



OTP Közép-Európai Részvény Alap

Éves jelentés a 2023. december 31-én zárult üzleti évről

Pénzügyi év: 2023. január 1-től
2023. december 31-ig

Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

OTP Közép-Európai Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022. december 31.	Tárgyév 2023. december 31.
a.	b.	c.	d.
01.	A) Befektetett eszközök	0	0
02.	I. Értékpapírok	0	0
03.	1. Értékpapírok	0	0
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
05.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
06.	b) egyéb	0	0
07.	II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
08.	B. Forgóeszközök	8 459 543	12 230 488
09.	I. Követelések	131 784	1 481
10.	1. Követelések	131 784	3 474
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-1 993
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	7 437 619	11 288 448
15.	1. Értékpapírok	7 268 646	9 592 433
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	168 973	1 696 015
17.	a) kamatokból, osztalékokból	0	0
18.	b) egyéb	168 973	1 696 015
19.	III. Pénzeszközök	890 140	940 559
20.	1. Pénzeszközök	890 140	940 559
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
22.	C. Aktív időbeli elhatárolások	25	24
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	25	24
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
25.	D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-32 162	0
26.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 427 406	12 230 512
27.	E. Saját tőke	8 337 362	12 181 498
28.	I. Induló tőke	6 157 103	6 724 791
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 327 414	15 927 353
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-5 170 311	-9 202 562
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 180 259	5 456 707
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-818 224	-3 457 268
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete	3 141 430	6 226 868
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	136 811	1 696 015
35.	3. Előző év(ek) eredménye	672 330	-279 758
36.	4. Tárgyévi eredmény	-952 088	1 270 850
37.	F. Céltartalékok	0	0
38.	G. Kötelezettségek	90 044	21 683
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	90 044	21 683
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
42.	H. Passzív időbeli elhatárolások	0	27 331
43.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	8 427 406	12 230 512

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	Előző év 2022.01.01-2022.12.31.	Tárgyév 2023.01.01-2023.12.31.
a.	b.	c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 868 516	3 028 387
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 628 708	1 534 370
03.	III. Egyéb bevételek	0	0
04.	IV. Működési költségek	187 366	216 615
05.	V. Egyéb ráfordítások	4 530	6 552
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
07.	VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)	-952 088	1 270 850

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Közép-Európai Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-166, 2015. december 21.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2015. december 21-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy Éder György István, lakóhelye 2100 Gödöllő, Pipacs utca 17. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Garamvölgyi Zoltán Mihály, lakóhelye 2000 Szentendre, Körte köz 7. mérlegképes igazolvány száma: MK 129785.

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, kamarai tagsági száma: 005313.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó könyvvizsgálati díja 1.476 eFt.

Az Alappal kapcsolatos további információkat ld. az Alapkezelő honlapján:

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

A számviteli politika fő vonásai és az alkalmazott számviteli alapelvek

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

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

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

Értékpapírok értékelése és elszámolása

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

Származékos ügyletek értékelése és elszámolása

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

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

Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek

A külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az adott devizanemre vonatkozóan rögzített, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam értékelés napján érvényes értéke kerül alkalmazásra.

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az Alap sem immateriális javakkal, sem tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

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 értékkülönbözethez értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

Források:

Az induló tőke a forgalomban lévő befektetési jegyek névértékét mutatja. A 28. sor az első kereskedési naptól kezdve kumuláltan mutatja a kibocsátott ill. visszaváltott befektetési jegyek darabszámát. Az előző évek felhalmozott eredményét a 35. sor, a tárgyévi eredményt a 36. sor tartalmazza. A portfólió értékpapírjain és egyéb eszközein elért, még realizálatlan árfolyamnyereség és időarányos kamat a 34. sorban, a befektetési jegyek adásvételéből származó realizált árfolyam különbség a 32-33. sorban szerepel.

Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:

A pénzügyi műveletek eredménye 1 494 017 eFt, amely 3 028 387 eFt bevétel és 1 534 370 eFt ráfordítás különbsége. 216 615 eFt működési költség és 6 552 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 270 850 eFt.

