



## **OTP Fundman Részvény Alap**

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

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

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

OTP Fundman Részvény Alap

I. Mérleg

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022. december 31.	2023. december 31.
		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>30 078 845</b>	<b>33 186 768</b>
09.	I. Követelések	1 588 234	40 361
10.	1. Követelések	1 588 234	538 152
11.	2. Követelések értékvesztése (-)	0	-497 791
12.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
13.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
14.	II. Értékpapírok	26 909 544	32 914 762
15.	1. Értékpapírok	36 659 121	38 862 601
16.	2. Értékpapírok értékelési különbözete	-9 749 577	-5 947 839
17.	a) kamatokból, osztalékokból	32 792	13 284
18.	b) egyéb	-9 782 369	-5 961 123
19.	III. Pénzeszközök	1 581 067	231 645
20.	1. Pénzeszközök	1 581 067	231 645
21.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>22.</b>	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>35 277</b>	<b>5 807</b>
23.	1. Aktív időbeli elhatárolás	35 277	5 807
24.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)	0	0
<b>25.</b>	<b>D. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>147 031</b>	<b>6 278</b>
<b>26.</b>	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>30 261 153</b>	<b>33 198 853</b>
<b>27.</b>	<b>E. Saját tőke</b>	<b>28 371 737</b>	<b>32 675 429</b>
28.	I. Induló tőke	20 975 102	20 081 549
29.	1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	39 524 890	40 498 505
30.	2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-18 549 788	-20 416 956
31.	II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7 396 635	12 593 880
32.	1.a) Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-5 463 715	-6 174 246
33.	1.b) Eladott befektetési jegyek értékkülönözete	11 715 251	12 055 990
34.	2. Értékelési különbözet tartaléka	-9 602 546	-5 941 561
35.	3. Előző év(ek) eredménye	8 262 261	10 747 645
36.	4. Tárgyévi eredmény	2 485 384	1 906 052
<b>37.</b>	<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>38.</b>	<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>1 889 416</b>	<b>47 230</b>
39.	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
40.	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 889 416	47 230
41.	III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
<b>42.</b>	<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>476 194</b>
<b>43.</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:</b>	<b>30 261 153</b>	<b>33 198 853</b>

II. Eredménykimutatás

adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a.	b.	2022.01.01-2022.12.31.	2023.01.01-2023.12.31.
		c.	d.
01.	I. Pénzügyi műveletek bevételei	13 928 600	7 844 872
02.	II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 841 249	4 848 118
03.	III. Egyéb bevételek	2	0
04.	IV. Működési költségek	341 916	822 596
05.	V. Egyéb ráfordítások	260 053	268 106
06.	VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>07.</b>	<b>VII. Tárgyévi eredmény (I - II + III - IV - V - VI)</b>	<b>2 485 384</b>	<b>1 906 052</b>

Kelt: BUDAPEST, 2024. április 29.

Éder György István  
vezérigazgató  
OTP Alapkezelő Zrt.

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

### Tájékoztató adatok:

1. Az Alap neve: OTP Fundman Részvény Alap
2. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételének száma (lajstromszám) és dátuma: 1111-570, 2014. június 11.
3. Az Alap típusa: nyilvános
4. Az Alap fajtája: nyíltvégű értékpapír-befektetési alap
5. Az Alap futamideje: 2014. június 11-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: UniCredit Bank Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
11. Fő forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.

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

Az Alap esetében a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló neve: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsa, kamarai tagsági száma: 005611.

14. Az Alap 2023. üzleti évére vonatkozó 27% ÁFÁ-val növelt nettó 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 értékkülönbszeteként kerülnek elszámolásra.

