Ft	17.12.2019	20319	17.12.2019	20319	0
MAYR-MELNHOF KART	140	EUR	17.12.2019	16823	17.12.2019	16823	0
на 31.12.2020 г.:							
TELEFONAK TIEBOLAGI	8500	USD	28.12.2020	99960	28.12.2020	99960	0
NEXANS SA	2492	EUR	21.12.2020	143378	21.12.2020	143378	0
REXEL SA	63500	EUR	08.12.2020	150360	08.12.2020	150360	0
PRYSMAN SPA	560	EUR	08.12.2020	149672	08.12.2020	149672	0

Не е определена гаранция, свързана със сделките.

Определянето на лихвата, свързана със сделката е валидна при сключване на сделката, и е извършена с вземане предвид на референтна лихва (BUBOR) съобразно рамково споразумение.

Освен гореописани сделки Фондът не е разполагал на датата на баланса с други отворени сделки за финансиране и пълни суапи.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

XIV. Представяне на сделки за финансиране с ценни книжа и други данни, свързани с прозрачност на използване отново

Представяне на ценни книжа, взети на заем от Фонда (отворени заеми)

Наименование на ценни книжа	Тип на ценна книжа	Име на кон трагента	Срок на ценни книжа	Очакван срок на заема	Валута	Номинална стойност на ценни книжа във валута	Стойност по договора	Пазарна стойност (форинти)
PKN	акция	ОТП Квалити Фонд	без срок	26.12.2021	PLN	16000	6911340	73325901
CD PROJEKTA SA	акция	ОТП Квалити Фонд	без срок	09.03.2021	PLN	2200	75229097	47918119
CD PROJEKTA SA	акция	ОТП Квалити Фонд	без срок		PLN	2500	79674540	54452408
CEZ	акция	ОТП Квалити Фонд	без срок		CZK	730 000	46387120	52144265
Всичко:							270404197	227740693

Представяне на гаранция, осигурена от Фонда на 31.12.2020 г.

Наименование на ценни книжа	Тип на ценна книжа	Издава гаранция	Наименование на издателя	Рейтинговане на ценни книжа на датата на баланса	Валута	Държава, в която контрагентът е регистриран	Срок	Начин на плащане и отчитане	Номинална стойност	Стойност на гаранция (форинти)
AUSTRIA TECHNOLOGIE	акция	ОТП Квалити Фонд в акции	AUSTRIA TECHNOLOGIE	с нисък риск	EUR	Унгария	без срок	тристранен	9000	85769037
JUMBO SA	акция	ОТП Квалити Фонд в акции	JUMBO SA	с нисък риск	EUR	Унгария	без срок	тристранен	6860	40446695
RIHSTER – 100	акция	ОТП Квалити Фонд в акции	RIHSTER – 100	с нисък риск	HUF	Унгария	без срок	тристранен	175000	130200000
KOMERCI	акция	ОТП Квалити Фонд	KOMERCI	с нисък риск	CZK	Унгария	без срок	тристранен	800	7290072
VESTAS	акция	ОТП Квалити Фонд в акции	VESTAS	с нисък риск	DKK	Унгария	без срок	тристранен	1200	84780792
Всичко:										348486596

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

XIV. Представяне на сделки за финансиране с ценни книжа и други данни, свързани с прозрачност на използване отново – продължение

Глобални данни:

Съотношение на стойността на получени на заем ценни книжа и стоки към пари в брой и обема на пълни средства, които могат да бъдат дадени под наем, изчислени без възнаграждение за пари:	5.50 %
Абсолютна стойност на средства, използвани в сделки за финансиране на ценни книжа и в отделни видове пълни суапи (във форинти):	227740693
Съотношение на средства, използвани в сделки за финансиране на ценни книжа и отделни видове телъс пълни суапи:	5,98%

Данни за концентрация:

	Име	Количество на ценни книжа, предоставени за гаранция
Издадена гаранция:	Виж в таблица на предишна страница	Виж в таблица на предишна страница
Контрагент:	Виж в таблица на предишна страница	Виж в таблица на предишна страница

Сумирани данни за сделки по-отделно за сделки за финансиране със ценни книжа и отделните видове на пълни суапи – в разбивка за следните категории:

Вид и качество на гаранция	Подробно виж „Представяне на гаранция, предоставена на Фонда“	(предишна таблица)
Вид валута на гаранцията	Подробно виж „Представяне на гаранция, предоставена на Фонда“	(предишна таблица)
Държава, в която контрагентите са установени:	Подробно виж „Представяне на гаранция, предоставена на Фонда“	(предишна таблица)
Заплащане и отчитане (тристранен, чрез централен контрагент, двустранен):	Подробно виж „Представяне на гаранция, предоставена на Фонда“	(предишна таблица)

Профил на срока:	1-7 дни	7-30 дни	1-3 месеца	3месеца до1 година	Над една година	Без срок	Общо
Дадена гаранция:	0	0	0	0	0	348486596	348486596
Получена гаранция:	0	0	0	0	0	227740693	227740693

Данни за отново използване на гаранции:

Съотношение на получени, ново използвани гаранции към максимална сума на определените в информация или в друга информация за инвеститори:

Няма ограничение спрямо новото използване на дадени гаранции, смяна на гаранции е регулирана от споразумение CSA.

Доход, постигнат от новото инвестиране на гаранция в пари:

В случай на евентуално ново използване на гаранции се вземат предвид максимално лимитите според Инвестиционна политика на Фонда.

Депозитарно съхранение на гаранции, предоставени чрез колективна инвестиционна форма в рамките на сделки за финансиране със ценни книжа и пълни суапи:

Средствата и получените гаранции се съхраняват при банка Депозитар на Фонда.

Име на Депозитара: **Банка ОТП АД**

Сума на съхранени гаранционни средства (форинти): **3 48 486 596**

Депозитарно съхранение на гаранции, предоставени чрез колективна инвестиционна форма в рамките на сделки за финансиране със ценни книжа и teljeshozam-csereügylet:

Съотношение на гаранции, съхранени по отделени сметки или събирателни сметки или други сметки:

100%, съхранение на гаранции, свързани с финансиране на сделки със ценни книжа се извършва във всички случаи по отделени или събирателни сметки.

Данни за период от 01.01.2020 г. до 31.12.2020 г. относно доходност или разходи на видовете сделки за финансиране със ценни книжа и пълни суапи:

	Доход	Разходи (форинти)
Сделки за заем:	0	2343995
Пълни суапи:	0	0
Всичко за Фонда:	0	2343995

Приходът (доход) от сделки за финансиране със ценни книжа и пълни суапи в пълен размер е за сметка за Фонда, разходите за сделки (платима лихва) е платима от Фонда. Освен горе описаното друга такса и разход няма за сметка за Фонда. Фонд Мениджмънтът или трета страна не участва в финансирането.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

XV. Допълнително приложение към годишен финансов отчет

Таблица за движението в собствения капитал

Данните са в хиляди форинти

Описание	Начално салдо	Увеличение	Намаление	Крайно салдо
Промяна в началния капитал	1563484	1584102	-536111	2611475
Промяна (увеличение) в капитала:				
Разлика от преценка от продадени инвестиционни дялове	459159	177189	-36622	599726
Разлика от преценка	56036	667839	-56036	667839
Преценка от предходна година/години	13087	113177	0	126264
Преценка за текущата година	113177	-195947	-113177	-
				195947
Промяна (увеличение) в капитала:	641459	762258	-205835	1197882
Общо собствен капитал	2204943	2346360	-741946	3809357

