



## **OTP Trend Nemzetközi 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: OTP Bank Nyrt.  
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

|            | A tétel megnevezése  | Előző év<br>2022. december 31. | Tárgyév<br>2023. december 31. |
|------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| a.         | b.   | c.                             | d.                            |
| <b>01.</b> | <b>A) Befektetett eszközök</b>   | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| 02.        | I. Értékpapírok  | 0                              | 0                             |
| 03.        | 1. Értékpapírok  | 0                              | 0                             |
| 04.        | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                                 | 0                              | 0                             |
| 05.        | a) kamatokból, osztalékokból   | 0                              | 0                             |
| 06.        | b) egyéb   | 0                              | 0                             |
| 07.        | II. Hosszú lejáratú bankbetétek  | 0                              | 0                             |
| <b>08.</b> | <b>B. Forgóeszközök</b>  | <b>33 064 751</b>              | <b>34 612 179</b>             |
| 09.        | I. Követelések   | 0                              | 0                             |
| 10.        | 1. Követelések   | 0                              | 0                             |
| 11.        | 2. Követelések értékvesztése (-)                                       | 0                              | 0                             |
| 12.        | 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete       | 0                              | 0                             |
| 13.        | 4. Forintkövetelések értékelési különbözete                            | 0                              | 0                             |
| 14.        | II. Értékpapírok   | 17 062 336                     | 34 530 300                    |
| 15.        | 1. Értékpapírok  | 17 655 582                     | 33 381 041                    |
| 16.        | 2. Értékpapírok értékelési különbözete                                 | -593 246                       | 1 149 259                     |
| 17.        | a) kamatokból, osztalékokból   | 30 083                         | 28 770                        |
| 18.        | b) egyéb   | -623 329                       | 1 120 489                     |
| 19.        | III. Pénzeszközök  | 16 002 415                     | 81 879                        |
| 20.        | 1. Pénzeszközök  | 16 002 415                     | 81 879                        |
| 21.        | 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete                          | 0                              | 0                             |
| <b>22.</b> | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>                                  | <b>14 418</b>                  | <b>40</b>                     |
| 23.        | 1. Aktív időbeli elhatárolás   | 14 418                         | 40                            |
| 24.        | 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)                       | 0                              | 0                             |
| <b>25.</b> | <b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>                  | <b>0</b>                       | <b>-25 001</b>                |
| <b>26.</b> | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                    | <b>33 079 169</b>              | <b>34 587 218</b>             |
| <b>27.</b> | <b>E. Saját tőke</b>   | <b>32 977 013</b>              | <b>34 374 795</b>             |
| 28.        | I. Induló tőke   | 10 153 110                     | 9 677 950                     |
| 29.        | 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                            | 26 135 360                     | 28 409 510                    |
| 30.        | 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                     | -15 982 250                    | -18 731 560                   |
| 31.        | II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)                                       | 22 823 903                     | 24 696 845                    |
| 32.        | 1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete       | -22 654 321                    | -29 938 876                   |
| 33.        | 1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönbözete                       | 37 443 049                     | 43 286 538                    |
| 34.        | 2. Értékelési különbözet tartaléka                                     | -593 246                       | 1 124 258                     |
| 35.        | 3. Előző év(ek) eredménye  | 9 816 722                      | 8 628 421                     |
| 36.        | 4. Tárgyévi eredmény   | -1 188 301                     | 1 596 504                     |
| <b>37.</b> | <b>F. Céltartalékok</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| <b>38.</b> | <b>G. Kötelezettségek</b>  | <b>102 156</b>                 | <b>212 423</b>                |
| 39.        | I. Hosszú lejáratú kötelezettségek                                     | 0                              | 0                             |
| 40.        | II. Rövid lejáratú kötelezettségek                                     | 102 156                        | 212 423                       |
| 41.        | III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0                              | 0                             |
| <b>42.</b> | <b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                      |
| <b>43.</b> | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>                                  | <b>33 079 169</b>              | <b>34 587 218</b>             |

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

|            | A tétel megnevezése  | Előző év<br>2022.01.01-2022.12.31. | Tárgyév<br>2023.01.01-2023.12.31. |
|------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| a.         | b.   | c.                                 | d.                                |
| 01.        | I. Pénzügyi műveletek bevételei                            | 30 355 891                         | 10 222 363                        |
| 02.        | II. Pénzügyi műveletek ráfordításai                        | 30 991 402                         | 8 119 025                         |
| 03.        | III. Egyéb bevételek                                       | 0                                  | 0                                 |
| 04.        | IV. Működési költségek                                     | 510 642                            | 480 146                           |
| 05.        | V. Egyéb ráfordítások                                      | 42 148                             | 26 688                            |
| 06.        | VI. Fizetett, fizetendő hozamok                            | 0                                  | 0                                 |
| <b>07.</b> | <b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b> | <b>-1 188 301</b>                  | <b>1 596 504</b>                  |

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-482, 2011. december 12.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2011. december 12-től határozatlan ideig.
6. Az Alap üzleti éve: 2023.01.01-2023.12.31-ig.
7. Az Alap harmonizációja: nem ÁÉKBV irányelv szerint harmonizált (alternatív befektetési alap, "ABA")
8. A mérlegkészítés időpontja: 2024. április 29.
9. Alapkezelő neve: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
10. Letétkezelő neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

Az Alap képviselőjére jogosult személy 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 Varga János, kamarai tagsági száma: 007319.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt bruttó könyvvizsgálati díja 1.295 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 értékkülönböként kerülnek elszámolásra.

### ***Származékos ügyletek értékelése és elszámolása***

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

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

### ***Külföldi pénzürtékre szóló követelések és kötelezettségek***

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

### ***Immateriális javak és tárgyi eszközök***

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

A mérleg 15. sorában az értékpapírok beszerzési áron, ezen belül a kamatozó értékpapírok a nettó (felhalmozott kamatok nélküli) beszerzési áron szerepelnek. A 17. sorban a fordulónapon állományban lévő értékpapírok tárgyév végi felhalmozott kamatai, a 18. sorban pedig a fordulónapi (nettó) forgalmi érték és a (nettó) beszerzési ár különbsége szerepel. Az elszámolt értékkülönbségeket értékpapír sorozatonként külön táblázat mutatja be.