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

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

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

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

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

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

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

**A mérleg egyes tételeinek magyarázata:**

**Eszközök:**

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

**Források:**

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

**Az eredménykimutatás egyes tételeinek magyarázata:**

A pénzügyi műveletek eredménye 2 996 754 eFt, amely 7 844 872 eFt bevétel és 4 848 118 eFt ráfordítás különbsége. 822 596 eFt működési költség és 268 106 eFt egyéb ráfordítás után a nyereség 1 906 052 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 Fundman Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta		Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)	
<b>Készpénzállomány - banki egyenlegek</b>					
<b>Bank</b>	<b>Lekötési idő</b>				
OTP Bank Nyrt. HUF	folyószámla	5 117	7 678	0,02%	
OTP Bank Nyrt. EUR	folyószámla	918 610	203 584	0,61%	
OTP Bank Nyrt. CHF	folyószámla	499	582	0,00%	
OTP Bank Nyrt. GBP	folyószámla	402	339	0,00%	
OTP Bank Nyrt. USD	folyószámla	655 611	18 493	0,06%	
OTP Bank Nyrt. PLN	folyószámla	111	347	0,00%	
OTP Bank Nyrt. ZAR	folyószámla	377	225	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	176	0	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RBL	folyószámla	22	16	0,00%	
OTP Bank Nyrt. NOK	folyószámla	80	71	0,00%	
OTP Bank Nyrt. TRY	folyószámla	36	5	0,00%	
OTP Bank Nyrt. CAD	folyószámla	26	256	0,00%	
OTP Bank Nyrt. RON	folyószámla	0	49	0,00%	
<b>Banki egyenlegek összesen:</b>		<b>1 581 067</b>	<b>231 645</b>	<b>0,69%</b>	
<b>Átruházható értékpapírok</b>					
Értékpapír neve	Futamidő	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír	Tőzsdei értékpapír	Tőzsdén kívüli értékpapír
<b>Államkötvények:</b>		<b>181 867</b>		<b>241 026</b>	<b>0,73%</b>
ARGENT 0.125 07/09/30 XS	2020.09.04 - 2030.07.09	115 482		161 435	0,49%
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	3 002		3 823	0,01%
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	63 383		75 768	0,23%
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>554 026</b>		<b>197 505</b>	<b>0,60%</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2	2019.07.11 - 2024.07.11	49 120		49 399	0,15%
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	504 906		148 106	0,45%
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>461 154</b>		<b>1 057 845</b>	<b>3,19%</b>
ALTEO		88 019		0	0,00%
CIG PANNÓNIA		79 915		99 556	0,30%
MOL RT		0		231 347	0,70%
OPUS		29		0	0,00%
OTP TÖRZS (100)		293 191		726 942	2,19%
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>21 125 475</b>		<b>27 275 253</b>	<b>82,15%</b>
ACCESS BANK NIGERIA		42 585		53 796	0,16%
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		10 675		11 356	0,03%
AKRON		1 582		1 228	0,00%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		0		322 230	0,97%
ALLEGRO.EU SA		0		110 504	0,33%
ALROSA PJSC		9 606		8 495	0,03%
AMREST HOLDINGS SE		781 643		721 604	2,17%
ANDRITZ AG		0		345 421	1,04%
ANGLO AMERICAN PLC		0		407 696	1,23%
ATLANTIC SAPPHERE ASA		94 468		18 308	0,06%
AUSTRIA TECHNOLOGIE		878 206		1 385 839	4,17%
AUTO PARTNER SA		0		297 003	0,89%
AYGAZ AS		0		295 646	0,89%
BANK ST PETERSBURG PJSC		13 945		22 526	0,07%
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		0		308 806	0,93%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0		172 155	0,52%
BE SEMICONDUCTOR		267 809		0	0,00%
BIM		322 187		158 616	0,48%
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		0		325 511	0,98%
CARBON TRANSITION ASA		11		9	0,00%
CCC S.A.		40 105		0	0,00%
DETSKY MIR PJSC		21 937		13 949	0,04%
DEVELIA SA		198 821		280 981	0,85%
DIGI COMMUNICATIONS NV		92 404		122 800	0,37%
EREGLI		133 264		0	0,00%
ERSTE BANK STAMM		690 942		493 855	1,49%
ETALON GROUP		17 158		0	0,00%
FAURECIA		7 188		966 447	2,91%
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS		77 214		68 137	0,21%
FOURLIS HOLDINGS SA		430 292		63 595	0,19%

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

## III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
GARANTI BANKASI	0	242 771	0,73%
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S	22 723	40 100	0,12%
GRUPA PRACUJ SA	26 674	0	0,00%
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	582 005	996 410	3,00%
HELLO GROUP INC -SPN ADR	339 210	242 096	0,73%
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S	1 415	2 149	0,01%
INDEKS BILGISAYAR	0	105 500	0,32%
INPOST SA	312 201	631 329	1,90%
INTER RAO UES PJSC	11 272	9 835	0,03%
IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	51 847	0	0,00%
JD.COM INC-ADR	0	243 211	0,73%
JOYY INC - ADR	313 118	287 232	0,87%
JUMBO SA	1 320 613	989 966	2,98%
KARDEMIR KARABUK DEMIR-CL A	162 419	0	0,00%
KASPI.KZ JSC GDR	710 799	968 446	2,92%
KOC HOLDING	0	314 456	0,95%
LEG IMMOBILIEN AG	0	394 708	1,19%
LENTA LTD-REG S	6 095	4 433	0,01%
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR	961 180	484 063	1,46%
LUKOIL	10 473	13 045	0,04%
M VIDEO	6 689	5 117	0,02%
MAGNIT	7 590	9 118	0,03%
MERCIALYS	186 477	380 675	1,15%
MMK	29 704	35 290	0,11%
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD	258 413	564 816	1,70%
MTN GROUP	21 129	16 199	0,05%
MULTICHOICE GROUP LTD	6 385	3 728	0,01%
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR	5 794	3 237	0,01%
MYTILINEOS	53 374	0	0,00%
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	196 886	0	0,00%
NAGACORP LTD	172 126	71 389	0,21%
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	728 263	535 318	1,61%
NOKIA OYJ US	0	462 082	1,39%
NOVATEK	12 452	12 718	0,04%
OBUV ROSSII PJSC	644	239	0,00%
OMV PETROM SA	583 938	609 625	1,84%
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	551 986	219 214	0,66%
PEKAO	317 460	287 809	0,87%
PEPCO GROUP LTD	137 721	217 461	0,65%
PKN	0	196 728	0,59%
PLUG POWER INC	288 124	96 656	0,29%
POLYTEC HOLDING AG	523 975	556 234	1,67%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	0	265 956	0,80%
PROSUS	347 242	458 002	1,38%
PZU SA - 0.1	9 069	0	0,00%
RAIFFEISEN INTERN BH	0	672 172	2,02%
RENAULT SA	550 784	732 558	2,21%
RHI MAGNESITA N.V. (LONDON)	152 550	0	0,00%
ROSNEFT	13 005	15 920	0,05%
SABANCI HOLDING	0	435 711	1,31%
SARANTIS	0	107 862	0,32%
SIEMENS AG	388 696	0	0,00%
SIGNIFY NV	0	371 388	1,12%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	0	101 816	0,31%
SOLLERS	274	769	0,00%
STELLANTIS NV (FR)	857 778	0	0,00%
STELLANTIS NV (US)	521 858	335 746	1,01%
STELLANTIS NV FRA	0	629 882	1,90%
STS HOLDING SA	447 405	0	0,00%
SURGUTNEFTEGAS PREF	15 838	25 412	0,08%
TALLINK GRUPP AS	385 584	487 434	1,47%
TATNEFT PREF	16 429	25 581	0,08%
TEAMVIEWER AG	578 560	766 962	2,31%
TELEPERFORMANCE	370 894	154 721	0,47%
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	144 946	0	0,00%