A működési költségeket a likviditási jelentés II. táblázata részletezi, amelyben a "pénzügyileg realizált oszlop" tartalmazza az 2023. 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 Közép-Európai Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)	
Készpénzállomány - banki egyenlegek					
Bank	Lekötési idő				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	82 996	240 922	1,97%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	515 177	685 846	5,61%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	214 457	536	0,00%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	76 864	9 448	0,08%	
OTP Bank Nyrt. CZK	folyószámla	77	543	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	85	75	0,00%	
OTP Bank Nyrt. DKK	folyószámla	19	88	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	444	3 017	0,02%	
OTP Bank Nyrt. SEK	folyószámla	12	38	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	9	26	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	0	20	0,00%	
Banki egyenlegek összesen:		890 140	940 559	7,68%	
Átruházható értékpapírok					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
Diszkont kincstárjegyek:		0		293 168	2,40%
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	0		224 113	1,83%
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	0		30 352	0,25%
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	0		825	0,01%
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	0		37 878	0,31%
Belföldi részvények:		2 175 959		3 010 808	24,62%
ALTEO		151 881		135 269	1,11%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		0		19 796	0,16%
CIG PANNÓNIA		14 790		18 426	0,15%
DELTA TECHNOLOGIES		1 016		983	0,01%
MAGYAR TELEKOM		102 632		206 476	1,69%
MASTERPLAST		66 778		45 451	0,37%
MOL RT		472 227		639 561	5,23%
OPUS		19 352		62 648	0,51%
OTP TÖRZS (100)		675 692		1 195 807	9,78%
RICHTER - 100		659 543		664 151	5,43%
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		12 048		22 240	0,18%
Külföldi részvények:		5 261 660		7 984 472	65,29%
11 BIT STUDIOS SA		16 768		15 860	0,13%
AAK AB		79 503		0	0,00%
ABB LTD-REG		42 203		0	0,00%
ACCELLERON INDUSTRIES LTD		1 442		0	0,00%
ADEVINTA ASA		5 494		0	0,00%
AIR LIQUIDE SA		77 529		0	0,00%
AIXTRON SE		69 961		0	0,00%
ALIOR BANK SA		2 533		93 193	0,76%
ALLEGRO.EU SA		140 828		348 266	2,85%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		27 331		0	0,00%
AMREST HOLDINGS SE		28 800		40 400	0,33%
ASML HOLDING NV		51 420		0	0,00%
ASSECO POLAND SA		43 375		45 050	0,37%
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		3 069		0	0,00%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		77 399		130 168	1,06%
BANK ST PETERSBURG PJSC		226		366	0,00%
BAWAG GROUP AG		83 975		0	0,00%
BE SEMICONDUCTOR		68 526		0	0,00%
BENEFIT SYSTEMS SA		25 591		69 186	0,57%
BLOOM ENERGY CORP- A		11 694		0	0,00%
CAIRO MEZZ PLC		302		0	0,00%
CCC S.A.		5 345		0	0,00%
CD PROJEKT SA		0		106 309	0,87%
CEZ		264 268		506 793	4,14%
COLT CZ GROUP SE		0		59 183	0,48%
DELIVERY HERO SE		15 235		0	0,00%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)		
DINO POLSKA SA	280 375	342 854	2,80%		
DIPLOMA PLC	114 805	0	0,00%		
ENPHASE ENERGY INC	79 135	0	0,00%		
EPAM SYSTEMS INC	15 391	0	0,00%		
ERSTE BANK STAMM	586 406	783 114	6,40%		
ESSILORLUXOTTICA	65 759	0	0,00%		
EVOLUTION AB	19 973	0	0,00%		
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	250	0	0,00%		
GEK TERNA HLDG REA L ESTATE	78 345	0	0,00%		
GRUPA KETY	0	100 680	0,82%		
GRUPA PRACUJ SA	16 459	25 737	0,21%		
HELLENIC PETROLEUM SA	44 049	0	0,00%		
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	15	23	0,00%		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	28 448	0	0,00%		
INPOST SA	85 012	76 461	0,63%		
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	0	29 973	0,25%		
KGHM	101 615	246 405	2,01%		
KOMERCNI	284 117	711 182	5,81%		
KRUK SA	0	117 587	0,96%		
LOGITECH INTERNATIONAL SW	40 843	0	0,00%		
LPP SA	0	242 312	1,98%		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	55 786	0	0,00%		
MBANK SA	0	94 203	0,77%		
MINESTO AB	3 857	0	0,00%		
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	12 208	0	0,00%		
MONETA MONEY BANK AS	161 284	547 233	4,47%		
MOTOR OIL (HELLAS) SA	216 572	0	0,00%		
MYTILINEOS	212 950	0	0,00%		
NATIONAL BANK OF GREECE SA NEW	74 986	0	0,00%		
NWR	3	3	0,00%		
OBUV ROSSII PJSC	25	10	0,00%		
OMV PETROM SA	67 260	87 531	0,72%		
ORANGE POLSKA SA	0	64 498	0,53%		
PEKAO	0	590 813	4,83%		
PEPCO GROUP LTD	87 904	56 550	0,46%		
PETRA DIAMONDS LTD NEW	2 776	0	0,00%		
PGE	61 843	80 416	0,66%		
PKN	482 669	496 113	4,06%		
PKO BANK	69 802	691 107	5,65%		
PRYSMIAN SPA	49 886	0	0,00%		
PZU SA - 0.1	0	387 366	3,17%		
RAIFFEISEN INTERN BH	0	56 100	0,46%		
RHI MAGNESITA NV	24 662	0	0,00%		
SANTANDER BANK POLSKA SA	27 276	223 458	1,83%		
SEA LTD-ADR	14 073	0	0,00%		
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	2 383	0	0,00%		
SHOPER SA	25 280	34 149	0,28%		
SHOPIFY INC - CLASS A	7 824	0	0,00%		
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD	720	804	0,01%		
ST MICROELECTRONICS	30 705	0	0,00%		
STS HOLDING SA	89 264	0	0,00%		
TALLINK GRUPP AS	29 550	37 356	0,31%		
TAURON PE	36 904	0	0,00%		
TERNA ENERGY SA	43 274	0	0,00%		
UNIQA INSURANCE GROUP AG	45 218	0	0,00%		
VALAMAR RIVIERA	66 968	0	0,00%		
VERALLIA	80 201	0	0,00%		
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)	158 337	413 264	3,38%		
WOLTERS KLUWER	1 135	0	0,00%		
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	33 679	32 396	0,27%		
ZUR ROSE GROUP AG	582	0	0,00%		
Átruházható értékpapírok összesen:	7 437 619	0	11 288 448	0	92,31%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

III. Vagyongkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
Egyéb eszközök			
Követelések	131 784	1 481	0,01%
Aktív időbeli elhatárolások	25	24	0,00%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	-32 162	0	0,00%
Egyéb eszközök összesen:	99 647	1 505	0,01%
ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:	8 427 406	12 230 512	100,00%
Kötelezettségek			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	14 050	12 516	25,54%
Letétkezelői díj	843	1 170	2,39%
Költségként elszámolt egyéb tétel	1 769	2 473	5,04%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	73 382	5 524	11,27%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	27 331	55,76%
Kötelezettségek összesen:	90 044	49 014	100,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:	8 337 362	12 181 498	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	15 383 144	17 568 292
---	------------	------------

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

	2022.12.31	2023.12.31
Jelen dokumentum alapján:	1,354105	1,811432
A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:	1,342429	1,718605 *

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

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

Az alábbiakban bemutatott "Közzétett Nettó eszközérték" a 2024.01.03-án kalkulált és 2024.01.02-i értéknappra (T nap) vonatkozó nettó eszközértéket mutatja, amely T-1 munkanapi (2023.12.29) készlettel, T napi árfolyammal és T-1 naptári napig felhalmozott folyószámla kamatokkal számított érték, míg a számviteli beszámoló minden adata 2023.12.31-ére vonatkozik.