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 2 103 338 eFt, amely 10 222 363 eFt bevétel és 8 119 025 eFt ráfordítás különbsége. 480 146 eFt működési költség és 26 688 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 596 504 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 Trend Nemzetközi Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta        | Időszak nyitó állománya<br>2023.01.01 |                               | Időszak záró állománya<br>2023.12.31 |                               | Megoszlás<br>(%)                     |
|--|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b> |                                       |                               |                                      |                               |                                      |
| <b>Bank</b>                                | <b>Lekötési idő</b>                   |                               |                                      |                               |                                      |
| OTP Bank Nyrt. HUF                         | folyószámla                           | 60                            | 47                                   | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. EUR                         | folyószámla                           | 1 105                         | 193                                  | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. USD                         | folyószámla                           | 660                           | 359                                  | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. CHF                         | folyószámla                           | 0                             | 879                                  | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. GBP                         | folyószámla                           | 0                             | 85                                   | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. SEK                         | folyószámla                           | 0                             | 51                                   | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. DKK                         | folyószámla                           | 0                             | 196                                  | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. EUR                         | 2022.12.30 - 2023.01.02               | 1 400 475                     | 0                                    | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. USD                         | 2022.12.30 - 2023.01.02               | 13 999 715                    | 0                                    | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. HUF                         | 2022.12.30 - 2023.01.02               | 600 400                       | 0                                    | 0,00%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. HUF                         | 2023.12.29 - 2024.01.02               | 0                             | 52 700                               | 0,15%                         |                                      |
| OTP Bank Nyrt. USD                         | 2023.12.29 - 2024.01.02               | 0                             | 27 369                               | 0,08%                         |                                      |
| <b>Banki egyenlegek összesen:</b>          |                                       | <b>16 002 415</b>             | <b>81 879</b>                        | <b>0,23%</b>                  |                                      |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>            |                                       |                               |                                      |                               |                                      |
| <b>Értékpapír neve</b>                     | <b>Futamidő</b>                       | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdei<br/>értékpapír</b> | <b>Tőzsdén kívüli<br/>értékpapír</b> |
| <b>Vállalati kötvények:</b>                |                                       | <b>1 165 899</b>              |                                      | <b>1 147 174</b>              | <b>3,32%</b>                         |
| OTPHB 5.5 07/13/2025                       | 2022.07.13 - 2025.07.13               | 1 165 899                     |                                      | 1 147 174                     | 3,32%                                |
| <b>Belföldi részvények:</b>                |                                       | <b>53 926</b>                 |                                      | <b>50</b>                     | <b>0,00%</b>                         |
| CYBERG CORP NYRT                           |                                       | 53 846                        |                                      | 50                            | 0,00%                                |
| OPUS                                       |                                       | 80                            |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| <b>Külföldi részvények:</b>                |                                       | <b>15 351 274</b>             |                                      | <b>32 872 460</b>             | <b>95,04%</b>                        |
| 3I GROUP PLC                               |                                       | 0                             |                                      | 398 571                       | 1,15%                                |
| ADIDAS AG                                  |                                       | 0                             |                                      | 666 509                       | 1,93%                                |
| ADOBE SYSTEMS INC                          |                                       | 0                             |                                      | 680 410                       | 1,97%                                |
| AIR LIQUIDE SA                             |                                       | 0                             |                                      | 707 455                       | 2,05%                                |
| ALLIANZ SE                                 |                                       | 0                             |                                      | 724 054                       | 2,09%                                |
| AMAZON.COM INC                             |                                       | 0                             |                                      | 709 825                       | 2,05%                                |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV                 |                                       | 765 750                       |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| ARISTA NETWORKS INC                        |                                       | 0                             |                                      | 741 327                       | 2,14%                                |
| AXA  |                                       | 988 623                       |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| BAE SYSTEMS PLC                            |                                       | 0                             |                                      | 722 047                       | 2,09%                                |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA               |                                       | 1 139 005                     |                                      | 679 802                       | 1,97%                                |
| BANCO SANTANDER                            |                                       | 0                             |                                      | 684 783                       | 1,98%                                |
| BEIERSDORF AG                              |                                       | 763 741                       |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| BROADCOM INC                               |                                       | 0                             |                                      | 776 908                       | 2,25%                                |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS                     |                                       | 0                             |                                      | 683 166                       | 1,97%                                |
| CAIXABANK SA                               |                                       | 0                             |                                      | 313 772                       | 0,91%                                |
| CME GROUP INC/IL                           |                                       | 0                             |                                      | 677 436                       | 1,96%                                |
| CRH PLC NEW                                |                                       | 0                             |                                      | 794 387                       | 2,30%                                |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A               |                                       | 0                             |                                      | 744 510                       | 2,15%                                |
| DEUTSCHE BOERSE AG                         |                                       | 1 143 426                     |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG                      |                                       | 1 106 427                     |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| EATON CORP PLC                             |                                       | 0                             |                                      | 719 331                       | 2,08%                                |
| ELI LILLY & CO                             |                                       | 0                             |                                      | 661 174                       | 1,91%                                |
| ENGIE SA                                   |                                       | 1 045 989                     |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| FERRARI NV                                 |                                       | 0                             |                                      | 626 179                       | 1,81%                                |
| GENERAL ELECTRIC CO                        |                                       | 0                             |                                      | 745 086                       | 2,15%                                |
| HOLCIM LTD                                 |                                       | 0                             |                                      | 353 844                       | 1,02%                                |
| IBM  |                                       | 0                             |                                      | 714 769                       | 2,07%                                |
| INTEL CORPORATION                          |                                       | 0                             |                                      | 764 360                       | 2,21%                                |
| INTUIT INC                                 |                                       | 0                             |                                      | 750 511                       | 2,17%                                |
| KLA-TENCOR CORP                            |                                       | 0                             |                                      | 706 460                       | 2,04%                                |
| LAM RESEARCH CORP                          |                                       | 0                             |                                      | 750 018                       | 2,17%                                |
| LINDE PLC USD                              |                                       | 0                             |                                      | 682 406                       | 1,97%                                |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON           |                                       | 816 390                       |                                      | 0                             | 0,00%                                |
| META PLATFORMS INC (FACEBOOK)              |                                       | 0                             |                                      | 722 267                       | 2,09%                                |
| MICHELIN (CDGE)                            |                                       | 0                             |                                      | 724 280                       | 2,09%                                |
| MICROSOFT CORP                             |                                       | 0                             |                                      | 690 589                       | 2,00%                                |