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

III. Vagyonkimutatás - folytatás

adatok ezer Ft-ban

Vagyonelem, ill.értékpapír fajta	Időszak nyitó állománya 2023.01.01	Időszak záró állománya 2023.12.31	Megoszlás (%)
TSKB	0	742 551	2,24%
TULLOW OIL	79 264	81 378	0,24%
UBISOFT ENTERTAINMENT	87 736	0	0,00%
UNITED BANK FOR AFRICA	31 286	48 976	0,15%
VALAMAR RIVIERA	320 836	0	0,00%
VESTEL BEYAZ	626 673	506 226	1,52%
VK CO LTD	1 797	0	0,00%
VK CO LTD LOCAL	13 203	0	0,00%
VOLKSWAGEN AG	694 297	316 681	0,95%
VONOVIA SE	883 994	949 856	2,86%
VTB BANK	4 297	3 220	0,01%
WIENERBERGER AG	39 297	0	0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	0	1 166 306	3,51%
X5 RETAIL GROUP GDR (USD)	13 761	0	0,00%
YANDEX NV-A (RUS)	14 379	0	0,00%
YAPI KREDI BANKASI	0	153 436	0,46%
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T	215 547	260 063	0,78%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	212 915	204 802	0,62%
ZENITH BANK	32 065	23 950	0,07%
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>4 587 022</b>	<b>4 143 133</b>	<b>12,48%</b>
NEW PALACE II. INGATLAN A	0	791 848	2,39%
RECONCEPT II. ALAP	602 158	624 431	1,88%
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	992 607	949 945	2,86%
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	156 170	149 061	0,45%
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	147 191	139 130	0,42%
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	418 646	421 051	1,27%
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	358 900	356 492	1,07%
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	277 218	243 481	0,73%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	567 277	467 694	1,41%
NEW PALACE II. INGATLAN A	588 377	0	0,00%
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	478 478	0	0,00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen:</b>	<b>26 909 544</b>	<b>32 914 762</b>	<b>0 99,15%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>			
Követelések	1 588 234	40 361	0,12%
Aktív időbeli elhatárolások	35 277	5 807	0,02%
Származékos ügyletek értékelési különbözete	147 031	6 278	0,02%
<b>Egyéb eszközök összesen:</b>	<b>1 770 542</b>	<b>52 446</b>	<b>0,16%</b>
<b>ESZKÖZÖK MINDÖSSZESEN:</b>	<b>30 261 153</b>	<b>33 198 853</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
1. Hitelállomány:	0	0	0,00%
2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			
Alapkezelői díj	23 487	25 733	4,92%
Letétkezelői díj	2 464	2 468	0,47%
Költségmentes elszámolt egyéb tétel	3 473	4 029	0,77%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 859 992	15 000	2,86%
3. Céltartalékok:	0	0	0,00%
4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	476 194	90,98%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>1 889 416</b>	<b>523 424</b>	<b>100,00%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK:</b>	<b>28 371 737</b>	<b>32 675 429</b>	

IV. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	20 975 102 037	20 081 549 545
---	----------------	----------------



**Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap**

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

	2022.12.31	2023.12.31
<b>Jelen dokumentum alapján:</b>	1,352639	1,627137
<b>A hivatalosan közzétett nettó eszközérték alapján:</b>	1,369368	1,643274 *

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

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

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

	eFt	
	Közzétett Nettó Eszközérték	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	40 361
Értékpapírok	32 907 551	32 914 762
Pénzeszközök	252 522	231 645
Aktív időbeli elhatárolások	0	5 807
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	5 410	6 278
<b>Eszközök összesen</b>	<b>33 165 483</b>	<b>33 198 853</b>
Kötelezettségek	51 244	47 230
Passzív elhatárolások	0	476 194
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>33 114 239</b>	<b>32 675 429</b>

**VI. Az Alap értékpapír portfóliójának összetétele**

Megnevezés	2023.01.01	Megoszl.(%)	2023.12.31	Megoszl.(%) *
a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok:	26 909 544	88,91%	32 914 762	99,15%
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:	735 893	2,43%	438 531	1,33%

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

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

**VII. Az Alap eszközeinek alakulása**

Megnevezés	2022. december 31- el zárult üzleti év	2023. december 31- el zárult üzleti év
a) befektetésekből származó jövedelem:	3 087 351	2 996 754
b) egyéb bevétel:	2	0
c) kezelési költségek (alapkezelői díj):	-257 320	-757 160
d) a letétkezelő díjai:	-26 769	-28 986
e) egyéb díjak és adók:		
bizományosi díj:	-19 205	-17 281
bankköltség:	-2 210	-1 682
felügyeleti díj:	-9 374	-10 413
egyéb költség és ráfordítás:	-287 091	-275 180
f) nettó jövedelem:	2 485 384	1 906 052
g) felosztott jövedelem (fizetett hozam):	0	0
újra befektetett jövedelem:	2 485 384	1 906 052
h) a tőkeszámla változása:	678 317	-1 263 345
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése:	-8 587 608	3 660 985
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 Fundman 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.	32,79%	11 196 174 081	15 936 049 879	1,423348
2020. december 31.	12,18%	16 222 564 703	25 901 666 962	1,596644
2021. december 31.	3,81%	20 390 616 166	33 795 644 382	1,657412
2022. december 31.	-18,39%	20 975 102 037	28 371 736 842	1,352639
2023. jan.. 31.		20 969 720 626		1,404841
2023. febr.. 28.		20 969 598 310		1,399444
2023. márc.. 31.		20 837 152 355		1,368106
2023. ápr.. 28.		20 802 881 634		1,353834
2023. máj.. 31.		20 766 002 846		1,350545
2023. jún.. 30.		20 724 037 214		1,412535
2023. júl.. 31.		20 691 439 651		1,586717
2023. aug.. 31.		20 665 474 534		1,556054
2023. szept.. 29.		20 653 111 151		1,590598
2023. okt.. 31.		20 639 497 626		1,478295
2023. nov.. 30.		20 580 914 396		1,575627
2023. december 31.	20,29%	20 081 549 545		32 675 430 097