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	3 805	1 481
Értékpapírok	11 291 871	11 288 448
Pénzeszközök	929 225	940 559
Aktív időbeli elhatárolások	0	24
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	12 224 901	12 230 512
Kötelezettségek	16 639	21 683
Passzív elhatárolások		27 331
Nettó eszközérték / Saját tőke	12 208 262	12 181 498

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%)
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	7 437 619	88,25%	11 288 448	92,31%
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%	293 168	2,40%
d) egyéb átruházható értékpapírok:	0	0,00%	0	0,00%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:	0	0,00%	293 168	2,40%

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban bekövetkezett változások leírása

A portfólió összetételében bekövetkezett egyes változások tételes bontását ld. III. pont.

VII. Az Alap eszközeinek alakulása

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	-760 192	1 494 017
b) egyéb bevétel:	0	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-151 709	-188 335
d) a letétkezelő díjai:	-8 684	-12 013
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-16 990	-7 806
bankköltség:	-910	-1 030
felügyeleti díj:	-2 929	-3 546
egyéb költség és ráfordítás:	-10 674	-10 437
f) nettó jövedelem:	-952 088	1 270 850
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	-952 088	1 270 850
h) a tőkeszámla változása:	2 551 285	1 014 082
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-712 401	1 559 204
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 Közép-Európai Részvény Alap

VIII. 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)
2019. december 31.	18,35%	4 730 376	2 204 942 593	1,410275
2020. december 31.	3,43%	7 152 179	3 809 357 335	1,458699
2021. december 31.	20,63%	11 475 061	7 450 565 361	1,759575
2022. december 31.	-23,04%	15 383 144	8 337 362 319	1,354105
2023. jan.. 31.		15 430 098		1,386148
2023. febr.. 28.		14 546 555		1,378761
2023. márc.. 31.		14 382 399		1,325565
2023. ápr.. 28.		14 381 338		1,373992
2023. máj.. 31.		14 322 321		1,375958
2023. jún.. 30.		14 676 873		1,462456
2023. júl.. 31.		14 708 621		1,592985
2023. aug.. 31.		6 008 959		1,542804
2023. szept.. 29.		6 060 420		1,525138
2023. okt.. 31.		6 240 187		1,587915
2023. nov.. 30.		6 140 894		1,641876
2023. december 31.	33,77%	17 568 292	12 181 498 065	1,811432