Отчет за ликвидност

225. Структура на получените кредити

Дата на теглене	Кредитор	Обща сума	Падеж	Остатъчна сума
-	-	-	-	-

II. Структура на разходите

Данните са в хиляди форинти

Наименование на разхода	Общо Разходи за 2019	Изплатени разходи през 2019	Общо Разходи за 2020	Изплатени разходи през 2020
Такса за Управляващото дружество	25314875	21808246	55135968	49011602
Такса за Банката-Депозитар	638342	421413	1408424	990996
Такса за комисионерска услуга	967861	967861	3040665	3040665
Банкови комисиони	362728	362728	461841	461841
Такса за надзор	317030	210933	945000	658000
Такса за одит	280172	0	694967	0
Други	70836	70836	0	0
Общо:	27951844	23842017	61686865	54163104

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

ОТЧЕТ ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Данните са в хиляди форинти

	1/1/2019- 12/31/2019	1/1/2020- 12/31/2020
I. Паричен поток от дейността	293861	-918232
1. Печалба и загуба преди данъци (без получени прихващания)	78170	-226945
3. Загуба от обезценка и сторниране	0	0
4. Разлики от преоценки	114638	611803
5. Разлика между заделените и използваните провизии	0	0
7. Печалба от продажба на ценни книжа (инвестирани активи)	-226420	-697417
8. Промени в дълготрайните активи	0	0
9.1. Промени във вземанията	0	-7406
9.2. Промени в разликите от преоценки на ценни книжа	-104865	-612395
10. Промени в краткосрочните задължения	443686	20588
11. Промени в дългосрочните задължения	0	0
12. Промени в начислените и отсрочените активи (авансови плащания)	-1575	-1.581
13. Промени в начислените и отсрочените задължения (начисления)	0	-8633
Промяна на обема на сделките с деривати	-9773	592
II. Парични потоци от инвестиционна дейност	-1411747	-196214
17. Покупка на ценни книжа -	-4555715	-9667507
18. Продажба на ценни книжа +	3108961	-944295
19. Получен доход +	35007	30998
III. Парични потоци от финансова дейност	1091647	1188558
20. Емитиране на инвестиционни дялове +	1317263	1761291
22. Обратно изкупуване на инвестиционни дялове -	-225616	-572733
23. Изплатена печалба по инвестиционни дялове -	0	0
IV. Промяна в паричните средства	-26239	74112
Начално салдо на паричните средства	62383	36144
Крайно салдо на паричните средства	36144	110256

Забележки:

1. Номерата на редовете съответстват на номерата на редовете в Приложение 4 от Указа на Правителството.
2. Ред № 9 "Промяна в запасите за текущите активи" е подробно описан допълнително.
3. Добавен е допълнителен пояснителен ред под наименованието "Промяна на обема на сделките с деривати", без номерация.

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

Отчет за портфейла

Основни данни:

Наименование на Фонда:	ОТП Централноевропейски Фонд в акции
Регистрационен номер на Фонда:	1111-166
Наименование на Управляващото Дружество:	ОТП Фонд Мениджмънт АД
Наименование на Банката Депозитар:	Банка ОТП АД
Начин на изчисляване на Нетна стойност на активите:	T

EUR	
Текуща дата (Т):	31.12.2020.
Собствен капитал:	10432880
Нетна стойност на активите за дял	1,458699
Брой:	7 152 179