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

20,29%

Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának havi változása:

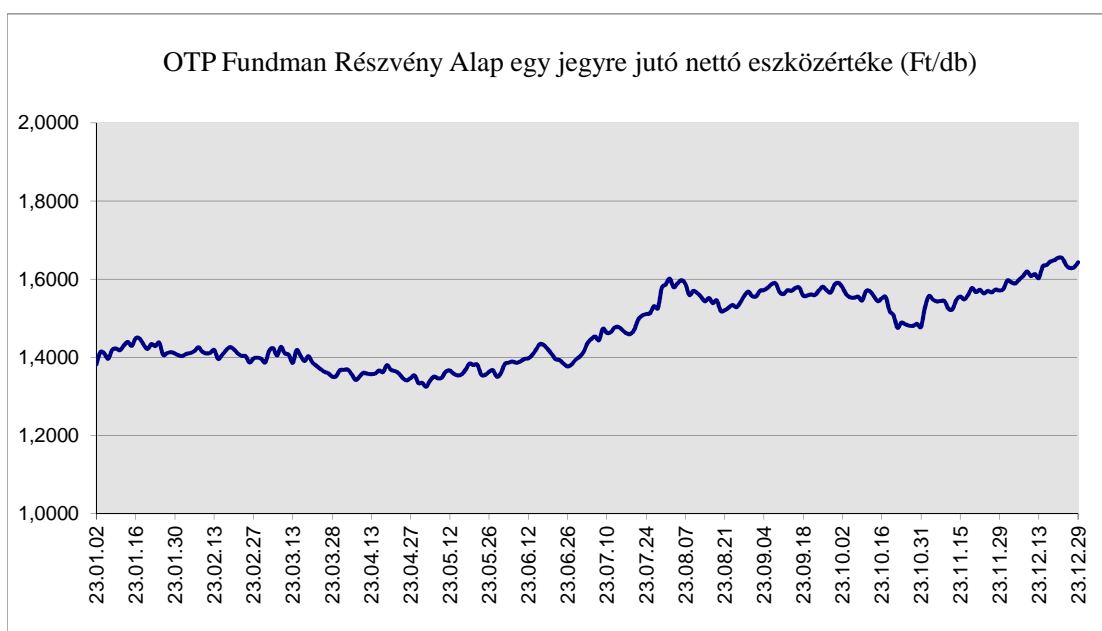
'A' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	24 284 323	29 665 734
2023. február	43 549 827	43 672 143
2023. március	5 628 113	138 074 068
2023. április	20 356 055	54 626 776
2023. május	2 931 575	39 810 363
2023. június	30 566 996	72 532 628
2023. július	17 859 108	50 456 671
2023. augusztus	41 698 495	67 663 612
2023. szeptember	21 115 891	33 479 274
2023. október	13 574 560	27 188 085
2023. november	7 120 461	65 703 691
2023. december	21 955 235	93 120 219
<b>Összesen:</b>	<b>250 640 639</b>	<b>715 993 264</b>

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

'B' sorozat (névérték 1 Ft)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	280 497 827	350 622 286
2023. február	0	70 028 762
2023. március	52 964 418	0
2023. április	0	66 894 350
2023. május	0	21 793 853
2023. június	70 890 461	427 118 263
2023. augusztus	100 639 374	123 075 102
<b>Összesen:</b>	<b>504 992 080</b>	<b>1 059 532 616</b>

'C' sorozat (névérték 1 EUR)	Kibocsátás mennyisége (db)	Visszaváltás mennyisége (db)
2023. január	40 292	23 426
2023. február	77 848	6 940
2023. március	17 511	49 354
2023. április	23 710	51 693
2023. május	21 744	35 133
2023. június	189 750	36 628
2023. július	38 355	88 732
2023. augusztus	91 420	15 432
2023. szeptember	22 254	294
2023. október	171 186	27 350
2023. november	8 063	23 132
2023. december	94 870	8 705
<b>Összesen:</b>	<b>797 003</b>	<b>366 819</b>

Az Alap nem fizetett hozamot a beszámolási időszakban.



## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

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

### X. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása+B7

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	20	25
Nyereségrészesedés	0	50 042	50 042
Teljes javadalmazás *	353 020	593 842	946 862

\*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 Fundman Részvény Alap

### c) az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának "Az Alap kockázati profilja" c., a Kezelési Szabályzatának "A kockázati tényezők bemutatása" c. fejezetei, valamint a Kiemelt Befektetői Információjának "Hozam és kockázat profit" c., illetve "Jelentős kockázati tényezők" pontjai tartalmazzák.

A Társaság likviditási politikája a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete („ABAK-rendelet”) 46-48. cikkének megfelelően lett kialakítva.

A Társaság likviditási politikája az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („79/2014. Korm. rendelet”) 24. paragrafusának megfelelően lett kialakítva.