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

| Vagyonelem,<br>ill.értékpapír fajta               | Időszak nyitó állománya<br>2023.01.01 | Időszak záró állománya<br>2023.12.31 | Megoszlás<br>(%) |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| MUENCHENER RUECKER                                | 1 435 777                             | 698 952                              | 2,02%            |
| NOVO NORDISK A/S-B                                | 0                                     | 716 304                              | 2,07%            |
| ORANGE  | 0                                     | 629 824                              | 1,82%            |
| PALO ALTO NETWORKS INC                            | 0                                     | 697 741                              | 2,02%            |
| PARKER HANNIFIN CORP                              | 0                                     | 723 649                              | 2,09%            |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG                         | 0                                     | 754 145                              | 2,18%            |
| RELX PLC  | 0                                     | 738 584                              | 2,14%            |
| SAFRAN SA   | 1 062 298                             | 698 886                              | 2,02%            |
| SERVICENOW INC                                    | 0                                     | 717 870                              | 2,08%            |
| SMA SOLAR TECHNOLOGY AG                           | 1 597 375                             | 0                                    | 0,00%            |
| STELLANTIS NV ITA                                 | 0                                     | 738 263                              | 2,13%            |
| SWISS RE AG                                       | 0                                     | 683 957                              | 1,98%            |
| SYNOPTIS INC                                      | 0                                     | 660 383                              | 1,91%            |
| TESCO PLC   | 0                                     | 698 699                              | 2,02%            |
| TOTALENERGIES SE                                  | 1 208 945                             | 0                                    | 0,00%            |
| TRANSDIGM GROUP INC                               | 0                                     | 350 458                              | 1,01%            |
| UBS GROUP AG-REG                                  | 0                                     | 828 494                              | 2,39%            |
| UNILEVER PLC EUR                                  | 415 527                               | 0                                    | 0,00%            |
| VINCI SA  | 716 915                               | 0                                    | 0,00%            |
| VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A                      | 1 145 086                             | 0                                    | 0,00%            |
| VOLVO AB B  | 0                                     | 789 357                              | 2,28%            |
| WOLTERS KLUWER                                    | 0                                     | 714 423                              | 2,07%            |
| WORKDAY INC                                       | 0                                     | 716 235                              | 2,07%            |
| <b>Befektetési jegyek:</b>                        | <b>491 237</b>                        | <b>510 616</b>                       | <b>1,48%</b>     |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY                      | 488 766                               | 510 616                              | 1,48%            |
| ISHARES EURO STOXX BANKS DE                       | 2 471                                 | 0                                    | 0,00%            |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>         | <b>17 062 336</b>                     | <b>34 530 300</b>                    | <b>99,84%</b>    |
| <b>Egyéb eszközök</b>                             |                                       |                                      |                  |
| Követelések                                       | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| Aktív időbeli elhatárolások                       | 14 418                                | 40                                   | 0,00%            |
| Származékos ügyletek értékelési különbözete       | 0                                     | -25 001                              | -0,07%           |
| <b>Egyéb eszközök összesen:</b>                   | <b>14 418</b>                         | <b>-24 961</b>                       | <b>-0,07%</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>                     | <b>33 079 169</b>                     | <b>34 587 218</b>                    | <b>100,00%</b>   |
| <b>Kötelezettségek</b>                            |                                       |                                      |                  |
| 1. Hitelállomány:                                 | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| 2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: |                                       |                                      |                  |
| Alapkezelői díj                                   | 36 248                                | 36 821                               | 17,33%           |
| Letétkezelői díj                                  | 4 355                                 | 4 378                                | 2,06%            |
| Költségeként elszámolt egyéb tétel                | 4 135                                 | 4 333                                | 2,04%            |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség         | 57 418                                | 166 891                              | 78,57%           |
| 3. Céltartalékok:                                 | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| 4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:             | 0                                     | 0                                    | 0,00%            |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>                  | <b>102 156</b>                        | <b>212 423</b>                       | <b>100,00%</b>   |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>                         | <b>32 977 013</b>                     | <b>34 374 795</b>                    |                  |

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

|   |           |         |
|---|-----------|---------|
| A forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | 1 015 311 | 967 795 |
|---|-----------|---------|

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

|  | 2022.12.31 | 2023.12.31  |
|--|------------|-------------|
| Jelen dokumentum alapján:                          | 32 479,72  | 35 518,67   |
| A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján: | 32 466,31  | 35 576,62 * |

\*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.

**Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

|   | eFt                            |                   |
|---|--------------------------------|-------------------|
|   | Közzétett Nettó<br>Eszközérték | Éves<br>beszámoló |
| Hosszú lejáratú bankbetétek                   | 0                              | 0                 |
| Követelések                                   | 0                              | 0                 |
| Értékpapírok                                  | 34 529 721                     | 34 530 300        |
| Pénzeszközök                                  | 89 868                         | 81 879            |
| Aktív időbeli elhatárolások                   | 0                              | 40                |
| Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 0                              | -25 001           |
| <b>Eszközök összesen</b>                      | <b>34 619 589</b>              | <b>34 587 218</b> |
| Kötelezettségek                               | 185 977                        | 212 423           |
| Passzív elhatárolások                         | 0                              | 0                 |
| <b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>         | <b>34 433 612</b>              | <b>34 374 795</b> |