Изчисляване на нетната стойност на активи

I. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	Срок	Данните са в хиляди форинти		
		Сума	%	
I/1. Кредити:		0	0,00	
I/2. Други пасиви и начислени разходи:		468057	101,88	
Такса за Управляващо дружество		6124	1,33	
Такса за Банка Депозитар		418	0,09	
Други пера като разходи		982	0,22	
Друго – небазирани на разходи – задължения		443.360	100,24	
I/3. Провизии:		0	0,00	
I/4. Други начисления:		-8633	-1,88	
Общо пасиви:		459424	100,00	
II. АКТИВИ		Сума	%	
II/1. Разплащателна сметка, парични средства (общо):		110256	2,58	
II/2. Други вземания:		7406	0,17	
II/3. Срочни депозити (общо):	Банка	0	0,00	
II/3.1. 3 Банкови депозити с падеж до 3 месеца		0	0,00	
II/4. Ценни книжа (общо)	Валута	Номинална стойност в чуждестранна валута	4142864	97,06
II/4.3. Акции (общо):			4098219	96,01
II/4.3.1. Борсови ценни книжа (всичко):			646131	15,14
ALTEO акция	HUF	593	44141	1,03
AMREST HOLDINGS SE акция	PLN	1200	26356	0,62
CIG PANNONIA акция	HUF	2068	21245	0,50
DELTA TECHNOLOGIES акция	HUF	22	1946	0,05
MAGYAR TELEKOM акция	HUF	26181	99488	2,33
MASTERPLAST акция	HUF	2768	54808	1,28
OTP TÖRZS (100) акция	HUF	1840	245824	5,76
RICHTER -100 акция	HUF	1915	142476	3,34
WABERES' INTERNATIONAL ZRT акция	HUF	2	9847	0,23
II/4.3.2. Чуждестранни акции (всичко):			3452088	80,87
II BIT STUDIOS SA акция	PLN	33	12515	0,29
AAK AB акция	SEK	100800	60874	1,43
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES акция	RUB	32500	36643	0,86
ALIOR BANK SA акция	PLN	60960	8202	0,19
ANDRITZ AG акция	EUR	5334	72996	1,71
ARYZTA AG акция	CHF	1420	16338	0,38
ASML HOLDING NV акция	EUR	11	18145	0,43
AUSTRIA TECHNOLOGIE акция	EUR	9370	89295	2,09

AUTOLIV INC акция	USD	2520	69015	1,62
AVAST PLC (PRAGA) акция	CZK	4806	103720	2,43
BALLARD POWER SYSTEMS INC акция	USD	3170	22058	0,52
BANK ST PETERSBURG	RUB	11730	2405	0,06