Az OTP Közép-Európai Részvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

33,77%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

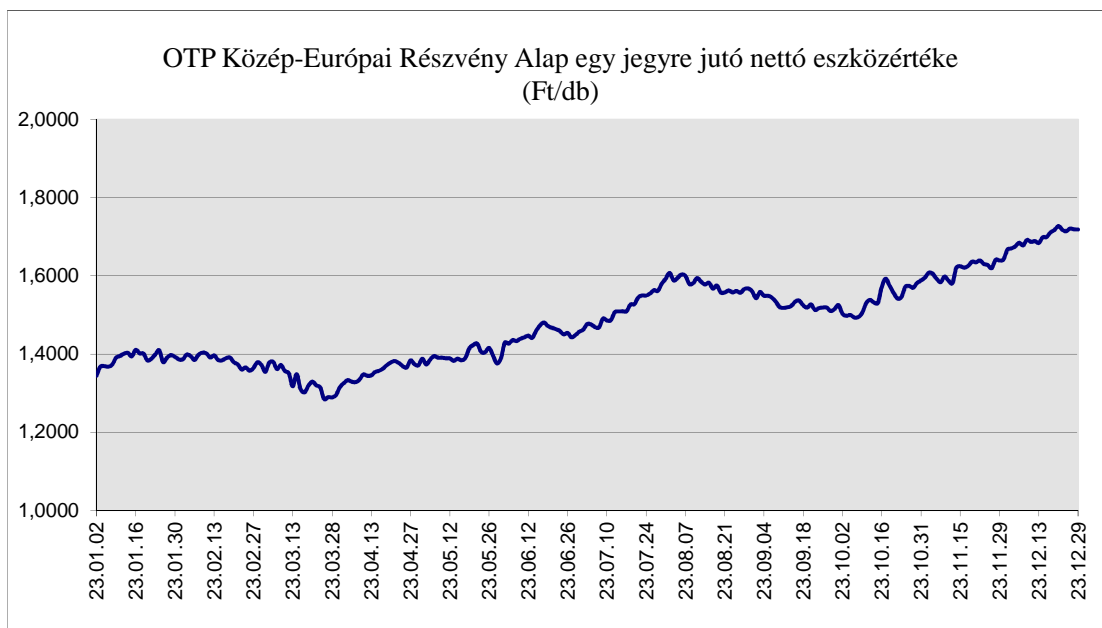
'A' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	56 126	9 172
2023. február	221 047	1 104 590
2023. március	56 003	220 159
2023. április	13 927	14 988
2023. május	48 062	107 079
2023. június	411 438	56 886
2023. július	114 266	82 518
2023. augusztus	34 811	8 734 473
2023. szeptember	104 801	53 340
2023. október	256 169	76 402
2023. november	224 802	324 095
2023. december	302 244	235 595
Összesen:	1 843 696	11 019 297

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	11 228 454	283 777
2023. február	3 070 352	3 052 264
2023. március	445 667	523 777
2023. április	1 358 792	473 625
2023. május	330 991	263 220
2023. június	4 736 621	641 968
2023. július	15 292 229	1 619 859
2023. augusztus	19 405 327	10 460 528
2023. szeptember	811 819	0
2023. október	6 548 105	415 353
2023. november	11 402 892	3 133 409
2023. december	42 848 847	19 089 072
Összesen:	117 480 096	39 956 852

'T' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	1 034 270	0
2023. február	770 739	0
2023. április	449 681	0
2023. május	353 567	0
2023. augusztus	8 549 965	0
Összesen:	11 158 222	0

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékkülönbözetének részletezésével együtt kerülnek bemutatásra.

X. 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

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.

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

Az Alapkezelő által 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Összeg
Rögzített javadalmazás	1 154 746
Változó javadalmazás	1 098 395
Összesen	2 253 141

Az Alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorlók körében 2023. évben kifizetett összes:

eFt.

Megnevezés	Ügyvezetők	Egyéb munkavállalók	Összesen
Kedvezményezettek száma	5	20	25
Nyereségrészesedés	0	4 711	4 711
Teljes javadalmazás *	353 020	517 145	870 165

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

XII. 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 jellegűnek 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 állampapírokból illetve feltörhető lekötött betétben tartja az alap likviditását a kezelési szabályzatban meghatározott limitek betartásával.

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény 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.

XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	310 056 790 EUR	31 822 275 EUR	-89,7366%