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

| Megnevezés  | 2023.01.01 | Megoszl.(%) | 2023.12.31 | Megoszl.(%) |
|---|------------|-------------|------------|-------------|
| a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:         | 17 062 336 | 51,59%      | 34 530 300 | 99,84%      |
| b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok: | 0          | 0,00%       | 0          | 0,00%       |
| <i>a fentiekből:</i>  |            |             |            |             |
| c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok:     | 0          | 0,00%       | 0          | 0,00%       |
| d) egyéb átruházható értékpapírok:                                | 0          | 0,00%       | 0          | 0,00%       |
| e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:                       | 1 165 899  | 3,52%       | 1 147 174  | 3,32%       |

**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-<br>el zárult üzleti év | 2023. december 31-<br>el zárult üzleti év |
|---|---|---|
| a) befektetésekből származó jövedelem:  | -635 511                                  | 2 103 338                                 |
| b) egyéb bevétel:   | 0   | 0   |
| c) kezelési költségek (alapkezelői díj):  | -469 294                                  | -426 047                                  |
| d) a letétkezelő díjai:   | -18 106                                   | -17 377                                   |
| e) egyéb díjak és adók:   |   |   |
| bizományosi díj:  | -9 110                                    | -23 138                                   |
| bankköltség:  | -93                                       | -126                                      |
| felügyeleti díj:  | -12 925                                   | -12 162                                   |
| egyéb költség és ráfordítás:  | -43 262                                   | -27 984                                   |
| f) nettó jövedelem:   | -1 188 301                                | 1 596 504                                 |
| g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):   | 0   | 0   |
| újra befektetett jövedelem:   | -1 188 301                                | 1 596 504                                 |
| h) a tőkeszámla változása:  | -2 848 783                                | -1 916 226                                |
| i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:   | -1 436 954                                | 1 717 504                                 |
| 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 Trend Nemzetközi 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 (Ft/db) |               |
|--------------------|------------------------------|--|------------------------------------|---|---------------|
| 2019. december 31. | 3,69%                        | 444 011  | 10 581 556 915                     | 23 831,744968                             |               |
| 2020. december 31. | 28,31%                       | 517 935  | 15 837 414 176                     | 30 577,995648                             |               |
| 2021. december 31. | 14,95%                       | 1 093 897                                      | 38 451 051 545                     | 35 150,522897                             |               |
| 2022. december 31. | -7,60%                       | 1 015 311                                      | 32 977 013 828                     | 32 479,716883                             |               |
| 2023. jan.. 31.    |                              | 999 397  |                                    | 34 748,936919                             |               |
| 2023. febr.. 28.   |                              | 965 856  |                                    | 35 780,415226                             |               |
| 2023. márc.. 31.   |                              | 952 538  |                                    | 35 188,416016                             |               |
| 2023. ápr.. 28.    |                              | 949 305  |                                    | 34 128,271937                             |               |
| 2023. máj.. 31.    |                              | 980 441  |                                    | 35 415,008156                             |               |
| 2023. jún.. 30.    |                              | 954 660  |                                    | 36 712,731948                             |               |
| 2023. júl.. 31.    |                              | 955 922  |                                    | 37 870,397214                             |               |
| 2023. aug.. 31.    |                              | 965 542  |                                    | 36 428,569869                             |               |
| 2023. szept.. 29.  |                              | 965 739  |                                    | 36 341,555803                             |               |
| 2023. okt.. 31.    |                              | 981 749  |                                    | 34 833,046797                             |               |
| 2023. nov.. 30.    |                              | 995 057  |                                    | 34 645,190719                             |               |
| 2023. december 31. | 9,36%                        | 967 795  |                                    | 34 374 796 031                            | 35 518,674958 |

Az OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap 2023. évi hozama az Alapot terhelő költségek levonása után:

9,36%

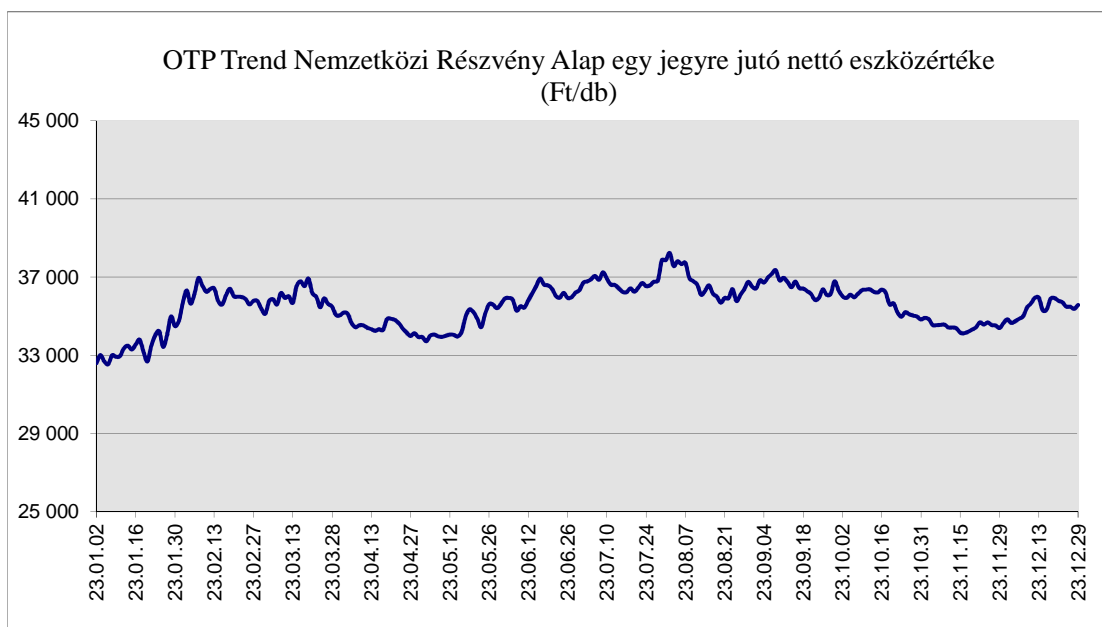
Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

| 'A' sorozat (névérték 10 000 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2023. január                     | 1 873                      | 17 787                       |
| 2023. február                    | 23 274                     | 56 815                       |
| 2023. március                    | 4 189                      | 17 507                       |
| 2023. április                    | 1 003                      | 4 236                        |
| 2023. május                      | 41 010                     | 9 874                        |
| 2023. június                     | 5 713                      | 31 494                       |
| 2023. július                     | 17 938                     | 16 676                       |
| 2023. augusztus                  | 24 768                     | 15 148                       |
| 2023. szeptember                 | 8 990                      | 8 793                        |
| 2023. október                    | 22 194                     | 6 184                        |
| 2023. november                   | 20 088                     | 6 780                        |
| 2023. december                   | 9 314                      | 22 912                       |
| <b>Összesen:</b>                 | <b>180 354</b>             | <b>214 206</b>               |