### XIII. Tőkeáttétel mértékében bekövetkezett változások

	2022.12.31	2023.12.31	Változás 2023/2022
Tőkeáttétel *	452 664 213 763	32 631 517 544	-92,7912%

\* 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 Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Államkötvények:</b>		<b>294 929</b>	<b>3 387</b>	<b>-57 290</b>	<b>241 026</b>
ARGENT 0.125 07/09/30 X	2020.09.04 - 2030.07.09	204 868	269	-43 702	161 435
ARGENT 0.5 07/09/2029	2020.09.04 - 2029.07.09	5 155	27	-1 359	3 823
BUENOS 2.85 09/01/2037	2021.06.30 - 2037.09.01	84 906	3 091	-12 229	75 768
<b>Vállalati kötvények:</b>		<b>201 755</b>	<b>9 897</b>	<b>-14 147</b>	<b>197 505</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07	2019.07.11 - 2024.07.11	42 589	942	5 868	49 399
YKBNK 13.875 PERP	2019.01.15 - 2024.01.15	159 166	8 955	-20 015	148 106
<b>Belföldi részvények:</b>		<b>1 012 618</b>	<b>0</b>	<b>45 227</b>	<b>1 057 845</b>
CIG PANNÓNIA		106 038	0	-6 482	99 556
MOL RT		228 188	0	3 159	231 347
OTP TÖRZS (100)		678 392	0	48 550	726 942
<b>Külföldi részvények:</b>		<b>33 666 571</b>	<b>0</b>	<b>-6 391 318</b>	<b>27 275 253</b>
ACCESS BANK NIGERIA		46 056	0	7 740	53 796
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES		591 492	0	-580 136	11 356
AKRON		7 522	0	-6 294	1 228
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		326 171	0	-3 941	322 230
ALLEGRO.EU SA		90 215	0	20 289	110 504
ALROSA PJSC		322 663	0	-314 168	8 495
AMREST HOLDINGS SE		545 653	0	175 951	721 604
ANDRITZ AG		281 587	0	63 834	345 421
ANGLO AMERICAN PLC		504 869	0	-97 173	407 696
ATLANTIC SAPPHIRE ASA		247 751	0	-229 443	18 308
AUSTRIA TECHNOLOGIE		1 496 171	0	-110 332	1 385 839
AUTO PARTNER SA		293 784	0	3 219	297 003
AYGAZ AS		306 922	0	-11 276	295 646
BANK ST PETERSBURG PJSC		169 806	0	-147 280	22 526
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG		289 781	0	19 025	308 806
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		169 718	0	2 437	172 155
BIM		160 466	0	-1 850	158 616
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR		323 787	0	1 724	325 511
CARBON TRANSITION ASA		182 779	0	-182 770	9
DETSKY MIR PJSC		887 710	0	-873 761	13 949
DEVELIA SA		126 818	0	154 163	280 981
DIGI COMMUNICATIONS NV		99 366	0	23 434	122 800
ERSTE BANK STAMM		452 214	0	41 641	493 855
FAURECIA		877 358	0	89 089	966 447
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS		87 640	0	-19 503	68 137
FOURLIS HOLDINGS SA		59 096	0	4 499	63 595
GARANTI BANKASI		154 663	0	88 108	242 771
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S		1 000 979	0	-960 879	40 100
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S		791 034	0	205 376	996 410
HELLO GROUP INC -SPN ADR		348 008	0	-105 912	242 096
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S		144 594	0	-142 445	2 149
INDEKS BILGISAYAR		126 047	0	-20 547	105 500
INPOST SA		501 819	0	129 510	631 329
INTER RAO UES PJSC		351 022	0	-341 187	9 835
JD.COM INC-ADR		307 322	0	-64 111	243 211
JOYY INC - ADR		351 817	0	-64 585	287 232
JUMBO SA		718 851	0	271 115	989 966

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése	futamideje	Beszerzési ár	Értékülönbség		Piaci érték
			kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
KASPI.KZ JSC GDR		865 231	0	103 215	968 446
KOC HOLDING		308 797	0	5 659	314 456
LEG IMMOBILIEN AG		283 347	0	111 361	394 708
LENTA LTD-REG S		179 767	0	-175 334	4 433
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR		571 955	0	-87 892	484 063
LUKOIL		295 966	0	-282 921	13 045
M VIDEO		551 953	0	-546 836	5 117
MAGNIT		197 324	0	-188 206	9 118
MERCIALYS		287 615	0	93 060	380 675
MMK		1 035 363	0	-1 000 073	35 290
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD		466 054	0	98 762	564 816
MTN GROUP		36 591	0	-20 392	16 199
MULTICHOICE GROUP LTD		0	0	3 728	3 728
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR		0	0	3 237	3 237
NAGACORP LTD		188 057	0	-116 668	71 389
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR		558 135	0	-22 817	535 318
NOKIA OYJ US		620 988	0	-158 906	462 082
NOVATEK		244 491	0	-231 773	12 718
OBUV ROSSII PJSC		212 768	0	-212 529	239
OMV PETROM SA		492 545	0	117 080	609 625
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		216 655	0	2 559	219 214
PEKAO		130 758	0	157 051	287 809
PEPCO GROUP LTD		164 614	0	52 847	217 461
PKN		171 179	0	25 549	196 728
PLUG POWER INC		423 851	0	-327 195	96 656
POLYTEC HOLDING AG		830 412	0	-274 178	556 234
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		286 049	0	-20 093	265 956
PROSUS		463 342	0	-5 340	458 002
RAIFFEISEN INTERN BH		491 540	0	180 632	672 172
RENAULT SA		674 815	0	57 743	732 558
ROSNEFT		311 222	0	-295 302	15 920
SABANCI HOLDING		481 654	0	-45 943	435 711
SARANTIS		90 138	0	17 724	107 862
SIGNIFY NV		308 436	0	62 952	371 388
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN		82 938	0	18 878	101 816
SOLLERS		16 576	0	-15 807	769
STELLANTIS NV (US)		237 827	0	97 919	335 746
STELLANTIS NV FRA		134 123	0	495 759	629 882
SURGUTNEFTEGAS PRF		517 919	0	-492 507	25 412
TALLINK GRUPP AS		487 012	0	422	487 434
TATNEFT PRF		453 787	0	-428 206	25 581
TEAMVIEWER AG		825 853	0	-58 891	766 962
TELEPERFORMANCE		264 644	0	-109 923	154 721
TSKB		748 235	0	-5 684	742 551
TULLOW OIL		75 514	0	5 864	81 378
UNITED BANK FOR AFRICA		55 452	0	-6 476	48 976
VESTEL BEYAZ		473 723	0	32 503	506 226
VOLKSWAGEN AG		414 650	0	-97 969	316 681
VONOVIA SE		692 434	0	257 422	949 856
VTB BANK		139 306	0	-136 086	3 220
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		1 121 939	0	44 367	1 166 306
YAPI KREDI BANKASI		110 581	0	42 855	153 436
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T		430 039	0	-169 976	260 063
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD		155 989	0	48 813	204 802
ZENITH BANK		42 867	0	-18 917	23 950

Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

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

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír megnevezése futamideje	Beszerzési ár	Értékkülönbözlet		Piaci érték
		kamatból, osztalékból	egyéb piaci megítélésből	
<b>Befektetési jegyek:</b>	<b>3 686 728</b>	<b>0</b>	<b>456 405</b>	<b>4 143 133</b>
NEW PALACE II. INGATLAN A	669 998	0	121 850	791 848
RECONCEPT II. ALAP	489 196	0	135 235	624 431
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	798 905	0	151 040	949 945
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	71 819	0	77 242	149 061
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	76 429	0	62 701	139 130
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	362 770	0	58 281	421 051
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	293 751	0	62 741	356 492
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	320 619	0	-77 138	243 481
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	603 241	0	-135 547	467 694
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>38 862 601</b>	<b>13 284</b>	<b>-5 961 123</b>	<b>32 914 762</b>

*Határidős deviza ügyletek bemutatása:*

	adatok ezerben	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet diszkontált piaci értéke		eredmény
		deviza 1	deviza 2	deviza 1 értéke forintban	deviza 2 értéke forintban	
		<b>2022.12.31-én:</b>	HUF / USD	-796 548	2 000	
	HUF / USD	-1 348 025	3 500	-1 339 536	1 312 824	-26 712
	HUF / EUR	-411 220	1 000	-408 630	399 975	-8 655
	EUR / HUF	-6 000	2 488 140	-2 399 851	2 472 471	72 620
	USD / HUF	-8 000	3 171 840	-3 000 740	3 151 865	151 125
	<b>Összesen:</b>					<b>147 031</b>
<b>2023.12.31-én:</b>	EUR / HUF	-6 000	2 310 840	-2 292 207	2 298 485	6 278
	<b>Összesen:</b>					<b>6 278</b>

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

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



**Éves jelentés - OTP Fundman 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>20 975 102</b>	<b>973 615</b>	<b>-1 867 168</b>	<b>20 081 549</b>
<b>Tőkenövekmény változásának levezetése:</b>				
Jegyforgalmazás értékkülönbözete:	6 251 536	340 739	-710 531	5 881 744
Értékelési különbözet:	-9 602 546	-5 941 561	9 602 546	-5 941 561
Eredménytartalék:	8 262 261	2 485 384	0	10 747 645
Tárgyévi eredmény:	2 485 384	1 906 052	-2 485 384	1 906 052
<b>Tőkenövekmény összesen:</b>	<b>7 396 635</b>	<b>-1 209 386</b>	<b>6 406 631</b>	<b>12 593 880</b>
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>28 371 737</b>	<b>-235 771</b>	<b>4 539 463</b>	<b>32 675 429</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	257 320 449	233 833 708	757 160 328	731 427 614
Letétkezelői díj	26 768 532	24 304 763	28 985 612	26 517 702
Bizományosi díj	19 204 820	19 204 820	17 281 272	17 281 272
Bankköltség	2 209 757	2 209 757	1 682 384	1 682 384
Felügyeleti díj	9 374 000	6 980 000	10 413 000	7 679 000
Könyvvizsgálat díja	1 079 500	1	1 295 400	0
Egyéb	25 958 727	25 958 727	5 777 567	5 777 567
<b>Összesen:</b>	<b>341 915 785</b>	<b>312 491 776</b>	<b>822 595 563</b>	<b>790 365 539</b>

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

**757 160 328 Ft** , ami tartalmazza az alapkezelési sikerdíjat is

Sorozat:	Sorozatankénti nettó eszközérték 2023.12.29-én (NEÉ):	Sikerdíj:	Sikerdíj a NEÉ százalékában:
A' sorozat:	2 551 577 405 Ft	<b>35 931 214 Ft</b>	1,41%
B' sorozat: *	28 914 025 906 Ft	<b>426 325 387 Ft</b>	1,47%
C' sorozat:	1 172 441 842 Ft	<b>13 937 452 Ft</b>	1,19%
<b>Összesen:</b>	<b>32 638 045 153 Ft</b>	<b>476 194 053 Ft</b>	Ft, ami a passzív időbeli elhatárolások 'soron szerepel a beszámolóban.