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

XIV. Egyéb információk

a) Az Alap illikvidé vált eszközeinek bemutatása

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

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

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
Diszkont kincstárjegyek:		283 288	0	9 880	293 168
D240124	2023.06.21 - 2024.01.24	215 114	0	8 999	224 113
D240320	2023.08.16 - 2024.03.20	30 185	0	167	30 352
D240626	2023.06.28 - 2024.06.26	791	0	34	825
D241030	2023.11.02 - 2024.10.30	37 198	0	680	37 878
Belföldi részvények:		2 656 526	0	354 282	3 010 808
ALTEO		81 730	0	53 539	135 269
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT		17 808	0	1 988	19 796
CIG PANNÓNIA		24 362	0	-5 936	18 426
DELTA TECHNOLOGIES		4 062	0	-3 079	983
MAGYAR TELEKOM		104 921	0	101 555	206 476
MASTERPLAST		74 387	0	-28 936	45 451
MOL RT		646 245	0	-6 684	639 561
OPUS		39 644	0	23 004	62 648
OTP TÖRZS (100)		1 062 319	0	133 488	1 195 807
RICHTER - 100		592 121	0	72 030	664 151
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT		8 927	0	13 313	22 240
Külföldi részvények:		6 652 619	0	1 331 853	7 984 472
11 BIT STUDIOS SA		9 822	0	6 038	15 860
ALIOR BANK SA		49 994	0	43 199	93 193
ALLEGRO.EU SA		305 619	0	42 647	348 266
AMREST HOLDINGS SE		30 267	0	10 133	40 400
ASSECO POLAND SA		44 714	0	336	45 050
AUSTRIA TECHNOLOGIE		143 133	0	-12 965	130 168
BANK ST PETERSBURG PJSC		3 062	0	-2 696	366
BENEFIT SYSTEMS SA		23 524	0	45 662	69 186
CD PROJEKT SA		132 275	0	-25 966	106 309
CEZ		473 462	0	33 331	506 793
COLT CZ GROUP SE		62 486	0	-3 303	59 183
DINO POLSKA SA		230 723	0	112 131	342 854
ERSTE BANK STAMM		684 764	0	98 350	783 114
GRUPA KETY		73 418	0	27 262	100 680
GRUPA PRACUJ SA		28 175	0	-2 438	25 737
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		9 721	0	-9 698	23
INPOST SA		47 292	0	29 169	76 461
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S		35 144	0	-5 171	29 973
KGHM		254 859	0	-8 454	246 405
KOMERCNI		711 825	0	-643	711 182
KRUK SA		99 208	0	18 379	117 587
LPP SA		144 003	0	98 309	242 312
MBANK SA		55 027	0	39 176	94 203
MONETA MONEY BANK AS		482 045	0	65 188	547 233
NWR		3 363	0	-3 360	3
OBUV ROSSII PJSC		7 822	0	-7 812	10
OMV PETROM SA		70 962	0	16 569	87 531
ORANGE POLSKA SA		61 413	0	3 085	64 498
PEKAO		370 664	0	220 149	590 813
PEPCO GROUP LTD		87 715	0	-31 165	56 550
PGE		67 471	0	12 945	80 416
PKN		423 157	0	72 956	496 113

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

XV. Értékpapírok értékkülönbözetének részletezése, valamint a származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbözlet		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
PKO BANK		436 188	0	254 919	691 107
PZU SA - 0.1		284 944	0	102 422	387 366
RAIFFEISEN INTERN BH		43 443	0	12 657	56 100
SANTANDER BANK POLSKA SA		140 884	0	82 574	223 458
SHOPER SA		55 894	0	-21 745	34 149
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD		10 364	0	-9 560	804
TALLINK GRUPP AS		37 512	0	-156	37 356
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR)		390 519	0	22 745	413 264
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD		25 742	0	6 654	32 396
MINDÖSSZESEN:		9 592 433	0	1 696 015	11 288 448

Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		2022.12.31-én:	USD / EUR	-3 797	3 760	
	USD / EUR	-996	1 000	-373 154	399 721	26 567
	EUR / USD	-4 760	4 680	-1 902 674	1 753 003	-149 671
	EUR / CZK	-2 500	61 401	-996 380	1 005 385	9 005
	Összesen:					-33 219

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

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

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

Saját tőke mozgástábla

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg
Induló tőke változása:	6 157 103	4 599 939	-4 032 251	6 724 791
Tőkenövekmény változásának levezetése:				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	2 323 206	3 085 438	-2 639 044	2 769 600
Értékelési különbözet:	136 811	1 696 015	-136 811	1 696 015
Eredménytartalék:	672 330	0	-952 088	-279 758
Tárgyévi eredmény:	-952 088	1 270 850	952 088	1 270 850
Tőkenövekmény összesen:	2 180 259	6 052 303	-2 775 855	5 456 707
Saját tőke összesen:	8 337 362	10 652 242	-6 808 106	12 181 498