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

| 'B' sorozat (névérték 10 000 Ft) | Kibocsátás mennyisége (db) | Visszaváltás mennyisége (db) |
|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 2023. január                     | 1 618                      | 401                          |
| 2023. február                    | 6 747                      | 4 392                        |
| 2023. március                    | 2 529                      | 867                          |
| 2023. április                    | 0                          | 509                          |
| 2023. május                      | 9 043                      | 0                            |
| 2023. június                     | 2 457                      | 1 635                        |
| 2023. július                     | 1 375                      | 21                           |
| 2023. augusztus                  | 2 435                      | 4 176                        |
| 2023. szeptember                 | 1 735                      | 0                            |
| 2023. október                    | 3 132                      | 23 760                       |
| 2023. november                   | 13 457                     | 0                            |
| 2023. december                   | 2 533                      | 24 964                       |
| <b>Összesen:</b>                 | <b>47 061</b>              | <b>60 725</b>                |

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

### IX. A származékos ügyletek és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása

A származékos ügyletek és kapcsolódó kötelezettségvállalások a XV. pontban az értékpapírok értékülönbözetének 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](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        |
| <b>Összesen</b>        | <b>2 253 141</b> |

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

eFt.

| Megnevezés              | Ügyvezetők | Egyéb munkavállalók | Összesen |
|-------------------------|------------|---------------------|----------|
| Kedvezményezettek száma | 5          | 18                  | 23       |
| Nyereségrészesedés      | 0          | 0                   | 0        |
| Teljes javadalmazás *   | 353 020    | 471 925             | 824 945  |

\*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 Trend Nemzetközi 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<br>2023/2022 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Tőkeáttétel * | 99 014 669 961 | 34 633 327 075 | -65,0220%             |

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

### XIV. Egyéb információk

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

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

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

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

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír<br>megnevezése     | futamideje              | Beszerzési<br>ár  | Értékkülönbség           |                             | Piaci<br>érték    |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                               |                         |                   | kamatból,<br>osztalékból | egyéb piaci<br>megítélésből |                   |
| <b>Vállalati kötvények:</b>   |                         | <b>1 173 891</b>  | <b>28 770</b>            | <b>-55 487</b>              | <b>1 147 174</b>  |
| OTPHB 5.5 07/13/2025          | 2022.07.13 - 2025.07.13 | 1 173 891         | 28 770                   | -55 487                     | 1 147 174         |
| <b>Belföldi részvények:</b>   |                         | <b>97 490</b>     | <b>0</b>                 | <b>-97 440</b>              | <b>50</b>         |
| CYBERG CORP NYRT              |                         | 97 490            | 0                        | -97 440                     | 50                |
| <b>Külföldi részvények:</b>   |                         | <b>31 618 173</b> | <b>0</b>                 | <b>1 254 287</b>            | <b>32 872 460</b> |
| 3I GROUP PLC                  |                         | 351 303           | 0                        | 47 268                      | 398 571           |
| ADIDAS AG                     |                         | 699 282           | 0                        | -32 773                     | 666 509           |
| ADOBE SYSTEMS INC             |                         | 688 882           | 0                        | -8 472                      | 680 410           |
| AIR LIQUIDE SA                |                         | 686 690           | 0                        | 20 765                      | 707 455           |
| ALLIANZ SE                    |                         | 692 988           | 0                        | 31 066                      | 724 054           |
| AMAZON.COM INC                |                         | 687 290           | 0                        | 22 535                      | 709 825           |
| ARISTA NETWORKS INC           |                         | 678 168           | 0                        | 63 159                      | 741 327           |
| BAE SYSTEMS PLC               |                         | 675 925           | 0                        | 46 122                      | 722 047           |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA  |                         | 682 217           | 0                        | -2 415                      | 679 802           |
| BANCO SANTANDER               |                         | 684 654           | 0                        | 129                         | 684 783           |
| BROADCOM INC                  |                         | 680 281           | 0                        | 96 627                      | 776 908           |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS        |                         | 680 101           | 0                        | 3 065                       | 683 166           |
| CAIXABANK SA                  |                         | 344 084           | 0                        | -30 312                     | 313 772           |
| CME GROUP INC/IL              |                         | 688 338           | 0                        | -10 902                     | 677 436           |
| CRH PLC NEW                   |                         | 691 935           | 0                        | 102 452                     | 794 387           |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A  |                         | 688 250           | 0                        | 56 260                      | 744 510           |
| EATON CORP PLC                |                         | 678 801           | 0                        | 40 530                      | 719 331           |
| ELI LILLY & CO                |                         | 676 536           | 0                        | -15 362                     | 661 174           |
| FERRARI NV                    |                         | 672 536           | 0                        | -46 357                     | 626 179           |
| GENERAL ELECTRIC CO           |                         | 701 044           | 0                        | 44 042                      | 745 086           |
| HOLCIM LTD                    |                         | 348 481           | 0                        | 5 363                       | 353 844           |
| IBM                           |                         | 692 998           | 0                        | 21 771                      | 714 769           |
| INTEL CORPORATION             |                         | 681 710           | 0                        | 82 650                      | 764 360           |
| INTUIT INC                    |                         | 676 816           | 0                        | 73 695                      | 750 511           |
| KLA-TENCOR CORP               |                         | 671 574           | 0                        | 34 886                      | 706 460           |
| LAM RESEARCH CORP             |                         | 684 979           | 0                        | 65 039                      | 750 018           |
| LINDE PLC USD                 |                         | 689 923           | 0                        | -7 517                      | 682 406           |
| META PLATFORMS INC (FACEBOOK) |                         | 683 729           | 0                        | 38 538                      | 722 267           |
| MICHELIN (CDGE)               |                         | 683 854           | 0                        | 40 426                      | 724 280           |
| MICROSOFT CORP                |                         | 684 023           | 0                        | 6 566                       | 690 589           |
| MUENCHENER RUECKER            |                         | 691 263           | 0                        | 7 689                       | 698 952           |
| NOVO NORDISK A/S-B            |                         | 702 014           | 0                        | 14 290                      | 716 304           |
| ORANGE                        |                         | 687 408           | 0                        | -57 584                     | 629 824           |
| PALO ALTO NETWORKS INC        |                         | 695 704           | 0                        | 2 037                       | 697 741           |
| PARKER HANNIFIN CORP          |                         | 682 585           | 0                        | 41 064                      | 723 649           |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG     |                         | 690 242           | 0                        | 63 903                      | 754 145           |
| RELX PLC                      |                         | 696 591           | 0                        | 41 993                      | 738 584           |
| SAFRAN SA                     |                         | 701 776           | 0                        | -2 890                      | 698 886           |
| SERVICENOW INC                |                         | 679 536           | 0                        | 38 334                      | 717 870           |
| STELLANTIS NV ITA             |                         | 710 041           | 0                        | 28 222                      | 738 263           |
| SWISS RE AG                   |                         | 685 964           | 0                        | -2 007                      | 683 957           |
| SYNOPSYS INC                  |                         | 688 166           | 0                        | -27 783                     | 660 383           |
| TESCO PLC                     |                         | 689 762           | 0                        | 8 937                       | 698 699           |
| TRANSDIGM GROUP INC           |                         | 332 759           | 0                        | 17 699                      | 350 458           |
| UBS GROUP AG-REG              |                         | 695 747           | 0                        | 132 747                     | 828 494           |
| VOLVO AB B                    |                         | 682 625           | 0                        | 106 732                     | 789 357           |
| WOLTERS KLUWER                |                         | 680 627           | 0                        | 33 796                      | 714 423           |
| WORKDAY INC                   |                         | 697 971           | 0                        | 18 264                      | 716 235           |

Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

| Értékpapír<br>megnevezése    | Beszerzési<br>ár  | Értékkülönbség           |                             | Piaci<br>érték    |
|------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                              |                   | kamatból,<br>osztalékból | egyéb piaci<br>megítélésből |                   |
| <b>Befektetési jegyek:</b>   | <b>491 487</b>    | <b>0</b>                 | <b>19 129</b>               | <b>510 616</b>    |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY | 491 487           | 0                        | 19 129                      | 510 616           |
| <b>MINDÖSSZESEN:</b>         | <b>33 381 041</b> | <b>28 770</b>            | <b>1 120 489</b>            | <b>34 530 300</b> |

**Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:**

| Megnevezés             | Eladás<br>/Vétel | Devizanem | Nyitott kontraktus | Piaci ár   | Piaci érték<br>devizában | Piaci érték (eFt) |
|------------------------|------------------|-----------|--------------------|------------|--------------------------|-------------------|
| NQH4 - NASDAQ 100 MI   | Eladás           | USD       | 50                 | 17 023,500 | -67 525                  | -23 393           |
| GXH4 - DAX INDEX FUT   | Eladás           | USD       | 37                 | 16 913,000 | -4 641                   | -1 608            |
| <b>2023. összesen:</b> |                  |           |                    |            |                          | <b>-25 001</b>    |

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

**Fordulónapon nyitott szállítós repo, fordított repo, sell & buy back és buy & sell back ügyletek bemutatása:**

**Nyitott 'buy & sell back' ügyletek:**

| Értékpapír adatai<br>Megnevezése | Devi-<br>Névértéke | Vétel<br>za | Vételi<br>dátuma | Vételi<br>érték | Eladás<br>dátuma | Eladási<br>érték | Ügylet<br>hozama |
|----------------------------------|--------------------|-------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>2023.12.31-én:</b>            |                    |             |                  |                 |                  |                  |                  |
| ALLIANZ SE                       | 1 650              | EUR         | 2023.12.27       | 398 932         | 2024.01.03       | 398 932          | 0                |

Az ügyletekhez kapcsolódó óvadék nem került meghatározásra.

Az ügyleti kamat megállapítása az ügyletkötéskor érvényes, keretjellegű megállapodás szerinti referenciakamat (BUBOR) figyelembe vételével történt.

A fenti ügyleteken felül a fordulónapon az Alap nem rendelkezett egyéb nyitott értékpapír finanszírozási, illetve teljes hozamcsereügylettel.

**Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

*XVII. A mérleghez és eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések*

**Saját tőke mozgástábla**

adatok eFt-ban

| Megnevezés                                    | Nyitó egyenleg    | Növekedés         | Csökkenés         | Záró egyenleg     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Induló tőke változása:</b>                 | <b>10 153 110</b> | <b>2 274 150</b>  | <b>-2 749 310</b> | <b>9 677 950</b>  |
| <b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b> |                   |                   |                   |                   |
| Jegyforgalmazás értékkülönbözete:             | 14 788 728        | 5 843 489         | -7 284 555        | 13 347 662        |
| Értékelési különbözet:                        | -593 246          | 1 124 258         | 593 246           | 1 124 258         |
| Eredménytartalék:                             | 9 816 722         | 0                 | -1 188 301        | 8 628 421         |
| Tárgyévi eredmény:                            | -1 188 301        | 1 596 504         | 1 188 301         | 1 596 504         |
| <b>Tőkenövekmény összesen:</b>                | <b>22 823 903</b> | <b>8 564 251</b>  | <b>-6 691 309</b> | <b>24 696 845</b> |
| <b>Saját tőke összesen:</b>                   | <b>32 977 013</b> | <b>10 838 401</b> | <b>-9 440 619</b> | <b>34 374 795</b> |