\* A "C" sorozat adatai a sorozat kibocsátási devizájában, euróban:

C' sorozat:	3 062 965 EUR	<b>36 411 EUR</b>	1,19%
-------------	---------------	-------------------	-------

## Éves jelentés - OTP Fundman Részvény Alap

<b>XVIII. Cash flow kimutatás</b>	<b>adatok ezer Ft-ban</b>	
	<b>2022.01.01- 2022.12.31.</b>	<b>2023.01.01- 2023.12.31.</b>
<b>I. Működési cash flow</b>	<b>-9 425 545</b>	<b>-4 446 255</b>
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül)	997 102	456 781
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet	-8 587 608	3 660 985
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye	-6 994 360	-5 114 387
8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.1. Követelések változása	-872 880	1 547 873
9.2. Értékpapírok értékelési különbözetének változása	8 783 822	-3 801 738
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-2 555 407	-1 842 186
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	29 470
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	476 194
Származékos ügyletek állományváltozása	-196 214	140 753
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>6 628 964</b>	<b>4 360 178</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-67 652 701	-64 873 970
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	72 793 383	67 784 877
19. Kapott hozamok +	1 488 282	1 449 271
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>678 317</b>	<b>-1 263 345</b>
20. Befektetési jegy kibocsátás +	2 464 536	1 314 354
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 786 219	-2 577 699
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-2 118 264</b>	<b>-1 349 422</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>3 699 331</b>	<b>1 581 067</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>1 581 067</b>	<b>231 645</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 Fundman Részvény Alap
Alap lajstromszáma:	1111-570
Alapkezelő neve:	OTP Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
Nettó Eszközérték számítás típusa:	T

	Ft
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	32 675 430 097
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,627137
Darabszám:	20 081 549 545

**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>47 230</b>	<b>9,02</b>
Alapkezelői díj		25 733	4,92
Letétkezelői díj		2 468	0,47
Költségként elszámolt egyéb tétel		4 029	0,77
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		15 000	2,86
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>476 194</b>	<b>90,98</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>523 424</b>	<b>100,00</b>

<b>II. ESZKÖZÖK</b>				<b>Összeg</b>	<b>%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				231 645	0,70
II/2. Egyéb követelés:				40 361	0,12
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Futamidó</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű bankbetétek:				<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>Devizanem</b>	<b>Névérték devizában</b>	<b>32 914 762</b>	<b>99,14</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>				<b>241 026</b>	<b>0,73</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>				<b>241 026</b>	<b>0,73</b>
ARGENT 0.125 07/09/30 XS államkötvény		EUR	1 164 000	161 435	0,49
ARGENT 0.5 07/09/2029 államkötvény		EUR	29 289	3 823	0,01
BUENOS 2.85 09/01/2037 államkötvény		EUR	536 889	75 768	0,23
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>				<b>197 505</b>	<b>0,60</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>197 505</b>	<b>0,60</b>
WINGHOLDING ZRT 4 07/11/2024 kötvény		EUR	129 000	49 399	0,15
YKBNK 13.875 PERP kötvény		USD	400 000	148 106	0,45
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>				<b>28 333 098</b>	<b>85,33</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>				<b>1 057 845</b>	<b>3,19</b>
CIG PANNÓNIA részvény		HUF	11 175	99 556	0,30
MOL RT részvény		HUF	10 233	231 347	0,70
OTP TÖRZS (100) részvény		HUF	4 601	726 942	2,19
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>				<b>27 275 253</b>	<b>82,14</b>
ACCESS BANK NIGERIA részvény		NGN	3 000 000	53 796	0,16
AEROFLOT-RUSSIAN AIRLINES részvény		RUB	561 447	11 356	0,03
AKRON részvény		RUB	2 250	1 228	0,00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR részvény		USD	0	322 230	0,97
ALLEGRO.EU SA részvény		PLN	377	110 504	0,33
ALROSA PJSC részvény		RUB	421 454	8 495	0,03
AMREST HOLDINGS SE részvény		PLN	30 813	721 604	2,17
ANDRITZ AG részvény		EUR	16 000	345 421	1,04
ANGLO AMERICAN PLC részvény		GBP	25 824	407 696	1,23