Likviditási jelentés

I. Hitelállomány összetétele

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

II. Költségek összetétele

adatok Ft-ban

Költségelem megnevezése	2022. évi költség	2022. évben pénzügyileg realizált	2023. évi költség	2023. évben pénzügyileg realizált
Alapkezelési díj	151 708 780	137 658 707	188 334 516	175 818 105
Letétkezelői díj	8 683 596	7 840 476	12 013 310	10 843 908
Bizományosi díj	16 989 785	16 989 785	7 806 218	7 806 218
Bankköltség	909 560	909 560	1 029 501	1 029 501
Felügyeleti díj	2 929 000	2 214 000	3 546 000	2 549 000
Könyvvizsgálat díja	1 054 250	0	1 475 893	0
Egyéb	5 090 539	5 090 539	2 409 273	2 409 273
Összesen:	187 365 510	170 703 067	216 614 711	200 456 005

* Az alapkezelési díj 2023.évi összege:
a következő értékben:

188 334 516 Ft , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is

Sorozat:

Sorozatankénti nettó eszközérték
2023.12.29-én (NEÉ):

Sikerdíj:

Sikerdíj a NEÉ
százalékában:

A' sorozat: 4 239 783 779 Ft
B' sorozat: 167 218 645 Ft
I' sorozat: * 7 773 928 146 Ft
Összesen: 12 180 930 570 Ft

0 Ft 0,00%
506 141 Ft 0,30%
26 825 345 Ft 0,35%
27 331 486 Ft Ft, ami a passzív

időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.

* Az "I" sorozat adatai a sorozat kibocsátási devizájában, euróban:

I' sorozat: 20 309 128 EUR **70 080 EUR** 0,35%

Éves jelentés - OTP Közép-Európai Részvény Alap

XVIII. Cash flow kimutatás	adatok ezer Ft-ban	
	2022.01.01- 2022.12.31.	2023.01.01- 2023.12.31.
I. Működési cash flow	-2 549 361	-365 342
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	-1 166 517	852 461
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-712 401	1 559 204
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-1 380 872	-1 307 077
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	14 914	130 303
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	683 807	-1 527 042
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-22 385	-68 361
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	5 499	1
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	27 331
Származékos ügyletek állományváltozása	28 594	-32 162
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	863 979	-598 321
17. Értékpapírok beszerzése -	-23 689 535	-13 654 764
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	24 339 085	12 638 054
19. Kapott hozamok +	214 429	418 389
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	2 551 285	1 014 082
20. Befektetési jegy kibocsátás +	3 646 714	7 685 377
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 095 429	-6 671 295
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	865 903	50 419
Pénzeszközök nyitó értéke	24 237	890 140
Pénzeszközök záró értéke	890 140	940 559

Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "Származékos ügyletek állományváltozása" megnevezéssel sorszámozás nélkül.
4. A megszűnés napján fennálló követelések/kötelezettségek a fordulónap után rendezésre kerültek.

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**Alapadatok:**

Alap neve:	OTP Közép-Európai Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-166
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	EUR
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	31 823 758
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,811432
Darabszám:	17 568 292

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		adatok eFt-ban	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidó	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		21 683	44,24
Alapkezelői díj		12 516	25,54
Letétkezelői díj		1 170	2,39
Költségként elszámolt egyéb tétel		2 473	5,04
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		5 524	11,27
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		27 331	55,76
Kötelezettségek összesen:		49 014	100,00