ОТП Централно-европейски фонд в акции – Годишен финансов отчет

Отчет за портфейла по ценни книжа

Акции	Валута	Номинална стойност във валута	Сума	
BEE SEMICONDUCTOR акция	EUR	34	61804	1,45
BLOOM ENERGY CORP –А акция	USD	0	26104	0,61
CAIRO MEZZ PLC	EUR	8497	382	0,01
CCC S.A. акция	PLN	146	10138	0,24
CELLNEX TELECOM SA акция	EUR	575	41251	0,97
DETSKY MIR PJCS акция	RUB	16	21132	0,50
ENEL SPA акция	EUR	11028	33324	0,78
ENGIE SA акция	EUR	21999	100567	2,36
ERG SPA акция	EUR	170	14525	0,34
ERSTE BANK STAMM акция	EUR	1789	16291	0,38
EUROBANK ERGASIAS SA	EUR	22433	21543	0,50
EVONIK INDUSTRIES SA акция	EUR	6880	67023	1,57
FOURLIS HOLDING – 0.81 акция	EUR	33898	61122	1,43
GEK TERNA HLDG REAL L ESTATE акция	EUR	7272	36707	0,86
GRIFOLS SA акция	EUR	1075	37493	0,88
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S акция	USD	12	1427	0,03
INTER RAO UES PJSC акция	RUB	2528793	18934	0,44
JOYY INC – ADR акция	USD	0	20691	0,48
JUMBO SA акция	EUR	4319	25465	0,60
KOMERCNI акция	CZK	8450	77002	1,80
LEGRAND SA акция	EUR	7188	47899	1,12
LOGITECH INTL SW акция	CHF	493	57139	1,34
LOGITECH INTL XNGS акция	USD	175	20231	0,47
LOTOS акция	PLN	24000	78878	1,85
MICROSOFT CORP акция	USD	551	36442	0,85
MOMO INC-SPON ADR акция	USD	1	37797	0,89
MONETA MONEY BANK ASакция	CZK	142696	134585	3,15
MYTILIENOS акция	EUR	20100	81622	1,91
NEXANS SA акция	EUR	2492	53912	1,26
NWR акция	GBP	4000	2	0,00
OBUV ROSSII PJSC акция	RUB	1436000	1708	0,04
ORIGIN ENTERPRISES PLC акция	EUR	254	28744	0,67
ORSTED A/S акция	DKK	10230	62434	1,46
PALFINGER AG акция	EUR	1800	17022	0,40
PETRA DIAMONS LTD акция	GBP	32326	2376	0,06
POLENERGIA SA акция	PLN	674	1448	0,03
POLYTEC HOLDING AG акция	EUR	11790	32330	0,76
PRYSMIAN SPA акция	EUR	837	88894	2,08
RAIFEISEN INTERN BH акция	EUR	240	1462	0,03
REXEL SA акция	EUR	85895	80885	1,90
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON) акция	GBP	1047	14909	0,35
RHI MAGNESITA NV акция	EUR	5294	77010	1,80
RWE акция	EUR	5760	72706	1,70
SAP AG акция	EUR	1403	54926	1,29
SARANTIS акция	EUR	11282	25011	0,59
SCATEC SOLAR ASA акция	NOK	193	91745	2,15
SCHNEIDER ELECTRICA SA акция	EUR	9384	50668	1,19
SIEMENS AG акция	EUR	1612	69171	1,62
SIEMENS ENERGY AG акция	EUR	614	6726	0,16
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE акция	EUR	880	62525	1,47
TALLINK акция	EUR	876400	23616	0,55
TSC GROUP HOLDING – REG S акция	USD	26	25114	0,59
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSO акция	USD	19220	68297	1,60
TENCENT HOLDINGS LTD – UNS ADR акция	HKD	0	69232	1,62
TERNA ENERGY SA акция	EUR	4052	65090	1,53
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES акция	USD	10595	30401	0,71
TITAN CEMENT INTL NPV акция	EUR	7951	40238	0,94
TUI AG акция	EUR	12391	23463	0,55
UBISOFT ENTERTAINMENT акция	EUR	142	52824	1,24
UNIQA INSURANCE GROUP AG акция	EUR	15000	35052	0,82
VALAMAR RIVIERA акция	HRK	26478	37895	0,89
VERALLIA акция	EUR	6325	67090	1,57

VESTAS акция	DKK	1200	84781	1,99
VESUVIUS PLC акция	GBP	1164	25358	0,59
VIG AV акция	EUR	5000	37974	0,89
VOLKSWAGEN AG акция	EUR	500	27827	0,65
VOLVO AB B акция	SEK	8815	51793	1,21
WIENERBERGER AG акция акция	EUR	7145	68038	1,59
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD акция	EUR	1978	21667	0,51
11/4.5. Дялове (общо):			44645	1,05
11/4.5.1. Листвани в борсата (общо):			44645	1,05
IPATH SERIES B S&P 500 VIX	USD	8942	44645	1,05
II/6. Разлика от обезценка на дериватни сделки			8255	0,19
ОБЩО АКТИВИ:			4268781	100,00

Забележка: номиналните стойности на ценните книжа, емитирани в унгарски форинти, са представени в хиляди форинти.

Дата: Будапеща, 12 март 2021 г.

Оригиналната унгарска версия е подписана и подпечатана
Представител на Управляващото дружество
Балаж Кзовеш – главен изп. директор

Долуподписаната Агнеш Ламсиедер Ивановне удостоверявам превода на извършения от мен документ – Годишния финансов отчет и доклад на независимия одитор за 2019 г. на ОТП Централно-европейски фонд в акции. Преводът се състои от 28 страници.

Преводач: Агнеш Лаймсиедер Ивановне