**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        | 469 294 311        | 433 045 969                       | 426 046 562        | 389 225 729                       |
| Letétkezelői díj        | 18 106 071         | 13 751 365                        | 17 377 429         | 12 999 842                        |
| Bizományosi díj         | 9 109 616          | 9 109 616                         | 23 138 375         | 23 138 375                        |
| Bankköltség             | 93 476             | 93 476                            | 126 499            | 126 499                           |
| Felügyeleti díj         | 12 925 000         | 9 870 000                         | 12 162 000         | 9 124 000                         |
| Könyvvizsgálat díja     | 1 079 500          | 0                                 | 1 295 400          | 0                                 |
| Egyéb                   | 34 230             | 34 230                            | 0                  | 0                                 |
| <b>Összesen:</b>        | <b>510 642 204</b> | <b>465 904 656</b>                | <b>480 146 265</b> | <b>434 614 445</b>                |

## Éves jelentés - OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

| <b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>                                  | <b>adatok ezer Ft-ban</b>          |                                    |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
|  | <b>2022.01.01-<br/>2022.12.31.</b> | <b>2023.01.01-<br/>2023.12.31.</b> |
| <b>I. Működési cash flow</b>                                       | <b>153 470</b>                     | <b>-7 941 911</b>                  |
| 1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)                       | -4 027 753                         | 1 266 754                          |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás                            | 0                                  | 0                                  |
| 4. Elszámolt értékelési különbözet                                 | -1 436 954                         | 1 717 504                          |
| 5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete                   | 0                                  | 0                                  |
| 7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye               | -1 958 200                         | -9 333 310                         |
| 8. Befektetett eszközök állományváltozása                          | 0                                  | 0                                  |
| 9.1. Követelések változása   | 6 103 840                          | 0                                  |
| 9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása              | 1 436 885                          | -1 742 505                         |
| 10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 47 434                             | 110 267                            |
| 11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása              | 0                                  | 0                                  |
| 12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                  | -11 851                            | 14 378                             |
| 13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása                | 0                                  | 0                                  |
| Származékos ügyletek állományváltozása                             | 69                                 | 25 001                             |
| <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> | <b>438 500</b>                     | <b>-6 062 399</b>                  |
| 17. Értékpapírok beszerzése -                                      | -429 456 615                       | -255 447 298                       |
| 18. Értékpapírok eladása, beváltása +                              | 427 055 663                        | 249 055 149                        |
| 19. Kapott hozamok +   | 2 839 452                          | 329 750                            |
| <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>-2 848 783</b>                  | <b>-1 916 226</b>                  |
| 20. Befektetési jegy kibocsátás +                                  | 9 825 579                          | 8 117 639                          |
| 22. Befektetési jegy visszavásárlása -                             | -12 674 362                        | -10 033 865                        |
| 23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -                     | 0                                  | 0                                  |
| <b>IV. Pénzeszközök változása</b>                                  | <b>-2 256 813</b>                  | <b>-15 920 536</b>                 |
| <b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>                                   | <b>18 259 228</b>                  | <b>16 002 415</b>                  |
| <b>Pénzeszközök záró értéke</b>                                    | <b>16 002 415</b>                  | <b>81 879</b>                      |

### Megjegyzések:

1. A részletező sorok számozása a Kormányrendelet 4. sz. melléklete szerint.
2. A 9. Forgóeszközök állományváltozása sor további bontásra került.
3. További részletező sor került beiktatására "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 Trend Nemzetközi Részvény Alap |
| Alap lajstromszáma:                | 1111-482                           |
| Alapkezelő neve:                   | OTP Alapkezelő Zrt.                |
| Letétkezelő neve:                  | OTP Bank Nyrt.                     |
| Nettó Eszközérték számítás típusa: | T                                  |

|                      | Ft             |
|----------------------|----------------|
| Tárgynap (T):        | 2023.12.31     |
| Saját tőke:          | 34 374 796 031 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 35 518,67      |
| Darabszám:           | 967 795        |

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

adatok eFt-ban

|  |                 |  | Összeg         | %             |
|--|-----------------|--|----------------|---------------|
| <b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                  |                 |  |                |               |
| <b>I/1. Hitelállomány:</b>                                 | <b>Futamidó</b> |  | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |
| <b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b> |                 |  | <b>212 423</b> | <b>100,00</b> |
| Alapkezelői díj  |                 |  | 36 821         | 17,33         |
| Letétkezelői díj   |                 |  | 4 378          | 2,06          |
| Költségként elszámolt egyéb tétel                          |                 |  | 4 333          | 2,04          |
| Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség                  |                 |  | 166 891        | 78,57         |
| <b>I/3. Céltartalékok:</b>                                 |                 |  | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |
| <b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>             |                 |  | <b>0</b>       | <b>0,00</b>   |
| <b>Kötelezettségek összesen:</b>                           |                 |  | <b>212 423</b> | <b>100,00</b> |