II. ESZKÖZÖK				Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				940 559	7,69
II/2. Egyéb követelés:				1 481	0,01
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Devizanem	Futamidó	0	0,00
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték devizában	11 288 448	92,30
II/4.1. Állampapírok (összes):				293 168	2,40
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				293 168	2,40
D240124 diszkont kincstárjegy		HUF	228 180	224 113	1,83
D240320 diszkont kincstárjegy		HUF	31 200	30 352	0,25
D240626 diszkont kincstárjegy		HUF	850	825	0,01
D241030 diszkont kincstárjegy		HUF	40 000	37 878	0,31
II/4.3. Részvények (összes):				10 995 280	89,90
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				3 010 808	24,62
ALTEO részvény		HUF	593	135 269	1,11
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT részvény		HUF	779	19 796	0,16
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	2 068	18 426	0,15
DELTA TECHNOLOGIES részvény		HUF	22	983	0,01
MAGYAR TELEKOM részvény		HUF	30 275	206 476	1,69
MASTERPLAST részvény		HUF	1 748	45 451	0,37
MOL RT részvény		HUF	28 289	639 561	5,23
OPUS részvény		HUF	4 100	62 648	0,51
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	7 568	1 195 807	9,78
RICHTER - 100 részvény		HUF	7 590	664 151	5,43
WABERER'S INTERNATIONAL ZRT részvény		HUF	2	22 240	0,18
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):				7 984 472	65,28
11 BIT STUDIOS SA részvény		PLN	33	15 860	0,13
ALIOR BANK SA részvény		PLN	138 660	93 193	0,76
ALLEGRO.EU SA részvény		PLN	1 187	348 266	2,85
AMREST HOLDINGS SE részvény		PLN	1 725	40 400	0,33

XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra

ASSECO POLAND SA részvény	PLN	7 000	45 050	0,37
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	12 930	130 168	1,06
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	11 730	366	0,00
BENEFIT SYSTEMS SA részvény	PLN	403	69 186	0,57
CD PROJEKT SA részvény	PLN	10 500	106 309	0,87
CEZ részvény	CZK	3 415 600	506 793	4,14
COLT CZ GROUP SE részvény	CZK	7 200	59 183	0,48
DINO POLSKA SA részvény	PLN	845	342 854	2,80
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	55 700	783 114	6,40
GRUPA KETY részvény	PLN	1 535	100 680	0,82
GRUPA PRACUJ SA részvény	PLN	4 715	25 737	0,21
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	12	23	0,00
INPOST SA részvény	EUR	160	76 461	0,63
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S részvény	PLN	40 500	29 973	0,25
KGHM részvény	PLN	22 810	246 405	2,01
KOMERCNI részvény	CZK	6 341 200	711 182	5,81
KRUK SA részvény	PLN	2 800	117 587	0,96
LPP SA részvény	PLN	340	242 312	1,98
MBANK SA részvény	PLN	2 000	94 203	0,77
MONETA MONEY BANK AS részvény	CZK	377 681	547 233	4,47
NWR részvény	GBP	4 000	3	0,00
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	1 436 000	10	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	198 000	87 531	0,72
ORANGE POLSKA SA részvény	PLN	90 000	64 498	0,53
PEKAO részvény	PLN	44 135	590 813	4,83
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	24 648	56 550	0,46
PGE részvény	PLN	1 052 550	80 416	0,66
PKN részvény	PLN	86 032	496 113	4,06
PKO BANK részvény	PLN	156 000	691 107	5,65
PZU SA - 0.1 részvény	PLN	9 308	387 366	3,17
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	7 850	56 100	0,46
SANTANDER BANK POLSKA SA részvény	PLN	51 820	223 458	1,83
SHOPER SA részvény	PLN	11 754	34 149	0,28
SIMEC ATLANTIS ENERGY LTD részvény	GBP	117 852	804	0,01
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	66 475	37 356	0,31
VIENNA INSURANCE GROUP AG (EUR) részvény	EUR	40 741	413 264	3,38
ZAVAROVANICA TRIGLAV DD részvény	EUR	2 439	32 396	0,26
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			24	0,00
Eszközök összesen:			12 230 512	100,00

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

OTP Közép-Európai Részvény Alap

Kibocsátói Nyilatkozat :

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

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

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

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

.....
Éder György István
vezérigazgató
OTP Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az OTP Alapkezelő Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az OTP Közép-Európai Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2023. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel (a „Törvény”), valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. évi éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

Budapest, 2024. április 29.

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

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005313