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

ATLANTIC SAPPHIRE ASA részvény	NOK	33 398	18 308	0,05
AUSTRIA TECHNOLOGIE részvény	EUR	137 660	1 385 839	4,17
AUTO PARTNER SA részvény	PLN	13 000	297 003	0,89
AYGAZ AS részvény	TRY	186 857	295 646	0,89
BANK ST PETERSBURG PJSC részvény	RUB	721 867	22 526	0,07
BAYERISCHE MOTOR WERKE AG részvény	EUR	8 005	308 806	0,93
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF részvény	EUR	5 000	172 155	0,52
BIM részvény	TRY	45 000	158 616	0,48
BYD CO LTD-UNSPONSORED ADR részvény	USD	17 000	325 511	0,98
CARBON TRANSITION ASA részvény	NOK	277	9	0,00
DETSKY MIR PJSC részvény	RUB	678	13 949	0,04
DEVELIA SA részvény	PLN	702 976	280 981	0,85
DIGI COMMUNICATIONS NV részvény	RON	363	122 800	0,37
ERSTE BANK STAMM részvény	EUR	35 126	493 855	1,49
FAURECIA részvény	EUR	865 508	966 447	2,91
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS részvény	GBP	73 186	68 137	0,21
FOURLIS HOLDINGS SA részvény	EUR	41 535	63 595	0,19
GARANTI BANKASI részvény	TRY	355 000	242 771	0,73
GLOBALTRA - SPONS GDR REG S részvény	USD	435 138	40 100	0,12
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S részvény	USD	189 719	996 410	3,00
HELLO GROUP INC -SPN ADR részvény	USD	10	242 096	0,73
HYDRAULIC MACHINE - GDR REG S részvény	USD	1 108	2 149	0,01
INDEKS BILGISAYAR részvény	TRY	1 510 352	105 500	0,32
INPOST SA részvény	EUR	1 318	631 329	1,90
INTER RAO UES PJSC részvény	RUB	48 047 067	9 835	0,03
JD.COM INC-ADR részvény	USD	0	243 211	0,73
JOYY INC - ADR részvény	USD	0	287 232	0,87
JUMBO SA részvény	EUR	90 601	989 966	2,98
KASPI.KZ JSC GDR részvény	USD	30 385	968 446	2,92
KOC HOLDING részvény	TRY	189 215	314 456	0,95
LEG IMMOBILIEN AG részvény	EUR	13 000	394 708	1,19
LENTA LTD-REG S részvény	USD	228 491	4 433	0,01
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR részvény	TRY	558 516	484 063	1,46
LUKOIL részvény	RUB	333	13 045	0,04
M VIDEO részvény	RUB	2 155 590	5 117	0,02
MAGNIT részvény	RUB	90	9 118	0,03
MERCIALYS részvény	EUR	100 000	380 675	1,15
MMK részvény	RUB	4 674 029	35 290	0,11
MO-BRUK J MOKRZYCKI LTD részvény	PLN	193 820	564 816	1,70
MTN GROUP részvény	ZAR	1	16 199	0,05
MULTICHOICE GROUP LTD részvény	ZAR	2 461	3 728	0,01
MULTICHOICE GROUP LTD. - ADR részvény	USD	2 268	3 237	0,01
NAGACORP LTD részvény	HKD	6 554	71 389	0,21
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR részvény	USD	45 743	535 318	1,61
NOKIA OYJ US részvény	USD	390 000	462 082	1,39
NOVATEK részvény	RUB	6 000	12 718	0,04
OBUV ROSSII PJSC részvény	RUB	36 685 400	239	0,00
OMV PETROM SA részvény	RON	1 379 000	609 625	1,84
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS részvény	TRY	28 798	219 214	0,66
PEKAO részvény	PLN	21 500	287 809	0,87
PEPCO GROUP LTD részvény	PLN	94 782	217 461	0,65
PKN részvény	PLN	34 115	196 728	0,59
PLUG POWER INC részvény	USD	620	96 656	0,29

**XIX. Portfólió jelentés értékpapíralapra**

POLYTEC HOLDING AG részvény	EUR	414 591	556 234	1,67
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF részvény	EUR	15 000	265 956	0,80
PROSUS részvény	EUR	2 217	458 002	1,38
RAIFFEISEN INTERN BH részvény	EUR	94 056	672 172	2,02
RENAULT SA részvény	EUR	197 575	732 558	2,21
ROSNEFT részvény	RUB	1 850	15 920	0,05
SABANCI HOLDING részvény	TRY	615 000	435 711	1,31
SARANTIS részvény	EUR	51 784	107 862	0,32
SIGNIFY NV részvény	EUR	320	371 388	1,12
SOCIATEA DE PRODUCERE A EN részvény	RON	10 337	101 816	0,31
SOLLERS részvény	RUB	83 700	769	0,00
STELLANTIS NV (US) részvény	USD	416	335 746	1,01
STELLANTIS NV FRA részvény	EUR	778	629 882	1,90
SURGUTNEFTEGAS PREF részvény	RUB	3 160 653	25 412	0,08
TALLINK GRUPP AS részvény	EUR	867 391	487 434	1,47
TATNEFT PREF részvény	RUB	249 619	25 581	0,08
TEAMVIEWER AG részvény	EUR	142 508	766 962	2,31
TELEPERFORMANCE részvény	EUR	7 653	154 721	0,47
TSKB részvény	TRY	9 672 917	742 551	2,24
TULLOW OIL részvény	GBP	47 500	81 378	0,24
UNITED BANK FOR AFRICA részvény	NGN	2 465 000	48 976	0,15
VESTEL BEYAZ részvény	TRY	2 699 585	506 226	1,52
VOLKSWAGEN AG részvény	EUR	7 400	316 681	0,95
VONOVIA SE részvény	EUR	86 947	949 856	2,86
VTB BANK részvény	RUB	8 342 857	3 220	0,01
WIZZ AIR HOLDINGS PLC részvény	GBP	12	1 166 306	3,51
YAPI KREDI BANKASI részvény	TRY	670 000	153 436	0,46
YATAS YATAK VE YORGAN SAN. T részvény	TRY	915 414	260 063	0,78
ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD részvény	EUR	15 419	204 802	0,62
ZENITH BANK részvény	NGN	800 000	23 950	0,07
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>			<b>4 143 133</b>	<b>12,48</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>			<b>4 143 133</b>	<b>12,48</b>
NEW PALACE II. INGATLAN A	HUF	643 092	791 848	2,39
RECONCEPT II. ALAP	EUR	1 407 875	624 431	1,88
ADVENTUM SATIS EUR ZK AA	EUR	2 300 000	949 945	2,86
ALLIANZ TTL RTN AS EQ-IT2	USD	320	149 061	0,45
BLACKROCK-ASIAN GW L-D2RFUSD	USD	20 000	139 130	0,42
FIDELITY FDS-ASIA P OP-I USD	USD	85 589	421 051	1,27
FORESTAY DIÁKHOTEL I. ING.A. A	EUR	785 000	356 492	1,07
INVESCO GOLDEN DRAGON CHINA	USD	27 000	243 481	0,73
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET FUND	USD	50 000	467 694	1,41
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>			<b>5 807</b>	<b>0,02</b>
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>6 278</b>	<b>0,02</b>
<b>Eszközök összesen:</b>			<b>33 198 853</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 Fundman 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 Fundman Részvény Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2023. évi éves jelentés I., II., III., IV., V., VII., XI., XV., XVI., XVII. és XIX. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

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

### A vélemény alapja

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

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

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

### Egyéb információk

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.



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

Bertalan Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005611