|   |             |                  | Összeg                    | %                 |              |
|---|-------------|------------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| <b>II. ESZKÖZÖK</b>   |             |                  |                           |                   |              |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes):                               |             |                  | 1 810                     | 0,01              |              |
| II/2. Egyéb követelés:  |             |                  | 0                         | 0,00              |              |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes):                                | <b>Bank</b> | <b>Devizanem</b> | <b>Futamidó</b>           | <b>Összeg</b>     | <b>%</b>     |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:                   |             |                  |                           | <b>80 069</b>     | <b>0,23</b>  |
|   | OTP         | HUF              | 23.12.29 - 24.01.02       | 52 700            | 0,15         |
|   | OTP         | USD              | 23.12.29 - 24.01.02       | 27 369            | 0,08         |
| <b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>                                 |             | <b>Devizanem</b> | <b>Névérték devizában</b> | <b>34 530 300</b> | <b>99,83</b> |
| <b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b> |             |                  |                           | <b>1 147 174</b>  | <b>3,32</b>  |
| <b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                      |             |                  |                           | <b>1 147 174</b>  | <b>3,32</b>  |
| OTPHB 5.5 07/13/2025 kötvény  |             | EUR              | 2 900 000                 | 1 147 174         | 3,32         |
| <b>II/4.3. Részvények (összes):</b>                                 |             |                  |                           | <b>32 872 510</b> | <b>95,03</b> |
| <b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                      |             |                  |                           | <b>50</b>         | <b>0,00</b>  |
| CYBERG CORP NYRT részvény   |             | HUF              | 4 996                     | 50                | 0,00         |
| <b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>                      |             |                  |                           | <b>32 872 460</b> | <b>95,03</b> |
| 3I GROUP PLC részvény   |             | GBP              | 2 762 499                 | 398 571           | 1,15         |
| ADIDAS AG részvény  |             | EUR              | 9 455                     | 666 509           | 1,93         |
| ADOBE SYSTEMS INC részvény  |             | USD              | 0                         | 680 410           | 1,97         |
| AIR LIQUIDE SA részvény   |             | EUR              | 57 717                    | 707 455           | 2,05         |
| ALLIANZ SE részvény   |             | EUR              | 7 818                     | 724 054           | 2,09         |
| AMAZON.COM INC részvény   |             | USD              | 135                       | 709 825           | 2,05         |
| ARISTA NETWORKS INC részvény  |             | USD              | 1                         | 741 327           | 2,14         |
| BAE SYSTEMS PLC részvény  |             | GBP              | 3 693                     | 722 047           | 2,09         |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA részvény                               |             | EUR              | 105 789                   | 679 802           | 1,97         |
| BANCO SANTANDER részvény  |             | EUR              | 236 668                   | 684 783           | 1,98         |
| BROADCOM INC részvény   |             | USD              | 2 009                     | 776 908           | 2,25         |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS részvény                                     |             | USD              | 72                        | 683 166           | 1,97         |
| CAIXABANK SA részvény   |             | EUR              | 220 000                   | 313 772           | 0,91         |
| CME GROUP INC/IL részvény   |             | USD              | 93                        | 677 436           | 1,96         |
| CRH PLC NEW részvény  |             | USD              | 10 610                    | 794 387           | 2,30         |

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

|  |     |           |                   |               |
|--|-----|-----------|-------------------|---------------|
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A részvény                    | USD | 8 417     | 744 510           | 2,15          |
| EATON CORP PLC részvény                                  | USD | 86        | 719 331           | 2,08          |
| ELI LILLY & CO részvény                                  | USD | 3 274     | 661 174           | 1,91          |
| FERRARI NV részvény                                      | EUR | 54        | 626 179           | 1,81          |
| GENERAL ELECTRIC CO részvény                             | USD | 169       | 745 086           | 2,15          |
| HOLCIM LTD részvény                                      | CHF | 26 000    | 353 844           | 1,02          |
| IBM részvény   | USD | 2 523     | 714 769           | 2,07          |
| INTEL CORPORATION részvény                               | USD | 43 907    | 764 360           | 2,21          |
| INTUIT INC részvény                                      | USD | 35        | 750 511           | 2,17          |
| KLA-TENCOR CORP részvény                                 | USD | 4         | 706 460           | 2,04          |
| LAM RESEARCH CORP részvény                               | USD | 3         | 750 018           | 2,17          |
| LINDE PLC USD részvény                                   | USD | 4 796     | 682 406           | 1,97          |
| META PLATFORMS INC (FACEBOOK) részvény                   | USD | 0         | 722 267           | 2,09          |
| MICHELIN (CDGE) részvény                                 | EUR | 29 146    | 724 280           | 2,09          |
| MICROSOFT CORP részvény                                  | USD | 5 301     | 690 589           | 2,00          |
| MUENCHENER RUECKER részvény                              | EUR | 4 868     | 698 952           | 2,02          |
| NOVO NORDISK A/S-B részvény                              | DKK | 1 998     | 716 304           | 2,07          |
| ORANGE részvény  | EUR | 638 740   | 629 824           | 1,82          |
| PALO ALTO NETWORKS INC részvény                          | USD | 1         | 697 741           | 2,02          |
| PARKER HANNIFIN CORP részvény                            | USD | 2 267     | 723 649           | 2,09          |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG részvény                       | CHF | 15        | 754 145           | 2,18          |
| RELX PLC részvény  | GBP | 7 790     | 738 584           | 2,13          |
| SAFRAN SA részvény                                       | EUR | 2 290     | 698 886           | 2,02          |
| SERVICENOW INC részvény                                  | USD | 3         | 717 870           | 2,08          |
| STELLANTIS NV ITA részvény                               | EUR | 912       | 738 263           | 2,13          |
| SWISS RE AG részvény                                     | CHF | 1 754     | 683 957           | 1,98          |
| SYNOPSIS INC részvény                                    | USD | 37        | 660 383           | 1,91          |
| TESCO PLC részvény                                       | GBP | 3 460 475 | 698 699           | 2,02          |
| TRANSDIGM GROUP INC részvény                             | USD | 10        | 350 458           | 1,01          |
| UBS GROUP AG-REG részvény                                | CHF | 7 699     | 828 494           | 2,39          |
| VOLVO AB B részvény                                      | SEK | 104 914   | 789 357           | 2,28          |
| WOLTERS KLUWER részvény                                  | EUR | 1 740     | 714 423           | 2,07          |
| WORKDAY INC részvény                                     | USD | 7         | 716 235           | 2,07          |
| <b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>              |     |           | <b>510 616</b>    | <b>1,48</b>   |
| <b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>           |     |           | <b>510 616</b>    | <b>1,48</b>   |
| ADVENTUM MAGIS ZK AA BEFJEGY                             | EUR | 1 000 000 | 510 616           | 1,48          |
| <b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>       |     |           | <b>40</b>         | <b>0,00</b>   |
| <b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b> |     |           | <b>-25 001</b>    | <b>-0,07</b>  |
| <b>Eszközök összesen:</b>                                |     |           | <b>34 587 218</b> | <b>100,00</b> |

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

Kelt:

BUDAPEST, 2024. április 29.

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

## OTP Trend Nemzetközi 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 Trend Nemzetközi 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A 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 könyvvizsgálói 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 eredő, 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, minősíteniük 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

Varga János  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007319